



YetiForce
open to your needs

DOKUMENT INFORMACYJNY

YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

sporządzony na potrzeby wprowadzenia Akcji Serii A oraz Akcji Serii B do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca



Q Securities S.A. z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 27 marca 2023 roku

1. WSTĘPDokument informacyjnyEmitent

Firma Spółki:	YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Adres siedziby:	al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, Polska
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000940956
Numer REGON:	008163492
Numer NIP:	1180002425
Telefon:	+48 884 999 998
Adres poczty elektronicznej:	investors@yetiforce.com
Strona www:	www.yetiforce.com

Autoryzowany Doradca

Firma Spółki:	Q Securities S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Spółka akcyjna
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa, Polska
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000446527
Numer REGON:	146488304
Numer NIP:	1080014541
Telefon:	+48 22 417 44 00
Fax:	+48 22 417 44 01
Adres poczty elektronicznej:	biuro@qsecurities.com

1.1. Informacje na temat instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu

Na podstawie niniejszego dokumentu informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są:

- 76.618.000 (siedemdziesiąt sześć milionów sześćset osiemnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są Akcje reprezentujące 100 proc. kapitału zakładowego Emitenta.

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 7.861.800 zł (słownie: siedem milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych).

Struktura kapitału zakładowego Emitenta według stanu na dzień sporządzania niniejszego dokumentu informacyjnego przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Seria A	76.618.000	97,46%	76.618.000	97,46%
Seria B	2.000.000	2,54%	2.000.000	2,54%
Suma	78.618.000	100 %	78.618.000	100 %

1.2. Spis treści

1. WSTĘP.....	2
1.1. INFORMACJE NA TEMAT INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU	3
1.2. SPIS TREŚCI.....	4
2. CZYNNIKI RYZYKA.....	7
2.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ.....	8
2.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	14
3. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	28
3.1. OŚWIADCZENIE EMITENTA.....	29
3.2. OŚWIADCZENIE AUTORYZOWANEGO DORADCY.....	30
4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU.....	31
4.1. INFORMACJE O WPROWADZANYCH DO OBROTU INSTRUMENTACH FINANSOWYCH.....	31
4.2. INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	32
4.3. OGRANICZENIA W ROZPORZĄDZENIU AKCJAMI EMITENTA.....	38
4.4. PODSTAWA PRAWNA EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	55
4.5. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE.....	70
4.6. PRAWA WYNIKAJĄCE Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	71
4.7. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI.....	84
4.8. PODMIOT PROWADZĄCY REJESTR.....	84
4.9. ZASADY OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM.....	84
5. DANE O EMITENCIE.....	100
5.1. INFORMACJE O EMITENCIE.....	100
5.2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA.....	100
5.3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT.....	100
5.4. WSKAZANIE SĄDU REJESTROWEGO KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE EMITENTA DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU.....	101
5.5. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDA.....	101
5.6. OGÓLNE INFORMACJE O EMITENCIE.....	101
5.7. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA.....	102
5.8. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA.....	105
5.9. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....	107
5.10. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE;.....	108

5.11. INFORMACJE O AKCJACH EMITENTA NIEOBJĘTYCH WNIOSEM O WPROWADZENIE, WSKAZUJĄCE CO NAJMNIEJ ORGAN PODEJMUJĄCY DECYZJĘ W PRZEDMIOCIE EMISJI AKCJI KAŻDEJ SERII, DATĘ PODJĘCIA TEJ DECYZJI, CENĘ EMISYJNĄ AKCJI WRAZ ZE WSKAZANIEM CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSOB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.	109
5.12. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIENI PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI;	109
5.13. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE;	110
5.14. WSKAZANIE NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE;	110
5.15. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA, MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁIE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW ORAZ WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH	110
5.16. PODSTAWOWE INFORMACJE O PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH EMITENTA	113
5.16.1. INFORMACJA OGÓLNA	113
5.16.2. RYNEK I OTOCZENIE SPÓŁKI	114
5.16.3. GLOBALNY ZASIĘG EMITENTA	118
5.16.4. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	119
5.16.5. PRZEWAGI KONKURENCYJNE I CECHY SYSTEMU YETIFORCE 	121
5.16.6. WYRÓŻNIENIA SYSTEMU YETIFORCE	128
5.16.7. ZAKRES ŚWIADCZONYCH USŁUG	131
5.16.8. STRUKTURA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY EMITENTA	148
5.16.9. MODEL BIZNESOWY DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	148
5.16.10. SYSTEM PARTNERSKI	151
5.16.11. ZESPÓŁ	153
5.16.12. STRATEGIA ROZWOJU	154
5.16.13. WŁASNOŚĆ INTELEKTUALNA	162
5.16.14. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	164
5.16.15. OGÓLNY OPIS PLANOWANYCH DZIAŁAŃ I INWESTYCJI EMITENTA ORAZ PLANOWANY HARMONOGRAM ICH REALIZACJI PO WPROWADZENIU JEGO INSTRUMENTÓW DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU – W PRZYPADKU EMITENTA, KTÓRY NIE OSIĄGA REGULARNYCH PRZYCHODÓW Z PROWADZONEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	165
5.16.16. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, RESTRUKTURYZACYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM	165
5.16.17. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	166

5.16.18.	INFORMACJĘ NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANAMI W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ	166
5.16.19.	ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ.....	166
5.16.20.	INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	167
5.16.21.	WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH ZAMIESZCZONYCH W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	168
5.16.22.	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA.....	170
5.16.23.	DANE DOTYCZĄCE STRUKTURY AKCJONARIATU EMITENTA.....	183
6.	SPRAWOZDANIA FINANSOWE	184
6.1.	SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OKRES 1 STYCZNIA 2021 – 31 GRUDNIA 2021.....	184
6.2.	OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA DOTYCZĄCA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO EMITENTA.....	198
6.3.	SKRÓCONE SPRAWOZDANIE FINANSOWE ZA OKRES 1 STYCZNIA 2022 – 31 GRUDNIA 2022.....	203
7.	ZAŁĄCZNIKI	216
7.1.	AKTUALNY ODPIS Z KRS EMITENTA	216
7.2.	UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA	222
7.3.	DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	236

2. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta.

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć akcje Emitenta powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym – w związku z zamiarem Emitenta wprowadzenia akcji do obrotu w ASO - także ryzyka związane z ubieganiem się o wprowadzenie akcji do obrotu na tym rynku oraz z samym obrotem ASO. Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w akcje Emitenta potencjalni inwestorzy powinni starannie przeanalizować czynniki ryzyka oraz inne informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym. Wystąpienie jakiegokolwiek z wymienionych ryzyk samodzielnie lub w połączeniu z innymi okolicznościami może mieć istotny, niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki działalności i cenę rynkową Akcji, co z kolei może skutkować poniesieniem przez inwestorów straty równej całości lub części inwestycji w Akcje Emitenta.

Inwestorzy zamierzający nabyć akcje Emitenta powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie.

Ziszczenie się któregokolwiek ze wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku ASO. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje Emitenta. Nie można wykluczyć, że ryzyka określone poniżej nie będą stanowić kompletnej ani wyczerpującej listy i w związku z tym na datę publikacji Dokumentu Informacyjnego przedstawione poniżej ryzyka nie mogą być traktowane jako jedyne, na które Spółka jest narażona. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w Dokumencie Informacyjnym, powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność, oraz z rynkiem kapitałowym.

Poniżej przedstawione zostały zarówno czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki, jak i inne istotne czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez Inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

2.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność

Ryzyko związane z osiąganymi wynikami finansowymi

W latach objętych historycznymi informacjami finansowymi Emitent osiągnął stratę netto w wysokości 84.934,86 zł w roku 2020, natomiast w sprawozdaniu finansowym za rok 2021 Emitent wskazał wynik w wysokości 167.952,61 (słownie: sto sześćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt jeden groszy). Niski wynik netto jest charakterystyczny dla przedsiębiorstw znajdujących się nadal we wczesnej fazie rozwoju, w szczególności w sektorze nowych technologii oraz oprogramowania. Emitent ponosi znaczące koszty związane z zatrudnianiem wysokiej klasy specjalistów z zakresu programowania i rozwoju własnych produktów oraz ponoszeniem wydatków na zdobywanie rynku. Pomimo, że w ocenie Zarządu Spółki dotychczasowy rozwój Emitenta odbywa się w sposób bliski zakładanym założeniom nie można wykluczyć, że ze względu na wystąpienie nieprzewidzianych kosztów lub na nieprzewidziane obniżenie tempa pozyskiwania klientów oraz przychodów, zwiększających każdorazowo zapotrzebowanie na finansowanie, sytuacja finansowa Emitenta istotnie odbiegnie od założeń, co może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową i wyniki Emitenta.

Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności

Strategia rozwoju Emitenta zakłada (i) systematyczne zwiększanie liczby klientów (ii) wejście na nowe rynki oraz (iii) ciągłe rozwijanie Systemu YetiForce (iv) rozwój systemu partnerskiego. Wpływa to w znaczący sposób na skalę i zakres prowadzonej działalności, mogąc – w niektórych przypadkach – przekładać się na nowe jakościowo kategorie wyzwań dla Emitenta i jej kierownictwa. Rozwijanie Systemu YetiForce wiąże się z podwyższonym ryzykiem popełnienia błędów o charakterze biznesowym (decyzyjnym), technicznym oraz organizacyjnym. W szczególności możliwe jest, iż z powodu błędów popełnionych przez Emitenta, w tym przez podmioty pracujące na jego zlecenie, lub z powodu wystąpienia nieoczekiwanych okoliczności, nowe funkcjonalności będą w swoich algorytmach zawierały błędne mechanizmy lub nie będą odpowiadały oczekiwaniom klientów z innych przyczyn lub wystąpi opóźnienie w ich wdrożeniu lub brak możliwości wdrożenia w ogóle. Ponadto dokonana przez Emitenta ocena popytu na nowe użyteczności, przy określonej ich

funkcjonalności i cenie, może okazać się błędna, przez co oferta usług Emitenta może nie spotkać się z oczekiwanym zainteresowaniem ze strony klientów. Dodatkowo, wraz ze wzrostem skali działalności, Emitent jest narażony na zwiększone ryzyko popełnienia błędu w prowadzonej działalności, nadmierny wzrost kosztów, jak również ryzyko wystąpienia problemów o charakterze technicznym lub organizacyjnym, w tym nadmierne obciążenie infrastruktury lub zespołu pracowników, przekładające się na brak możliwości świadczenia sprawnej i akceptowalnej jakościowo obsługi klientów. Wystąpienie wszystkich lub części wymienionych wyżej zdarzeń może wpłynąć negatywnie, na jakość i efektywność obsługi klientów, co może spowodować problemy reputacyjne i wizerunkowe Emitenta oraz wygenerować dodatkowe, trudne do przewidzenia koszty, a tym samym negatywnie wpłynąć na przyszłą majątkową i gospodarczą sytuację Emitenta, a także jego pozycję rynkową.

Ryzyko utraty zaufania odbiorców

Świadczenie usług przez Emitenta opiera się na zaufaniu odbiorców. Wdrożenie systemu informatycznego, mającego kluczowy wpływ na działalność gospodarczą odbiorcy oraz outsourcing usług informatycznych. Od jakości dostarczonych rozwiązań oraz obsługi klientów zależy ich zaufanie do Spółki. W przypadku złej jakości dostarczonego rozwiązania lub obsługi serwisowej może dojść do utraty zaufania do Emitenta, co może wpłynąć niekorzystnie na wizerunek Spółki na rynku i wręcz uniemożliwić prowadzenie działalności gospodarczej. Zaufanie odbiorców jest również istotne przy pozyskiwaniu nowych kontraktów, gdyż istotną rolę w procesie sprzedaży odgrywają referencje od dotychczasowych klientów. Utrata zaufania odbiorców miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągane przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z realizacją projektów informatycznych przez Emitenta

Dostarczane przez Emitenta systemy mają często kluczowy wpływ na działalność gospodarczą klienta. Błędne działanie systemu może doprowadzić do powstania znacznych strat finansowych u klienta, co w konsekwencji może doprowadzić do roszczeń prawnych mających istotny wpływ na sytuację finansową, reputację oraz perspektywy rozwoju Spółki. W skrajnych przypadkach klienci mogą starać się wypowiedzieć zawartą umowę lub dochodzić zapłaty kar umownych zastrzeżonych na wypadek opóźnień w realizacji projektu.

Ryzyko związane z niezrealizowaniem strategii

Strategia rozwoju Emitenta opiera się na wejściu na nowe rynki oraz inwestycjach w rozwój nowych modułów i funkcjonalności Systemu YetiForce oraz powiązanych z nimi usług dodatkowych. Osiągnięcie celów strategicznych Spółki w tym zakresie, zależy od wielu czynników wewnętrznych i zewnętrznych, w tym od czynników o charakterze gospodarczym, regulacyjnym, finansowym lub operacyjnym, z których część pozostaje poza kontrolą Spółki i które mogą utrudnić realizację strategii Spółki. Wśród takich czynników można wyróżnić między innymi, trudności w opracowaniu i wdrożeniu kolejnych funkcjonalności i modułów Systemu YetiForce oraz usług dodatkowych. Powodem takiego stanu może być m.in. brak dostępu do wysoko wykwalifikowanej kadry

menedżerów i specjalistów, brak dostępu do rozwiązań technologicznych czy zwiększona konkurencja ze strony podmiotów trzecich. Ponadto, rozwój oferty dotyczącej nowych modułów jest w pewnej części zależny również od współpracy z zewnętrznymi partnerami, z którymi Spółka nawiązuje współpracę z ramach Programu Partnerskiego. Brak lub wolne tempo rozwoju Programu Partnerskiego oraz usług dodatkowych Systemu YetiForce mogą mieć negatywny wpływ na osiągnięcie celów operacyjnych, a w konsekwencji na liczbę klientów i wyniki finansowe Spółki. Niezrealizowanie strategii może wiązać się z brakiem możliwości osiągnięcia tempa wzrostu Spółki oraz pozyskiwania nowych klientów. Spółka śledzi nowości techniczne i rynek, żeby być przygotowaną na skorygowanie strategii. Tempo zmian na rynku na którym działa Emitent może spowodować, że poszczególne elementy lub całość strategii może okazać się nietrafiona. Biorąc pod uwagę powyższe, istnieje ryzyko, że strategia Spółki zostanie zrealizowana w mniejszym stopniu (lub nie wszystkie cele strategiczne zostaną zrealizowane) niż oczekiwano, ze znacznym opóźnieniem lub z niesatysfakcjonującymi wynikami. Jeżeli Spółka napotka niespodziewane bariery w trakcie realizacji opracowanej strategii, to może być zmuszona do jej zmiany lub korekty celów strategicznych. Spółka wyjaśnia, że ewentualne zmaterializowanie się tego ryzyka mogłoby spowodować straty ze względu na koszty poniesione przez Spółkę w związku z wdrożeniem poszczególnych elementów strategii. Istotność powyższego czynnika ryzyka, Spółka ocenia jako wysoką, gdyż w przypadku jego zaistnienia skala negatywnego wpływu na sytuację finansową i operacyjną Spółki byłaby znacząca. Materializacja ryzyka może mieć znaczący wpływ na spadek przychodów i rentowności Spółki.

Ryzyko ataków na infrastrukturę techniczną

Obecnie główna infrastruktura na której Emitent zbudował klaster na potrzeby wewnętrzne organizacji oraz dla klientów chmury, została oparta na infrastrukturze OVH. W praktyce oznacza to, że serwery podlegają tej samej ochronie co infrastruktura dużego dostawcy. Poziom zabezpieczeń infrastruktury jest cały czas poprawiany i ulepszany. Jednym z najważniejszych działań niwelujących ryzyko skutecznego ataku z zewnątrz lub wewnątrz infrastruktury, będzie wdrożenie w niedalekiej przyszłości centralnego klastra firewall, który pozwoli na globalne zabezpieczenie wszystkich elementów infrastruktury w organizacji. Dodatkowo Emitent wdraża wobec swoich klientów wewnętrzne procedury bezpieczeństwa. W praktyce Emitent wraz z klientami wdraża dwuetapową autoryzację i wykonuje okresowe audyty systemów, tak aby zniwelować słabe punkty infrastruktury.

To co wyróżnia Emitenta od wielu standardowych rozwiązań SaaS, to możliwość separacji systemu nie tylko na warstwie oprogramowania, ale również na warstwie systemu operacyjnego, wirtualizacji czy też serwera. To klient decyduje o tym, jak bardzo chce zabezpieczyć infrastrukturę na której uruchamia system Emitenta a Emitent minimalizuje ryzyka związane z rozprzestrzenianiem się zagrożenia w szczególności w środowiskach od siebie odseparowanych.

Ryzyko związane z prawami autorskim do oprogramowania

Rozwój działalności Spółki na rynku produktów informatycznych jest silnie uzależniony od praw własności intelektualnej, w szczególności zaś praw autorskich do programów komputerowych. Ewentualne (nawet nieuzasadnione) zarzuty dotyczące praw autorskich, które mogą zostać podniesione przez osoby trzecie, mogą mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową, osiągane przez Spółkę wyniki i perspektywy rozwoju. Natomiast System YetiForce powstał w 2014 bazując na VtigerCRM 6.4.0 rev. 14548 i od tego momentu wszystko co tworzy jest tworzone na własnej licencji YetiForce Public License. Obecnie w samym Systemie YetiForce pozostało tylko 11 plików na licencji obcej, które mogą być w każdej chwili przepisane i zastąpione nowymi plikami. W przypadku plików opartych na licencji, z których powstał YetiForce, pozostało ich mniej niż 1000 i każda nowa wersja powoduje zmniejszenie tych plików na nowy kod pisany przez Emitenta. W przypadku wystąpienia roszczenia licencyjnego, Emitent może przepisać dowolny fragment systemu na nowy w okresie nie dłuższym niż 7 do 30 dni roboczych. Emitent posiada zasoby pozwalające na bezpieczne przepisanie części plików na nowy kod realizując jednocześnie optymalizacji i unowocześnienia kodu. Docelowo Emitent będzie dążył do stanu w którym podstawa Systemu YetiForce stanowią tylko pliki oparte o licencję Emitenta a pozostałe pliki bazują na licencjach liberalnych. W opinii Emitenta ryzyka licencyjne są znikome, ponieważ licencje wykorzystywane przez Spółkę bazują na znanej i popularnej licencji Mozilla Public License. W historii działalności Emitenta nie miały miejsca przypadki naruszenia praw własności intelektualnej osób trzecich związanych z naruszeniem licencji publicznej. Spółka nie była też adresatem roszczeń lub stroną sporów sądowych w zakresie naruszenia własności intelektualnej firm trzecich. Tym niemniej ze względu na specyfikę działalności Spółki ryzyko to jest typowe dla działalności Emitenta. W celu zmniejszenia możliwości wystąpienia opisywanego ryzyka, Spółka podejmuje szereg czynności, w tym szczegółowej analizy oprogramowania i bibliotek, z których korzysta.

Ryzyko związane z licencjami bibliotek

Emitent w swoim głównym oprogramowaniu używa wielu bibliotek zewnętrznych, które są publikowane na różnych licencjach. W celu zmniejszenia ryzyka związanego z zależnością od bibliotek, Emitent przygotował specjalne narzędzie wbudowane bezpośrednio w aplikację, które informuje administratora aplikacji, o aktualnym stanie wszystkich licencji w oprogramowaniu. Każda użyta biblioteka zawiera informacje o nazwie licencji, numerze wersji, wyborze licencji [o ile biblioteka posiada wiele licencji] oraz link do treści licencji [w języku angielskim lub polskim]. Aktualnie w głównej aplikacji znajduje się prawie 180 bibliotek.

Każda użyta w aplikacji biblioteka, została zweryfikowana pod kątem użyteczności, przydatności oraz sprawdzono wpływ licencji na pozostałe licencje występujące już w aplikacji. Emitent z każdą nową wersją, stara się minimalizować ilość wykorzystywanych bibliotek oraz dąży do używania tylko bibliotek liberalnych [np. licencja MIT, BSD] gdzie problemy licencyjne praktycznie nie występują.

Ryzyko skopiowania innowacyjnych rozwiązań

Obecna treść licencji YetiForce Public License pozwala na dowolną rozbudowę systemu i jego modyfikację, ale jednocześnie w pełni zabezpiecza Emitenta przed kopiowaniem innowacyjnych rozwiązań. Wynika to z podstawowego zapisu licencji, w której podmiot kopiujący kod musi umieścić w stopce swojej aplikacji pełne informacje o pierwotnym właścicielu kodu razem z linkami do jego stron internetowych oraz co najważniejsze, wymusza na użytkownikach takiej aplikacji rejestrowanie systemu bezpośrednio do Emitenta. Takie rozwiązanie jest całkowicie neutralne dla klienta, dla którego elastyczność i swoboda modyfikacji i dostosowania są najważniejsze a kwestie tworzenia produktów konkurencyjnych nie są brane pod uwagę. W przypadku podmiotów konkurencyjnych, które chciałyby tworzyć na bazie Systemu YetiForce nowe produkty, jest to nieopłacalne, ze względu na stałe promowanie firmy i produktów Emitenta, dlatego każdorazowo podmiot konkurencyjny będzie musiał podpisać dedykowaną umowę z Emitentem i wykupić odpowiednią licencję.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem i utrzymywaniem klientów

Działalność Emitenta oraz zdolność do konkurowania na rynku jest związana z marką i rozpoznawalnością Emitenta i posiadaną opinią wśród klientów i potencjalnych odbiorców na temat (i) oferowanych przez Emitenta rozwiązań i ich atrakcyjności na tle konkurencji oraz (ii) zaangażowania Emitenta jako partnera biznesowego. Z działalnością Emitenta wiąże się również ryzyko związane ze skutecznością pozyskiwania i utrzymywania klientów, które wynika z dynamicznego rozwoju rynku na jakim działa Emitent. Ponadto pojawienie się negatywnych informacji na temat oferowanych produktów, a w konsekwencji nadszarpnięcie lub utrata zaufania klientów i potencjalnych klientów, może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta poprzez ograniczenie możliwości pozyskiwania nowych klientów. Błędnie zaprojektowana lub modyfikowana strategia sprzedażowa może spowodować obniżenie tempa wzrostu liczby klientów. Realizacja ryzyka może wywrzeć negatywny wpływ na działalność, perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

Sektor informatyczny charakteryzuje się szybkim rozwojem rozwiązań i technologii, w związku z czym cykl życia produktu jest na tym rynku stosunkowo krótki. Dlatego też sukces Emitenta jest uzależniony w głównej mierze od umiejętności zastosowania w oferowanych przez Spółkę produktach i usługach najnowszych rozwiązań technologicznych. W celu utrzymania konkurencyjnej pozycji na rynku wymagane inwestowanie w nowe produkty. Istnieje ryzyko pojawienia się na rynku nowych rozwiązań, które spowodują, że produkty i usługi oferowane przez Spółkę staną się nieatrakcyjne i nie zapewnią spodziewanych wpływów. Nie ma także pewności, czy nowe rozwiązania, nad których stworzeniem lub rozwojem w przyszłości będzie pracowała Spółka, osiągną oczekiwane parametry technologiczne oraz zostaną pozytywnie przyjęte przez potencjalnych odbiorców, co skutkowało by nieuzyskaniem współmiernych korzyści w stosunku do poniesionych kosztów. Wystąpienie

którejkolwiek z tych okoliczności miałyby negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Spółki, osiągnięte przez nią wyniki finansowe oraz perspektywy rozwoju.

Ryzyko utraty kadry zarządzającej

Fundamentem stanowiącym o sukcesie Spółki, podobnie jak w większości spółek zajmujących się budową systemów informatycznych jest grupa wysoko wykwalifikowanych pracowników i kadry zarządzającej. Charakter prowadzonej przez Emitenta działalności sprawia, że dobrze wyszkolona kadra, posiadająca odpowiednie doświadczenie w branży, jest jednym z najważniejszych czynników wpływających na efektywność działania Spółki. Dzięki stabilnej kadrze menedżerskiej oraz pracownikom, buduje się zaufanie klientów oraz lepiej poznaje się preferencje odbiorców produktów Emitenta. Pozwala to Spółce szybciej reagować na zmiany rynkowe i oferować produkty lepiej dopasowane do ich potrzeb. Większość zadań, zwłaszcza z zakresu działalności operacyjnej wykonują pojedyncze osoby. Ewentualna utrata kluczowych pracowników tj. kadry zarządzającej, która ma największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej, mogłaby spowodować pogorszenie wyników finansowych uzyskiwanych przez Emitenta, a w przypadku utrzymania się takiego stanu w dłuższym okresie mogłoby to skutkować znaczącym obniżeniem planowanych zysków Emitenta.

Ryzyko wystąpienia poważnych błędów lub wad w oprogramowaniu

Oprogramowanie oferowane przez Spółkę, pomimo prowadzenia profesjonalnych testów, może zawierać błędy, usterki, luki w zabezpieczeniach, które są trudne do wykrycia i skorygowania, szczególnie przy wdrażaniu nowych wersji. Powyższe zdarzenia mogą skutkować wyciekiem danych wrażliwych, utratą przychodów, znacznymi wydatkami kapitałowymi, opóźnieniem w udostępnieniu oprogramowania lub danej funkcjonalności lub stratą w udziałach rynkowych i nadwyrężeniem reputacji co może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki oraz jej wyniki finansowe.

Ryzyko związane z wystąpieniem nieszczęśliwych wypadków, utraty sprzętu i danych oraz szkód materialnych

Działalność Spółki wymaga korzystania z zaawansowanej infrastruktury sieciowej i aplikacyjnej, jak również sprzętu i oprogramowania komputerowego. Pracownicy Spółki korzystają z komputerów w celu wykonywania swoich obowiązków. Ewentualna utrata dużej ilości sprzętu, np. w związku z nieszczęśliwym wypadkiem w biurze Spółki, może spowodować straty po stronie Spółki zarówno materialne (tj. dotyczące konieczności zakupu nowego sprzętu) oraz związane z dostępem niepowołanych osób do tajemnic przedsiębiorstwa Spółki (np. w wyniku kradzieży takiego sprzętu). Utrata takiego sprzętu w wyniku jakiegokolwiek zdarzenia, w tym np. nieszczęśliwego wypadku, wadliwej eksploatacji lub siły wyższej (np. katastrofy naturalnej, pożaru) może spowodować znaczne utrudnienia w bieżącej działalności Spółki i świadczenia przez nią usług, jak również może skutkować opóźnieniami w realizowaniu planów rozwojowych Spółki.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego i podatkowego

Regulacje prawa polskiego, jak również wielu innych krajów, w których Emitent prowadzi lub zamierza prowadzić działalność, podlegają zmianom, przy czym w niektórych jurysdykcjach, np. w Polsce, zmiany te charakteryzują się wysoką częstotliwością. Zmiany regulacji prawnych mających bezpośredni wpływ na funkcjonowanie rynku nowoczesnych technologii, w tym w obszarze prawa własności intelektualnej, mogą mieć istotny niekorzystny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, np. w zakresie, w jakim spowodują zwiększenie kosztów działalności, wprowadzenie ograniczeń administracyjnych lub konieczności uzyskania dodatkowych zezwoleń. Obowiązujące przepisy prawa oraz regulacje mające zastosowanie do działalności Emitenta ulegają i mogą podlegać w przyszłości zmianom, w tym również wynikającym z implementacji stosownych regulacji UE. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednolitym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej. Spółka na bieżąco monitoruje wszelki zmiany w otoczeniu prawnym oraz podatkowym, aby możliwie jak najszybciej zareagować na zmieniające się przepisy.

Ryzyko dotyczące wypłaty dywidendy

Potencjalni inwestorzy powinni wziąć pod uwagę fakt, że wypłaty dywidendy w przyszłości będą uzależnione od wielu czynników, w tym wyników z działalności operacyjnej Spółki, jej sytuacji finansowej oraz bieżącego i przewidywanego zapotrzebowania na środki pieniężne. W ciągu ostatnich lat obrotowych Emitent, ani poprzednik prawny Emitenta, nie podjął decyzji o wypłacie dywidendy.

2.2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym**Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki notowanej na NewConnect**

Ryzyko inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest istotnie wyższe od ryzyka związanego z inwestycjami w inne instrumenty finansowe (m.in. w papiery skarbowe, wybrane jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych).

Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku NewConnect. Inwestor powinien zdawać sobie sprawę, że w przypadku nabywania akcji spółki notowanej na rynku NewConnect mogą w przyszłości wystąpić następujące rodzaje ryzyk:

- płynność obrotu akcjami może być ograniczona, co może spowodować, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich akcji i w konsekwencji utracić część lub całość dochodów z inwestycji w te papiery wartościowe,

- cena akcji, jak i wolumen obrotów, zależnie od zleceń kupna i sprzedaży, mogą podlegać znacznym wahaniom. Przyczyną takiej sytuacji może być wiele czynników, w tym wahania kursowe, okresowe zmiany wyników finansowych i operacyjnych Emitenta, wolumen i płynność obrotu, raporty analityków na temat Emitenta i jego wyników, zmiany w wynikach lub pozycji rynkowej pozostałych spółek z sektora, w którym działa Spółka, informacje bieżące podawane przez Emitenta lub innych emitentów do publicznej wiadomości, inne informacje rozpowszechnione wśród inwestorów oraz ich zachowania mające cechy spekulacji, a także sytuacja na giełdach światowych,
- notowania akcji mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej, po której inwestorzy zakupili akcje Spółki.

W związku z powyższym inwestorzy powinni wziąć pod uwagę okresową niemożność lub ograniczoną możliwość zbywania akcji, bądź ograniczenie w zbywaniu tych akcji po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko związane z obniżeniem lub istotnymi wahaniami ceny rynkowej Akcji

Cena rynkowa Akcji może ulec obniżeniu lub może podlegać istotnym wahaniom wywołanym przez wiele czynników, które częściowo lub w większości pozostają poza kontrolą Spółki i które niekoniecznie są związane z działalnością i perspektywami rozwoju Spółki. Do czynników tych należą m.in.: ogólne trendy ekonomiczne w Polsce i na świecie, warunki i trendy w sektorze, w których Emitent prowadzi działalność, zmiany wycen rynkowych spółek porównywalnych, zmiany w kwartalnych wynikach operacyjnych, fluktuacje cen giełdowych akcji oraz wolumenów obrotu, potencjalne zmiany w regulacjach prawnych, zmiany szacunków finansowych lub rekomendacji wydanych przez analityków papierów wartościowych w odniesieniu do Spółki lub akcji Spółki, ogłoszenie przez Spółkę lub jej konkurentów wprowadzenia na rynek nowych usług, transakcje nabycia, transakcje joint venture, a także działalność podmiotów dokonujących sprzedaży krótkiej oraz zmiana ograniczeń regulacyjnych w odniesieniu do takiej działalności. Ponadto, rynek kapitałowy podlega znacznym fluktuacjom cen, które mogą być niezwiązane lub nieproporcjonalnie wysokie w porównaniu z wynikami z działalności danych spółek. Takie ogólne czynniki rynkowe mogą mieć negatywny wpływ na kurs akcji Spółki niezależnie od wyników działalności Spółki. Ponadto, samo wprowadzenie Akcji do obrotu nie zapewni ich płynności. Brak odpowiedniego poziomu obrotów akcji może istotnie negatywnie wpłynąć na płynność i cenę rynkową akcji.

Ryzyko naruszenia przepisów w związku z Ofertą Publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

W przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta lub podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie

może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 ust. 2 Ustawy o Ofercie, Komisja może:

- nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 Dni Roboczych, lub
- zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku, gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane w powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej, także w przypadku, gdy:

- oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałyby interesy inwestorów,
- istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
- działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
- status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę,

a ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

Ryzyko niskiej płynności i znacznych wahań ceny akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) mogą podlegać znaczącym wahaniom. Zależy to od wielu czynników, które mogą nie być do

przewidzenia w chwili podejmowania decyzji inwestycji w Akcje. Wiele z tych czynników, które mają wpływ na kurs akcji są niezależne od sytuacji Emitenta i prowadzonej przez niego działalności, jak również podejmowanych w danych okolicznościach decyzji i wyborów gospodarczych. Przyczyną takiej sytuacji może być wiele czynników, w tym wahania kursowe, okresowe zmiany wyników finansowych i operacyjnych Emitenta, wolumen i płynność obrotu raporty analityków na temat Spółki i jej wyników, zmiany w wynikach lub pozycji rynkowej pozostałych spółek z sektora, w którym działa Spółka, informacje bieżące podawane przez Spółkę lub innych emitentów do publicznej wiadomości, inne informacje rozpowszechnione wśród inwestorów oraz ich zachowania mające na cechy spekulacji, a także sytuacja na giełdach światowych.

Ponadto spółki notowane na NewConnect charakteryzują się niską liczbą akcji pozostających w wolnym obrocie. Płynność obrotu akcjami Spółki może być ograniczona, co może spowodować, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich akcji i w konsekwencji skutkować utratą części lub całości dochodów z inwestycji w akcje Emitenta.

W związku z powyższym, inwestorzy planujący obrót akcji Emitenta powinni wziąć pod uwagę ryzyko chwilowego spadku płynności tych akcji oraz znacznych wahań ich ceny.

Ryzyko niekorzystnego wpływu przyszłych emisji zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub sprzedaży w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki przez głównych akcjonariuszy

Spółka jest uprawniona do emisji nowych akcji (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru). Nie jest pewne, czy akcjonariusze Spółki, którzy nabędą Akcje, będą chcieli w przyszłości dokonać sprzedaży akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki, lub czy Spółka dokona emisji nowych akcji lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki. Cena rynkowa akcji Spółki może spadać w przypadku, gdy podmioty lub inni akcjonariusze Spółki, którzy nabędą Akcje, postanowią sprzedać akcje Spółki lub Spółka dokona emisji nowych akcji lub innych papierów wartościowych. Emisja lub sprzedaż znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki w przyszłości, lub oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć istotny niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki. Obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, mogą skutkować rozwodnieniem posiadanych przez akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki, jak również mogą skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie. Ponieważ każda decyzja Spółki o emisji papierów wartościowych zależy m.in. od

warunków rynkowych, potrzeb kapitałowych Spółki, dostępności i kosztów innych źródeł finansowania oraz od innych czynników, w tym znajdujących się poza kontrolą Spółki, Spółka nie jest w stanie przewidzieć ani oszacować kwoty, czasu lub charakteru każdej takiej przyszłej emisji. Tym samym przyszli inwestorzy ponoszą ryzyko obniżenia ceny rynkowej akcji Spółki i rozwodnienia ich udziału w Spółce w wyniku przyszłych emisji akcji. Należy podkreślić, iż przyszłe transakcje sprzedaży znaczącej liczby akcji Spółki lub samo oczekiwanie na taką sprzedaż mogą także negatywnie wpłynąć na możliwości pozyskania przez Spółkę kapitału w przyszłości, w dogodnym dla Spółki czasie oraz po satysfakcjonującej cenie.

Ryzyko obniżenia ceny rynkowej akcji Spółki i rozwodnienia udziału akcjonariuszy w Spółce, w wyniku przeprowadzenia przez Zarząd emisji akcji w ramach kapitału docelowego

Zarząd Spółki uprawniony jest do emisji nowych akcji (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru). Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania Spółki (w wyniku przekształcenia), do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wynoszącego 5.746.350,00 zł (pięć milionów siedemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), na podstawie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy). Zarząd może przyznawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. Nie wymaga zgody rady nadzorczej uchwała zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd upoważniony jest, za zgodą rady nadzorczej, do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego i objęcie nowo emitowanych akcji Spółki może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru. Tym samym inwestorzy ponoszą ryzyko obniżenia ceny rynkowej akcji Spółki i rozwodnienia ich udziału w Spółce w wyniku przyszłych emisji akcji przeprowadzonych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego.

Ryzyko dotyczące wyższego ryzyka inwestycyjnego inwestycji w akcje niż inwestycji w inne papiery wartościowe

Inwestorzy nabywający akcje Spółki powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest w większości przypadków zdecydowanie większe od inwestycji w dłużne papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych ze zdywersyfikowanym portfelem inwestycyjnym, co związane jest z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji zarówno w krótkim, jak i w długim okresie. W przypadku polskiego rynku kapitałowego ryzyko to jest relatywnie większe niż na niektórych innych rynkach

rozwiniętych ze względu na wcześniejszą fazę jego rozwoju, wahania cen papierów wartościowych, a także stosunkowo niewielką płynność papierów wartościowych notowanych na giełdzie.

Ryzyko związane z kolejnymi emisjami akcji i pozyskiwaniem środków finansowych

Emitent planuje, iż środki pozyskane z ewentualnych, kolejnych emisji akcji zostaną przeznaczone na finansowanie rozwoju Spółki. Jednakże w przypadku wystąpienia nieprzewidzianych czynników, niekorzystnych dla realizacji strategii rozwoju lub dla samej Spółki, istnieje ryzyko, iż Emitent będzie potrzebował dodatkowych środków pieniężnych, bądź też dynamika rozwoju Emitenta wzrosnie niewspółmiernie do zakładanych parametrów i niezbędny okaże się dalszy kapitał do realizacji celów. W takich okolicznościach Emitent może poszukiwać finansowania w postaci kredytów, pożyczek czy kolejnej emisji instrumentów finansowych. Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi mogłoby negatywnie wpłynąć na dalszy rozwój i wycenę instrumentów finansowych Spółki.

Ryzyko związane z zawieszeniem notowań akcji Emitenta lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu

Na Emitenta będą mogły zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent będzie potencjalnie narażony na sankcje opisane poniżej.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w pkt (ii) lub (iii) w akapicie powyżej.

Zgodnie z §11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,

- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §12 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności: (i) w przypadku udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, (ii) w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§12 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu).

Zgodnie z §12a Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator ASO podejmując decyzję o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu obowiązany jest ją uzasadnić, a jej kopię wraz z uzasadnieniem przekazać niezwłocznie emitentowi i jego autoryzowanemu doradcy, za pośrednictwem faksu lub elektronicznie na ostatni wskazany Organizatorowi Alternatywnego Systemu adres e-mail tego podmiotu.

W terminie 10 Dni Roboczych od daty przekazania emitentowi decyzji o wykluczeniu z obrotu emitent może złożyć na piśmie wnioski o ponowne rozpoznanie sprawy. Wniosek uważa się za złożony w dacie wpłynięcia oryginału wniosku do kancelarii Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 Dni Roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii rady GPW. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego

Systemu Obrotu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgnięcia opinii rady GPW.

Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 Dni Roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 Dni Roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy - nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 1-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, nie stosuje się, w przypadku o którym mowa w §12 ust. 1 pkt 1) lub pkt 1a) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, chyba że wykluczenie z obrotu uzależnione zostało od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków.

Postanowień, o których mowa w §12a ust. 2-5 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, nie stosuje się w przypadkach, o których mowa w §12 ust. 2 pkt 1)-4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku, gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań autoryzowanego doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania autoryzowanego doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w Alternatywnym Systemie Obrotu. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu podjętej na podstawie §17b ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z autoryzowanym doradcą w terminie 20 Dni Roboczych od dnia rozwiązania lub

wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z autoryzowanym doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu, o której mowa wyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1 Regulaminu ASO) albo w terminie 20 Dni Roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Przepisy §12 ust 3. i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków (§17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu). W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki autoryzowanego doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, GPW jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym Alternatywnym Systemie Obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

W przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od firmy inwestycyjnej organizującej ASO obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Ponadto zgodnie z art. 78 ust. 3 a) -3 b) Ustawy o Obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza,

że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie na żądanie KNF, GPW jako organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Informacje o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu publikowane są niezwłocznie na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

W przypadku niewykonywania lub nieprawidłowego wykonywania obowiązków wynikających z przepisów prawa na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie emitent, a w przypadku, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie - inny niż emitent podmiot składający wniosek o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym - ma obowiązek w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu, dokonać wpisu do ewidencji akcji prowadzonej przez KNF, związanego z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie, jeśli emitent lub oferujący nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 4 Ustawy o ofercie lub dopełni go nienależycie, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeśli przekracza ona 5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Zgodnie z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym,

lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 596/2014 lub art. 56 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Stosownie do art. 100 ust. 1a Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji. Stosownie do art. 100 ust. 2 Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Spółki, których instrumenty finansowe notowane są w Alternatywnym Systemie Obrotu (NewConnect) mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie sankcji w przypadku niewykonywania lub nienależytego wykonywania obowiązków wynikających z obowiązujących przepisów, w tym w szczególności Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie oraz Rozporządzenia MAR.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych, o których mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie, przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

Zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na emitenta, który nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązek:

- podania do informacji publicznej informacji o transakcjach dokonanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze lub osoby blisko z nimi związane, tj. obowiązek o którym mowa w art. 19 ust. 3 Rozporządzenia MAR,
- powiadamiania osób pełniących obowiązki zarządcze o ich obowiązkach wynikających z art. 19 rozporządzenia MAR, tj. obowiązek o którym mowa w art. 19 ust. 5 Rozporządzenia MAR,
- sporządzenia listy wszystkich osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko z nimi związanych, tj. obowiązek o którym mowa w art. 19 ust. 5 Rozporządzenia MAR,

karę pieniężną w wysokości 4.145.600 zł.

W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary w wysokości 4.145.600 zł, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki związane z prowadzeniem listy osób mających dostęp do informacji poufnych, tj. obowiązki o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości, bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie tych obowiązków.

Na podstawie art. 180 Ustawy o Obrocie, bezprawne ujawnienie informacji poufnej, podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Wykorzystanie informacji poufnej jest zagrożone karą grzywny w wysokości 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie (art. 181 Ustawy o Obrocie).

Zgodnie z art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie, naruszenie zakazu manipulacji w rozumieniu art. 12 Rozporządzenia MAR jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 zł (art. 183 ust. 2 Ustawy o Obrocie).

Na podstawie art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 5.000.000 zł albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona

5.000.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie - jeżeli emitent nie wykonuje albo nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie (tj. obowiązki związane z koniecznością niezwłocznego przekazywania informacji, w zakresie określonym w art. 69 Ustawy o Ofercie (zawiadomienia o znacznych pakietach akcji), równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz GPW. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 96 ust. 1e Ustawy o Ofercie, zamiast kary, o której mowa w przedmiotowym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty (art. 96 ust. 1f Ustawy o Ofercie).

W przypadku wydania decyzji stwierdzającej naruszenie w/w obowiązków, KNF może dodatkowo zobowiązać emitenta do niezwłocznego opublikowania wymaganych informacji w dwóch dziennikach ogólnopolskich lub przekazania ich do publicznej wiadomości w inny sposób lub dokonania zmiany informacji w zakresie i terminie określonych w decyzji.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, tj. obowiązki związane z podawaniem informacji poufnych do wiadomości publicznej, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych emitenta z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa powyżej, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty (art. 96 ust. 1k Ustawy o Ofercie).

Zgodnie z §17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności te określone w §15a i §15b lub §17-17b Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej, może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności

może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki istniejące w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego, o których mowa powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie §17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO, decyzji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszeniu przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu, niewykonania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków lub o nałożeniu kary na emitenta. W informacji tej Organizator Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki autoryzowanego doradcy.

3. OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Za informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym odpowiedzialni są:

Emitent

Firma Spółki:	YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Adres siedziby:	al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, Polska
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000940956
Numer REGON:	008163492
Numer NIP:	1180002425
Telefon:	+48 884 999 998
Adres poczty elektronicznej:	investors@yetiforce.com
Strona www:	www.yetiforce.com

Autoryzowany Doradca

Firma Spółki:	Q Securities S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Spółka akcyjna
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa, Polska
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000446527
Numer REGON:	146488304
Numer NIP:	1080014541
Telefon:	+48 535 255 154
Adres poczty elektronicznej:	biuro@qsecurities.com

3.1. Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Emitenta niniejszym oświadczam, że według najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

3.2. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy niniejszym oświadczamy, że niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mu przez Emitenta, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

4. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

4.1. Informacje o wprowadzanych do obrotu instrumentach finansowych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadzane są:

- 76.618.000 (siedemdziesiąt sześć milionów sześćset osiemnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu wprowadzane są Akcje reprezentujące 100% kapitału zakładowego Emitenta.

Kurs odniesienia proponowany na pierwszy dzień notowania Akcji Serii A i Akcji Serii B wynosi 0,70 zł (słownie: siedemdziesiąt groszy) i został określony w oparciu o cenę sprzedaży akcji Emitenta w transakcjach przeprowadzonych w latach 2022 oraz 2023, ze szczególnym uwzględnieniem transakcji, które miały miejsce w roku 2023 przeprowadzonych po cenie 0,70 zł (słownie: siedemdziesiąt groszy), a także w oparciu o ostatnią cenę emisyjną akcji Emitenta tj. cenę emisyjną akcji serii B, która wynosiła 1,00 zł (jeden złotych).

Łączna wartość nominalna instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 7.861.800 zł (słownie: siedem milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych). Akcje wprowadzane do alternatywnego systemu obrotu, tj. Akcje Serii A oraz Akcje serii B są tożsame w prawach, a w szczególności, ale nie wyłącznie, w prawie do dywidendy. Według Statutu Emitenta z Akcjami nie są związane jakiegokolwiek szczególne przywileje, ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

Struktura kapitału zakładowego Emitenta według stanu na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu Informacyjnego przedstawia się następująco:

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Seria A	76.618.000	97,46%	76.618.000	97,46%
Seria B	2.000.000	2,54%	2.000.000	2,54%
Suma	78.618.000	100 %	78.618.000	100 %

4.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych

Informacje na temat Akcji Serii A

Akcje Serii A zostały wyemitowane na podstawie postanowień Statutu Emitenta w procesie przekształcenia Emitenta w trybie przepisu art. 551 i nast. k.s.h.

Uchwała nr 3/XII/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną, obejmująca m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta została podjęta w dniu 16 grudnia 2021 r roku (akt notarialny z dnia 16 grudnia 2021 roku, Repertorium A nr 50919/2021 sporządzony w obecności Michała Błaszczaka Notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Placu Bankowym nr 1.

Do rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, a tym samym do rejestracji Akcji Serii A Spółki doszło w dniu 23 grudnia 2021 roku.

Informacje na temat przebiegu przeprowadzonej oferty Akcji Serii B

Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 stycznia 2022 roku w sprawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.

Wskazana uchwała weszła w życie z chwilą rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki przyjętych Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 stycznia 2022 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz w zakresie podziału (splitu) akcji Spółki serii A. Przedmiotowa zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 stycznia 2022 r.

Data rozpoczęcia subskrypcji i zakończenia subskrypcji:

Data rozpoczęcia subskrypcji: 28 stycznia 2022 r.

Data zakończenia subskrypcji: 2 luty 2022 r.

Data przydziału akcji: 2 luty 2022 r.

Objęcie Akcji Serii B nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej, w związku z czym nie przyjmowano zapisów na akcje. Emisja Akcji Serii B doszła do skutku w dniu 2 lutego 2022 r.

Liczba akcji objętych subskrypcją:

Subskrypcja prywatna obejmowała 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych akcji była mniejsza od liczby akcji, na które złożono zapisy:

Redukcja nie wystąpiła.

Liczba akcji, która została przydzielona w ramach przeprowadzonej subskrypcji:

Akcje Serii B zostały objęte w wyniku subskrypcji prywatnej, wobec czego nie składano zapisów na akcje. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 2.000.000 (dwa miliony) Akcji Serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję.

Cena, po jakiej akcje były obejmowane:

Akcje Serii B były obejmowane po cenie emisyjnej równej 1zł (jeden złotych) za jedną akcję.

Opis sposobu opłacenia akcji:

Akcje Serii B zostały objęte za wkład pieniężny w łącznej wysokości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) poprzez dokonanie wpłat pieniężnych na rachunek Emitenta.

Liczba osób, które złożyły zapisy na akcje objęte subskrypcją w poszczególnych transzach:

Subskrypcja Akcji Serii B została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami kodeksu spółek handlowych. Akcje Serii B zostały zaoferowane przez Zarząd w trybie subskrypcji prywatnej jednemu (1) podmiotowi.

Liczba osób, którym przydzielono akcje w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach:

Subskrypcja Akcji Serii B została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. Umowy objęcia Akcji Serii B zostały zawarte z jednym (1) podmiotem (osobą prawną).

Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji, są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:

Osoby którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli akcje w ramach wykonywania umów o subemisję:

W ofercie akcji serii B nie uczestniczyli subemitenci. Nie została zawarta żadna umowa o subemisję.

Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty:

Emitent nie ponosił kosztów emisji. Spółka nie poniosła kosztów wynagrodzenia subemitentów.

Transakcje sprzedaży Akcji Emitenta

Według wiedzy Zarządu Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy miały miejsce następujące transakcje na Akcjach dokonane w terminach i na warunkach zgodnych z poniższą tabelą:

Data	Liczba	Cena	Wartość
24.05.2022	1 000 000	1,00 zł	1 000 000.00
24.05.2022	1 000 000	1,00 zł	1 000 000.00
24.05.2022	100 000	1,00 zł	100 000.00
24.05.2022	100 000	1,00 zł	100 000.00
26.05.2022	300 000	1,00 zł	300 000.00
26.05.2022	200 000	1,00 zł	200 000.00
01.06.2022	100 000	1,00 zł	100 000.00
03.06.2022	400 000	1,00 zł	400 000.00
03.06.2022	600 000	1,00 zł	600 000.00
08.2022	100 000	1,00 zł	100.000.00
31.12.2022	15 969 000	0,165 zł	2.624.047.00
19.01.2023	300 000	0,70 zł	210.000.00
19.01.2023	200 000	0,70 zł	140.000.00
23.01.2023	30 000	0,70 zł	21.000.00
23.01.2023	10 000	0,70 zł	7.000.00
23.01.2023	5 000	0,70 zł	3.500.00
23.01.2023	10 000	0,70 zł	7.000.00
suma	20 424 000		6 912 547

Jednocześnie Emitent informuje, iż wskazane powyżej transakcje zostały dokonane w ramach transakcji prywatnych na podstawie umów cywilnoprawnych.

Opis transakcji nabycia akcji Emitenta przez znaczącego akcjonariusza

Akcjonariusz Cossfort Ltd. posiada na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego 17.560.591 akcji w kapitale zakładowym Emitenta. Większość posiadanych przez akcjonariusza akcji została nabyta w dniu 31 grudnia 2022 r. w wyniku przeprowadzenia transakcji nabycia 15 969 000 akcji Spółki, stanowiących 20,31% udziału w kapitale zakładowym Spółki. Transakcja została dokonana w ramach transakcji prywatnej na podstawie umowy cywilnoprawnej oraz przeprowadzona za pośrednictwem firmy inwestycyjnej. Beneficjentem rzeczywistym Cossfort Ltd. jest Pan Jerzy Kotkowski, współpracujący z Emitentem od roku 2017.

Szczegółowy opis transakcji nabycia akcji Emitenta przez głównego akcjonariusza.Okoliczności nabycia akcji Emitenta

Główny akcjonariusz Spółki Alenlar Ltd. nabył 46.727.636 (czterdzieści sześć milionów siedemset dwadzieścia siedem tysięcy sześćset trzydzieści sześć) akcji w kapitale zakładowym Emitenta. Akcje zostały nabyte przez akcjonariusza w dniu 16 lutego 2022 r. w wyniku dokonania dwóch transakcji (i) sprzedaży przez spółkę pod firmą Centiram Ltd. z siedzibą w Nikozji na rzecz Alenlar Ltd. 36.727.636 (trzydzieści sześć milionów siedemset dwadzieścia siedem tysięcy sześćset trzydzieści sześć) akcji w kapitale zakładowym Emitenta oraz (ii) sprzedaży przez spółkę pod firmą Latnodo Ltd. z siedzibą w Nikozji na rzecz Alenlar Ltd. 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji w kapitale zakładowym Emitenta. Transakcje zostały dokonane w ramach transakcji prywatnych na podstawie umów cywilnoprawnych oraz przeprowadzone za pośrednictwem firmy inwestycyjnej.

Charakter dokonanej inwestycji

Inwestycja dokonana przez akcjonariusza ma charakter długoterminowy. Strategicznym, długoterminowym celem Emitenta oraz głównego akcjonariusza jest osiągnięcie przez Emitenta pozycji jednego z kluczowych światowych dostawców narzędzi CRM. Decyzja o nabyciu akcji Emitenta była zgodna z założeniami głównego akcjonariusza, który widzi potencjał w rozwoju rynku CRM (ang. Customer Relationship Management) i ERP (ang. Enterprise Resource Planning), w szczególności w segmencie open source, w którym działa Spółka. Oprogramowanie open source to idea, która znacząco przyspieszyła rozwój technologiczny firm na całym świecie. Wiele przedsiębiorstw na świecie, dzięki otwartości kodu dynamicznie buduje przewagę nad konkurencją, przykładem może być belgijska ODOO, oferująca produkty CRM i ERP w środowisku open source, która osiągnęła kapitalizację ponad 3 mld EUR.

Emitent działa na rynku globalnym, na którym występuje trend wzrostowy. Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług w zakresie wdrożenia, utrzymania oraz rozbudowywania oprogramowania Systemu YetiForce. System YetiForce to zbudowane i rozwijane przez Emitenta oprogramowanie typu CRM, natomiast Emitent rozwija je w kierunku funkcjonalności systemu klasy ERP, czyli systemu integrującego różne działy i funkcje w organizacji. System YetiForce jest zaawansowanym narzędziem, dzięki któremu przedsiębiorcy mogą zwiększyć sprzedaż, prowadzą działania marketingowe oraz efektywnie zarządzają codziennymi kontaktami z klientami. Emitent zbudował platformę udostępniając System YetiForce jako oprogramowanie open source, jednocześnie zarabiającą na płatnych dodatkach i modułach w ramach prowadzonego przez Emitenta Marketplace YetiForce. Produkt Emitenta jest zweryfikowany przez klientów i wdrożony np. na ponad 12.500 użytkowników w kluczowej firmie z sektora ubezpieczeń (we współpracy z PwC).

Spółka znajduje się obecnie w fazie, w której określone inwestycje przyniosą znaczący wzrost pozycji Spółki na rynku oraz przyczynią się do wzrostu przychodów Spółki. Dotychczasową barierą rozwoju Spółki był brak znacznego budżetu pozwalającego na optymalizację produktu, inwestycje w

infrastrukturę oraz wyskalowanie sprzedaży poprzez nakłady na marketing i sprzedaż. Spółka posiadała również deficyty związane z jakością zarządzania i zasobami specjalistów. Ponadto Emitent jako spółka niepubliczna spotykał się z nieufnością ze strony dużych organizacji i korporacji, które preferowały korzystanie z usług dużych partnerów. Spółka podjęła działania mające na celu wprowadzenie akcji Spółki do obrotu giełdowego. Wejście na NewConnect oraz zainwestowanie w rozwój marki przez akcjonariusza, pozwoli Emitentowi na bezpośrednie konkutowanie z takimi podmiotami jak Asseco, Comarch, Sygnity, CGI w przetargach dotyczących wdrażania dedykowanych rozwiązań w sektorze publicznym i prywatnym w Polsce oraz pozwoli na bezpośrednią konkurencję z partnerami największych producentów systemów CRM na świecie.

Doświadczenie na rynku w której działa Emitent

Inwestycja akcjonariusza ma charakter inwestycji kapitałowej. Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej główny akcjonariusz zapoznał się z biznesplanem przygotowanym przez Spółkę, a także przeprowadził due diligence. Podejmując decyzję inwestycyjną, akcjonariusz brał również pod uwagę, iż System YetiForce jest systemem nagradzanym i wyróżnianym, przykładowo przez:

- Capterra, na której zarejestrowani użytkownicy mogą dzielić się swoimi opiniami i doświadczeniami związanymi z oprogramowaniem, którego mieli okazję używać. Aplikacje są podzielone na ponad 700 kategorii, a wśród samych systemów CRM znajdują się setki różnych programów do zarządzania relacjami z klientami. Co roku Capterra publikuje ranking najlepszych aplikacji w poszczególnych kategoriach. System YetiForce zdobył w 2017 roku 1. miejsce w kategorii "Najbardziej opłacalny system CRM".
- G2 Crowd jedną z najważniejszych platform do weryfikacji rozwiązań biznesowych, która posiada ponad 170 000 recenzji aplikacji. Tytuł „High Performer” otrzymują produkty, które są wysoko oceniane przez użytkowników, ale nie osiągnęły jeszcze wystarczająco wysokiego udziału w rynku, by znaleźć się w kategorii "Leader". Oprogramowanie Emitenta znalazło się w kategorii "High Performer".
- SoftwareWorld platformę, która stworzyła ranking najlepszych systemów CRM na podstawie oferowanych funkcjonalności i ocen użytkowników zebranych z innych stron. Dzięki wykorzystaniu recenzji ze stron takich jak Capterra czy G2 Crowd wyniki są trafniejsze, ponieważ są obliczane na podstawie większej liczby opinii. System YetiForce uplasował się w tym rankingu na 10. miejscu, wyprzedzając takich konkurentów jak Vtiger czy Bitrix24.
- FinancesOnline platformę, która pozwala użytkownikom na ocenę i porównanie różnych aplikacji B2B. FinancesOnline przyznał Emitentowi wyróżnienie "Rising Star" w kategorii systemów do zarządzania relacjami z klientami.
- "Best in Cloud", konferencji organizowanej przez magazyn Computerworld Polska w roku 2019, Emitent otrzymała wyróżnienie w konkursie "Best in Cloud 2019": Najlepsze produkty i

dostawcy rozwiązań chmurowych w kategorii "Bezpieczna chmura".

Akcjonariusz w zakresie projektów z branży IT nawiązał w roku 2022 współpracę z Panem Benjaminem J. Burgiem, posiadającym doświadczenie w sprzedaży i marketingu oprogramowania CRM. Pan Benjamin J. Burg w latach 2010-2020 pracował pozyskując klientów zagranicznych i oferując rozwiązania b2b IT m.in. z USA, Wielkiej Brytanii, Niemiec, Francji oraz Włoch. Realizował projekty w krajach Europy Środkowo Wschodniej łącząc specyfikę regionu z możliwościami, które oferują dojrzałe rynki w USA i Kanadzie. Posiada ponad 25-letnie doświadczenie pracując przy projektach marketingowych i sprzedaży dotyczących oprogramowania, w tym oprogramowania CRM. Wdrażał u klientów rozwiązania oprogramowania lojalnościowego i bazy danych. Był uczestnikiem wielu konferencji softwarowych m.in. w USA (San Francisco), Estonii, Mołdawii oraz Ukrainie. Pan Benjamin J. Burg rozpoczął stałą współpracę ze Spółką w drugiej połowie roku 2022 jako Head of Channel Partners.

Zaangażowanie głównego akcjonariusza w działalność Emitenta

Celem głównego akcjonariusza jest wzrost wartości Spółki, którego przejawem będzie zwiększenie generowanych wyników finansowych w oparciu o wzrost liczby klientów oraz partnerów. Koncentracja Spółki na skalowalności oznacza intensyfikację procesów sprzedażowych oraz ich reorganizację. Oczekiwany wzrost wyników Spółki powinien nastąpić, dzięki realizacji przyjętych celów strategicznych oraz wdrożeniu nowych procesów sprzedażowych, a także kontroli poszczególnych elementów lejka sprzedaży. Główny akcjonariusz oraz Spółka wyodrębnili niezbędne obszary i projekty, które w kolejnych latach pozwolą zrealizować przyjęte założenia. Główny akcjonariusz wspiera Emitenta w zakresie realizacji przyjętej strategii rozwoju, w tym przede wszystkim w zakresie czterech filarów:

Zbudowanie stabilnej pozycji poprzez silną markę: Wejście na NewConnect oraz zainwestowanie w rozwój marki, które pozwolą Emitentowi na bezpośrednie konkutowanie z podmiotami jak Asseco, Comarch, Sygnity, CGI w przetargach dotyczących wdrażania dedykowanych rozwiązań w sektorze publicznym i prywatnym w Polsce oraz pozwoli na bezpośrednią konkurencję z partnerami producentów systemów CRM na świecie.

Spółka posiadała niewielkie zasoby marketingowe i sprzedażowe, które w poprzednich latach koncentrowały się przede wszystkim na pozyskiwaniu pierwszych, krajowych wdrożeń i referencji oraz zarządzały informacjami zwrotnymi z rynku. Celem do którego będzie dążyć główny akcjonariusz oraz Emitent to rozpoczęcie w roku 2023 działań marketingowych na szerszą skalę, poprzez wyspecjalizowany marketing, przeprowadzany poprzez dedykowane kampanie do konkretnych branż oraz efektywne dotarcie do klientów i rozpoczęcie działań marketingowych związanych z Systemem YetiForce oraz z nowymi modułami wprowadzanymi na rynek przez Emitenta.

Wejście na nowe rynki: aktualnie Spółka działa w Polsce oraz część sprzedaży poprzez sklep jest realizowana dla klientów z całego świata. Główny akcjonariusz będzie wspierał Emitenta w

rozszerzeniu rynków zbytu, dlatego stworzono listę krajów, w których będą realizowane w przyszłości działania wynikające ze strategii. Na podstawie statystyk można wywnioskować, że spośród 143 krajów w których został zainstalowany system YetiForce, 81% instalacji pochodzi z 20 krajów. Najważniejszym rynkiem, na którym Spółka skupi się w pierwszej kolejności to Stany Zjednoczone, które obecnie mają ponad 14% wszystkich instalacji systemu.

Rozwój systemu partnerskiego: w ramach przyjętej strategii Emitent rozpoczął wdrażanie systemu partnerskiego, czyli partnerów wspomagających w różny sposób rozwój biznesu i przyczyniających się do wzrostu przychodów Emitenta. Mając na uwadze, że oprogramowanie Emitenta używane jest w ponad 100 krajach, współpraca z partnerami pozwoli na pozyskanie międzynarodowych podmiotów oferujących wdrożenia systemu poza Polską bez konieczności inwestowania przez Spółkę w zagraniczne oddziały, zasoby ludzkie i pozostałą infrastrukturę. Budowa kanału partnerskiego będzie skutecznym modelem skalowalności procesów handlowych i samej sprzedaży produktów Emitenta.

Dotychczas Spółka nie prowadziła aktywnych działań skierowanych do potencjalnych partnerów w celu ich pozyskania, dlatego relacje z partnerami nie generowały jej istotnych korzyści. Założenia strategii w zakresie struktury partnerskiej, mają przyczynić się do osiągnięcia stanu sprawności biznesowej takiej, że cała organizacja Emitenta, w tym partnerzy i użytkownicy, będą zaangażowani w ciągłe i proaktywne dostarczanie innowacyjnych rozwiązań biznesowych szybciej i efektywniej.

Poszerzenie portfolio produktów: przygotowanie nowych innowacyjnych funkcjonalności i modułów w Systemie YetiForce z wykorzystaniem istniejących silników AI/ML (artificial intelligence/machine learning) udostępnianych w ramach Marketplace YetiForce. Przygotowanie modułów dla konkretnej grupy podmiotów, którym Emitent będzie proponował rozwiązania dedykowane dla problemów charakterystycznych dla danej branży. Prowadzenie projektów badawczo-rozwojowych, których efektem mają być produkty uzupełniające portfolio produktów Spółki.

4.3. Ograniczenia w rozporządzeniu akcjami Emitenta

Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w obrocie Akcjami Emitenta.

Umowne ograniczenia w obrocie Akcjami

Według najlepszej wiedzy Emitenta akcjonariusze Emitenta nie zawarli umów o ograniczenie zbycia akcji (tzw. lock-up).

Ustawowe i regulaminowe ograniczenia w obrocie Akcjami

Ograniczenia obrotu akcji obciążonych zastawem

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych. Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie. Akcje nie są obciążone żadnym zastawem.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia MAR

Obrót akcjami Emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

Informacje poufne

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR, informację poufną definiuje się jako określoną w sposób precyzyjny informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych.

Informacja, która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznacza informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych (art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR).

Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria uznania za informację poufną (art. 7 ust. 3 Rozporządzenia MAR).

Zgodnie z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR, Emitent może na własną odpowiedzialność opóźnić podanie do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem że spełnione są łącznie następujące warunki:

- niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji,

- opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej,
- emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

Manipulacja na rynku

Rozporządzenie MAR zakazuje dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonania takiej manipulacji.

Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR, manipulacją jest:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które: (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub (ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie,
chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi;
- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
- rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
- przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania (art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR):

- postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może

- skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
- nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
 - składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez: (i) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania, (ii) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń, lub (iii) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu,
 - wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Zgodnie z art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie, naruszenie zakazu manipulacji jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo oboma tymi karami łącznie. Wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 zł (art. 183 ust. 2 Ustawy o Obrocie).

Wykorzystanie informacji poufnych

Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR, wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne, lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych, zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR również oznacza wykorzystanie informacji poufnej, jeżeli osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych, ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: (i) pełnienia funkcji w organach Spółki, posiadania akcji w Spółce, zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także wykonywania obowiązków, (ii) popełnienia przestępstwa, albo (iii) pozyskania informacji poufnej w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli taka osoba wiedziała lub przy dołożeniu należytej staranności mogła się dowiedzieć, że jest to informacja poufna.

Wykorzystanie informacji poufnej jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny w wysokości 5.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie (art. 181 Ustawy o Obrocie).

Bezprawne ujawnienie informacji poufnych

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Na podstawie art. 180 Ustawy o Obrocie, bezprawne ujawnienie informacji poufnej, podlega grzywnie do 2.000.000 zł albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i okres zamknięty

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają obowiązek powiadamiania Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych; Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie

do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 MAR.

Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do transakcji poufnych KNF może zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 PLN w przypadku osób fizycznych; (ii) 4.145.600 PLN w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Na podstawie art.19 ust. 11 MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 MAR) u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem rocznego lub śródrocznego raportu okresowego, które Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej.

Osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25) Rozporządzenia MAR osoba, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów wskazanych w (i), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Osoba bliska zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 26) Rozporządzenia MAR oznacza: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; (iii) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w (i) – (iii), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub (ii) prawem krajowym.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych w art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. W przypadku, gdy jest

możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji

Obowiązki i ograniczenia w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw. Reguluje ono koncentracje o wymiarze wspólnotowym i dotyczy przedsiębiorstw oraz powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 EUR, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 EUR,

chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ponadto koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 EUR,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR,
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 EUR, oraz

- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR, chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przewiduje szczególne obowiązki związane między innymi z nabywaniem akcji.

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 EUR lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 EUR. Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Prezes UOKiK wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Przedsiębiorców.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa,

- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 EUR.

W rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji, jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli oraz jego przedsiębiorców zależnych, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EUR.

Ponadto zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji: (a) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (b) jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (c) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR; (d) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (e) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży, (f) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej, (g) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Prezes UOKiK może między innymi nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie

Zawiadomienia dotyczące znacznych pakietów akcji

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, każdy kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
- posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów, jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie czterech Dni Roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany (w przypadku Spółki – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej, zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie, powstaje również w przypadku:

- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
- 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW),

- 5% ogólnej liczby głosów — w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych (w tym na rynku NewConnect),
- zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, nie powstaje w przypadku, gdy po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Na podstawie art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z: (i) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, (ii) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Przez pośrednie nabycie akcji spółki publicznej rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej lub osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym oraz nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny.

Zgodnie z art. 69a ust. 3 Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Stosownie do art. 69b Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które: (i) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub (ii) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt (i), niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2, ze zm.).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, ze zm.).

Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Zawiadomienie z art. 69 Ustawy o Ofercie zawiera informacje o: (i) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, (ii) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, (iii) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, (iv) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki, (v) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie, (vi) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji, (vii) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych, (viii) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt (iii), (vi) i (vii) i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Po otrzymaniu zawiadomienia, spółka publiczna ma obowiązek niezwłocznego przekazania otrzymanej informacji równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki (art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

KNF może zwolnić spółkę publiczną z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości, jeżeli ujawnienie takich informacji mogłoby:

- zaszkodzić interesowi publicznemu, lub
- spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

Wezwania

Obowiązki dotyczące konieczności ogłoszenia wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w związku z przekroczeniem progu 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o których mowa w art. 73 Ustawy o Ofercie, nie powstają w przypadku nabywania akcji spółek, których akcje wprowadzone są wyłącznie do Alternatywnego Systemu Obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego (art. 75 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Ofercie). Wezwania nie dotyczą spółek notowanych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Przymusowy wykup akcji

Akcjonariusz spółki publicznej, czyli w szczególności akcjonariusz Emitenta musi liczyć się z obowiązkiem przymusowego zbycia wszystkich posiadanych akcji w przypadku osiągnięcia przez jednego akcjonariusza (lub grupę powiązanych akcjonariuszy) 95% ogólnej liczby głosów na WZ. Reguluje to art. 82 Ustawy o Ofercie (przymusowy wykup). Zgodnie z nim akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego wspólnego nabywania akcji lub głosowania na WZ osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Zgodnie z art. 82 ust. 3 Ustawy o Ofercie, nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 Dni Roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki.

Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu (art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie).

Zgodnie z art. 82 ust. 6 Ustawy o Ofercie, odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do Alternatywnego Systemu Obrotu, z zastrzeżeniem art. 82 ust. 2a Ustawy o Ofercie, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu (art. 82 ust. 4 Ustawy o Ofercie).

Przymusowy odkup akcji

Na podstawie art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, Akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Żądanie składa się na piśmie w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Zgodnie z art. 83 ust. 1a Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu, o którym mowa w art. 83 ust. 1, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia (art. 83 ust. 2 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do Alternatywnego Systemu Obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie, uprawniony jest, z zastrzeżeniem zdania kolejnego, do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa

w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

Rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków ustawowych

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają odpowiednio:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- na funduszu inwestycyjnym — również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu, (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu,

- również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania,
- na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a) Ustawy o Ofercie, akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w tirecie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w dwóch ostatnich tiretach powyżej, obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu, przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli, (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym, (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w Ustawie o Ofercie: (i) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem, (iii) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa, (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Pozbawienie prawa głosu z akcji

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

4.4. Podstawa prawna emisji instrumentów finansowych

Akcje Serii A

Akcje Serii A zostały wyemitowane na podstawie postanowień Statutu Emitenta w procesie przekształcenia Emitenta w trybie przepisu art. 551 i nast. k.s.h. Uchwała nr 3/XII/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną, obejmująca m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta została podjęta w dniu 16 grudnia 2021 r roku (akt notarialny z dnia 16 grudnia 2021 roku, Repertorium A nr 50919/2021 sporządzony w obecności Michała Błaszczaka Notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Placu Bankowym nr 1.

Uchwała nr 3/XII/2021
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki pod firmą:
YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie
z dnia 16 grudnia 2021 roku

w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną**§ 1.**

1. Na podstawie art. 551 § 1, art. 562, art. 563 i art. 577 kodeksu spółek handlowych **dokonyje się przekształcenia spółki pod firmą YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: 00-133 Warszawa, Aleja Jana Pawła II numer 22, REGON: 008163492, NIP: 1180002425), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385023 („Spółka” lub „Spółka Przekształcana”) **w spółkę akcyjną pod firmą YetiForce spółka akcyjna** z siedzibą w Warszawie („Spółka Przekształcona”), na warunkach określonych w planie przekształcenia Spółki przyjętym uchwałą zarządu Spółki z dnia 16 listopada 2021 roku, którego treść stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały, oraz w niniejszych uchwałach.-----
2. Zgromadzenie wspólników wyraża zgodę na przekształcenie YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w spółkę YetiForce spółka akcyjna, zgodnie z planem przekształcenia, o którym mowa powyżej oraz zgodnie z niniejszą uchwałą.-----

§ 2.

1. Kapitał zakładowy Spółki Przekształconej będzie wynosić 7.661.800,00 zł (siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) i dzielić się na 7.661.800 (siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja. -
2. Kapitał zakładowy Spółki Przekształconej w wysokości 7.661.800,00 zł (siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) zostanie w całości pokryty z kapitału zakładowego Spółki Przekształconej.-----

(...)

§ 6.

Zgromadzenie wspólników wyraża zgodę na brzmienie statutu Spółki Przekształconej, to jest spółki pod firmą YetiForce spółka akcyjna, w następującym brzmieniu: -----

„STATUT SPÓŁKI

YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Statut niniejszy reguluje organizację oraz sposób działania spółki akcyjnej, zwanej dalej „Spółką”.-----

- 7 -

(...)

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJE

§ 8.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.661.800,00 zł (siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) i dzieli się na 7.661.800 (siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset) akcji imiennych serii A, o numerach od 0000001 do 7661800, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.-----
2. Akcje serii A są akcjami zwykłymi.-----
3. Akcje założycielskie zostały w całości pokryte mieniem spółki przekształcanej. --
4. Akcje Spółki są akcjami imiennymi.-----

(...)

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 32.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem zastosowanie mają przepisy ustawy kodeks spółek handlowych.”-----

Po zamknięciu głosowania przewodniczący Zgromadzenia ogłosił, że w głosowaniu jawnym z reprezentowanych na Zgromadzeniu 152.526 udziałów, zostało oddanych łącznie 152.526 głosów stanowiących 99,53 % kapitału zakładowego, na które przypada 152.526 ważnych głosów, przy czym: -----

- za uchwałą zostało oddanych 152.526 głosów, -----
- głosów przeciw nie było, -----
- głosów wstrzymujących nie było, -----

- 19 -

- w związku z czym, uchwała została powzięta większością 100 % głosów biorących udział w głosowaniu, -----
- nie zgłoszono sprzeciwów. -----

Do rejestracji Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym, a tym samym do rejestracji Akcji Serii A Spółki doszło w dniu 23 grudnia 2021 r.

W dniu 13 stycznia 2022 r. Uchwałą nr 6 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło decyzję w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz w zakresie podziału (splitu) akcji Spółki serii A. Podział akcji nastąpił poprzez wymianę wszystkich akcji serii A w stosunku 1:10. W związku z podziałem wymieniono jedną akcję o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) na 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Ponadto w związku z zamiarem ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w ASO na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło dokonać zamiany wszystkich akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Zmiana Statutu Spółki w zakresie wysokości wartości nominalnej akcji serii A oraz zamiany akcji serii A z imiennych na akcje na okaziciela została zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym 27 stycznia 2022 r.

Uchwała nr 6

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia YETIFORCE Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie z dnia 13 stycznia 2022 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz w zakresie podziału (splitu) akcji Spółki serii A

§1

Działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia o:-----

1. dokonaniu podziału (splitu) akcji Spółki serii A poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji serii A z 1 zł (jeden złoty) do 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz

zwiększenie liczby akcji Spółki składających się na kapitał zakładowy z 7 661 800 (siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset) akcji o wartości nominalnej 1 zł każda do 76 661 800 (siedemdziesiąt sześć milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----

2. Podział akcji (split) następuje poprzez wymianę wszystkich akcji serii A w stosunku 1:10. W związku z podziałem, o którym mowa w zdaniu pierwszym, wymienia się jedną akcję o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) na 10 (dziesięć) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
3. W związku z podziałem (splitem) akcji nie dokonuje się na podstawie niniejszej uchwały zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.-----

§ 2

W związku z zamiarem ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia dokonać zamiany wszystkich akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela. -----

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z §1 oraz §2 niniejszej Uchwały postanawia dokonać zmiany §8 Statutu Spółki, poprzez nadanie nowego, następującego brzmienia: -----

„§8

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.661.800,00 zł (siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) i dzieli się na 76.618.000 (siedemdziesiąt sześć milionów sześćset osiemnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 76.618.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----*
2. *Akcje serii A są akcjami zwykłymi.-----*
3. *Akcje założycielskie zostały w całości pokryte mieniem spółki przekształcanej.-----*
4. *Akcje Spółki mogą być emitowane jako akcje imienne lub akcje na okaziciela.-----*
5. *Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału*

zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnych Kodeksu spółek handlowych.” -----

§ 4

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały.-----

§5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----
Przewodniczący stwierdził, że kapitał zakładowy Spółki tworzy 7 661 800 akcji; na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest kapitał 7 626 300 akcji i 7 626 300 akcji wykonuje prawo głosu; w głosowaniu oddano ważne głosy ze 7 626 300 akcji, co stanowi 99,53% akcji w kapitale zakładowym Spółki uprawnionych do wykonywania prawa głosu, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7 623 300, wobec czego stwierdził, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło w głosowaniu jawnym 7 626 300.000 głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” Uchwałę nr 6.-----

Akcje Serii B

Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii B było Walne Zgromadzenie Spółki, na mocy art. 430 - 432 KSH.

Daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała nr 10 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz

upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Uchwała ta została sporządzona w formie aktu notarialnego (Rep. A Nr 757/2022) przez notariusza Michała Błaszczaka Notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Placu Bankowym numer 1 w Warszawie. Uchwała ta brzmi jak następuje:

Uchwała nr 10
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia YETIFORCE Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie z dnia 13 stycznia 2022 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych

Działać na podstawie art. 430, 431 § 2 pkt 1, art. 431 § 7 w związku z art. 432 i 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:-----

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 7.661.800 zł (słownie: siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) do kwoty 7.861.800 (słownie: siedem milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych), to jest o kwotę 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) poprzez emisję 2.000.000 (dwa miliony) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach 0 000 001 do 2 000 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („**Akcje serii**

B”), za łączny wkład pieniężny w wysokości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) za wszystkie 2.000.000 nowo wyemitowane akcje serii B, co daje cenę emisyjną za jedną Akcją serii B w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złoty). Tym samym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki określa cenę emisyjną Akcji serii B w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złoty) za każdą Akcją serii B. -----

2. Emisja Akcji Serii B zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH skierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów („**Subskrypcja Prywatna**”), którzy zostali wskazani przez Zarząd Spółki. -----
3. Po podwyższeniu kapitał zakładowy wyniesie 7.861.800 zł i będzie dzielił się na 76.618.000 akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 2.000.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----

§2

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uznając, że leży to w interesie Spółki na podstawie art. 433 § 2 KSH, wyłącza w całości prawo poboru Akcji serii B przysługujące akcjonariuszom Spółki. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii B oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji serii B. Pisemna opinia Zarządu Spółki uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru Akcji serii B dotychczasowych akcjonariuszy oraz wskazująca cenę emisyjnej Akcji Serii B stanowi załącznik do niniejszej uchwały. Zgodnie z opinią Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy leży w interesie Spółki. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z opinią Zarządu przychyliło się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy-----

§3

1. Akcje serii B będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
2. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii B, ponad wartość nominalną Akcji Serii B zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki. -----

3. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.: -----
- 1)- jeżeli Akcje serii B zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych; -----
- 2)- jeżeli Akcje serii B zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.---
4. Zgodnie z art. 432 §1 pkt 6 KSH umowy o objęciu Akcji serii B zostaną zawarte z podmiotami wybranymi przez Zarząd w terminie do dnia 30 marca 2022 r.-----

§4

Zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 8 ust. 1 i 2 otrzymuje następujące brzmienie:-----

„§8

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.861.800 zł (siedem milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) i dzieli się na:-----*
- 1) *76.618.000 (siedemdziesiąt sześć milionów sześćset osiemnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 76.618.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;-----*
- 2) *2.000.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----*
2. *Akcje serii A oraz Akcje serii B są akcjami zwykłymi.”-----*

§5

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Akcje serii B będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („ASO”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii B Spółki do obrotu ASO na rynku NewConnect. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i do podjęcia wszelkich czynności związanych z przeprowadzeniem subskrypcji prywatnej Akcji serii B. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania Akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) oraz wprowadzenia Akcji serii B do obrotu w ASO, a w szczególności do zawarcia z KDPW umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji serii B oraz wystąpienia z dokumentami, oświadczeniami oraz wnioskiem o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w ASO, w celu uzyskania wprowadzenia Akcji Serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. -----

§6

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały.-----

§7

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki, przyjętych Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 stycznia 2022 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz w zakresie podziału (splitu) akcji Spółki serii A. -----

Przewodniczący stwierdził, że kapitał zakładowy Spółki tworzy 7 661 800 akcji; na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest kapitał 7 626 300 akcji i 7 626 300 akcji wykonuje prawo głosu; w głosowaniu oddano ważne głosy ze 7 626 300 akcji, co stanowi 99,53% akcji w kapitale zakładowym Spółki uprawnionych do wykonywania prawa głosu, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7 623 300, wobec czego stwierdził, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło w głosowaniu jawnym 7 626 300.000 głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” Uchwałę nr 10. -----

Wskazana uchwała weszła w życie z chwilą rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmian Statutu Spółki przyjętych Uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 13 stycznia 2022 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz w zakresie podziału (splitu) akcji Spółki serii A. Przedmiotowa zmiana Statutu Spółki została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 27 stycznia 2022 r.

Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, oraz określenie przyczyn wyłączenia lub ograniczeń tego prawa

Uchwała emisyjna przewiduje pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Serii B. W Uchwale Walne Zgromadzenie Spółki, po zapoznaniu się z opinią Zarządu, przychyliło się do jej treści i przyjęło jej tekst jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru Akcji serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Przyczyny wyłączenia prawa poboru zostały określone w opinii Zarządu Spółki. Wobec zamiaru odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję w trybie subskrypcji prywatnej nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii B w całości oraz zmiany Statutu Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki zobowiązany był przedstawić Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Opinia ta brzmi jak następuje:

**OPINIA ZARZĄDU
W PRZEDMIOCIE POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY
SPÓŁKI POD FIRMĄ YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE PRAWA POBORU
W CAŁOŚCI W STOSUNKU DO AKCJI SERII B**

Wobec zamiaru odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą **YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie (adres: Aleja Jana Pawła II nr 22, 00-133 Warszawa, NIP 1180002425, REGON 008163492), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000940956 („Spółka”) z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, zgodnie z art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd Spółki zobowiązany jest przedstawić Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Zarząd Spółki uznał, iż pozbawienie prawa poboru wobec dotychczasowych akcjonariuszy co do akcji serii B i jednocześnie zaoferowanie akcji w trybie subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH skierowanej wyłącznie do indywidualnie oznaczonych adresatów, leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

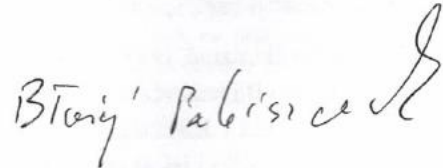
2.000.000 (dwa miliony) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach 0 000 001 do 2 000 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („Akcje Serii B”) zostanie zaoferowanych do objęcia nowym inwestorom, którzy zostaną wskazani przez Zarząd Spółki. Środki finansowe uzyskane od inwestorów w drodze emisji Akcji Serii B pozwolą na dofinansowanie Spółki, co umożliwi realizację założeń inwestycyjnych Spółki oraz dalszy rozwój jej działalności. Poprzez przeprowadzenie emisji Akcji Serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Spółka pozyska nowych akcjonariuszy i tym samym zwiększy rozproszenie akcjonariatu, a dzięki temu zdaniem Zarządu możliwe będzie wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, a w przyszłości zapewnienie większej płynności obrotu akcjami Spółki.

Niniejsza opinia zostaje przygotowana, przy założeniu, iż Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez zmianę rodzaju akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz w zakresie podziału (splitu) akcji Spółki serii A, która to uchwała również została uwzględniona w porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 13 stycznia 2022 r. Uchwała przewiduje dokonanie podziału (splitu) akcji

Spółki serii A poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji serii A z 1 zł (jeden złoty) do 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz zwiększenie liczby akcji Spółki składających się na kapitał zakładowy.

Zarząd, mając na uwadze planowaną zmianę Statutu Spółki w zakresie podziału (splitu) akcji Spółki, postanawia, iż cena emisyjna Akcji Serii B zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w wysokości 1,00 zł (słownie: jeden złotych) za każdą Akcją Serii B. Zarząd określił cenę emisyjną z uwzględnieniem okoliczności mających wpływ na ustalenie ceny emisyjnej, w tym przede wszystkim zapewnienia skuteczności emisji akcji, koniunktury panującej na rynkach kapitałowych, wyceny Spółki dokonywanej przez Zarząd Spółki oraz wyznaczonego przez Spółkę niezależnego eksperta, a także sytuacji finansowej i bieżących zdarzeń w Spółce.

Z powyższych względów, pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii B w całości leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy Spółki. Zarząd rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie za podjęciem uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych.



B. Teray

Akcje Serii B zostały objęte przez osobę prawną, za wkład pieniężny w łącznej wysokości 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych) poprzez dokonanie wpłat pieniężnych na rachunek Emitenta.

W wyniku emisji akcji serii B Emitenta, Emitent pozyskał łącznie kwotę 2.000.000 zł (słownie: dwa miliony złotych). Środki z emisji Akcji serii B przeznaczone zostały na realizację przyjętej przez Emitenta strategii rozwoju, w tym w szczególności na rozbudowę Marketplace Emitenta poprzez opracowywanie oraz dodanie nowych modułów i funkcjonalności do Systemu YetiForce. Ponadto Emitent przeznaczył również środki pozyskane z emisji Akcji Serii B na rozwiązania chmurowe, prace nad przebudową strony internetowej Emitenta, a także spłatę zobowiązań Emitenta z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych

Akcje Serii B zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 14 lutego 2022 r.

Podstawa wprowadzenia Akcji Serii A oraz Akcji Serii B

Podstawą wprowadzenia Akcji Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect jest uchwała nr 9 Walnego Zgromadzenia Emitenta podjęta w dniu 13 stycznia 2022 roku w formie aktu notarialnego (Rep. A Nr 757/2022) przez notariusza Michała Błaszczaka Notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną przy Placu Bankowym numer 1 w Warszawie. Uchwała ta brzmi jak następuje:

Uchwała nr 9

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia YETIFORCE Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie z dnia 13 stycznia 2022 roku**

w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą YETIFORCE S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia niniejszym o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie akcji serii A („Akcje”) do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku.--
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa, w tym w regulacjach, uchwałach bądź wytycznych GPW, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) związanych z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.--
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do podjęciem wszelkich innych niezbędnych działań faktycznych i prawnych, w tym przed Komisją Nadzoru Finansowego, KDPW i GPW, związanych z wprowadzeniem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji Spółki. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że kapitał zakładowy Spółki tworzy 7 661 800 akcji; na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest kapitał 7 626 300 akcji i 7 626 300 akcji wykonuje prawo głosu; w głosowaniu oddano ważne głosy ze 7 626 300 akcji, co stanowi 99,53% akcji w kapitale zakładowym Spółki uprawnionych do wykonywania prawa głosu, łączna liczba ważnych głosów wynosi 7 623 300, wobec czego stwierdził, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjęło w głosowaniu jawnym 7 626 300.000 głosów „za”, przy braku głosów „przeciw” i „wstrzymujących się” Uchwałę nr 9.-----

Poza powyżej wskazaną uchwałą, Emitent w uchwale nr 10 Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych, upoważnił Zarząd do wprowadzenia Akcji serii B Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

4.5. Oznaczenie dat, od których Akcje uczestniczą w dywidendzie

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wszystkie akcje Emitenta są równe w prawach co do dywidendy. Statut Spółki nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w zakresie prawa do dywidendy. Akcje Serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia rejestracji Spółki w rejestrze przedsiębiorców, tj. od dnia 23 grudnia 2021 roku.

Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.

- 1) jeżeli Akcje serii B zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;

- 2) jeżeli Akcje serii B zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Dywidenda będzie wypłacana w walucie polskiej – w złotych.

Zgodnie z odpowiednimi przepisami KSH, w spółce publicznej dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustalane są przez zwyczajne walne zgromadzenie tej spółki. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Statut nie zawiera ograniczeń dotyczących wypłaty dywidendy. Zgodnie ze Statutem oraz KSH powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty należy do kompetencji Walnego Zgromadzenia.

W ciągu ostatnich lat obrotowych Emitent, ani poprzednik prawny Emitenta, nie podjął decyzji o wypłacie dywidendy. Uchwałą nr 6 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło zysk netto w kwocie 167.952,61 przeznaczyć na kapitał zapasowy Spółki.

4.6.Prawa wynikające z instrumentów finansowych

Prawa o charakterze majątkowym

Prawo do dywidendy

Akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo do udziału w zysku, który zostanie wykazany w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty na rzecz akcjonariuszy Spółki (prawo do dywidendy).

Na podstawie art. 347 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk dzieli się według zasad ustalonych w uchwale walnego zgromadzenia. Zysk może być wyłączony w całości lub części od podziału i przeznaczony na tworzony w spółce kapitał zapasowy, rezerwowy lub rezerwę utworzoną w celu umorzenia akcji. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. W przypadku gdy koszty prac rozwojowych

zakwalifikowanych jako aktywa spółki nie zostały całkowicie odpisane, nie można dokonać podziału zysku odpowiadającego równowartości kwoty nieodpisanych kosztów prac rozwojowych, chyba że kwota kapitałów rezerwowych i zapasowych dostępnych do podziału i zysków z lat ubiegłych jest co najmniej równa kwocie kosztów nieodpisanych.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku Spółki i wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie. Zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o tym, czy i jaką część zysku Spółki wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczyć na wypłatę dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Dzień dywidendy w spółce publicznej ustala zwyczajne walne zgromadzenie. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Stosownie do art. 349 §1 KSH, Zarząd może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Prawo do dywidendy przysługuje osobom, na rachunkach których znajdują się zapisane zdematerializowane Akcje (na okaziciela) w dniu dywidendy oraz podmiotom uprawnionym ze zdematerializowanych Akcji zapisanych na rachunku zbiorczym.

Wypłata dywidendy spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, który realizuje zobowiązania Emitenta wobec akcjonariuszy w ten sposób, że organizuje i koordynuje proces spełniania przez Emitenta świadczeń pieniężnych na rzecz akcjonariuszy. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy określają postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW. Do obsługi wypłaty zaliczki na poczet dywidendy stosuje się odpowiednio postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW opisujące wypłatę dywidendy.

Zgodnie z postanowieniami § 107 Załącznika 2 do Regulaminu ASO, Emitent obowiązany jest niezwłocznie przekazać Giełdzie informację o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy oraz informacje o: a) wysokości dywidendy, b) liczbie akcji, z których przysługuje prawo do dywidendy, c) wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, d) dniu ustalenia prawa do dywidendy, e) dniu wypłaty dywidendy.

Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, KDPW ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Akcjonariusz z samego faktu posiadania akcji Emitenta nie staje się uczestnikiem w powyższym rozumieniu. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW.

Odpowiedzialność KDPW wobec akcjonariuszy określają przepisy prawa cywilnego.

Roszczenie akcjonariusza wobec Spółki o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie 6 lat, począwszy od dnia podjęcia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu Spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy, podnosząc zarzut przedawnienia, przy czym zgodnie z art. 118 Kodeksu Cywilnego, termin przedawnienia przypada na ostatni dzień roku kalendarzowego.

Emitent nie wydał imiennych świadectw założycielskich dla celów wynagrodzenia usług świadczonych przy powstaniu Emitenta, które dawałyby ich posiadaczom prawo uczestnictwa w podziale zysku Spółki.

Wszystkie Akcje Spółki są równe w prawach co do dywidendy.

Prawo poboru nowych akcji

W przypadku emisji nowych akcji Spółki, zgodnie z art. 433 § 1 KSH, akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).

Prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Spółki. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru), jeżeli nie zostali tego prawa pozbawieni w całości. Zgodnie z art. 432 §2 KSH, dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, powinien określać proponowany dzień prawa poboru.

Zgodnie art. 433 §2 KSH, pozbawienie akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie Spółki i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji Spółki bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Zgodnie z art. 433 §3 KSH, większość czterech piątych głosów nie jest konieczna do podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru w przypadku, gdy:

- uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale;
- uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Wykonanie prawa poboru akcji spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, na zasadach określonych w Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminie KDPW.

Statut upoważnia Zarząd do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części za zgodą rady nadzorczej w przypadku podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Emitenta

Zgodnie z art. 474 §§ 1-2 KSH akcjonariusze mają prawo do udziału w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji, z tym że może to nastąpić najwcześniej rok od dnia ostatniego ogłoszenia o

otwarcu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Każda Akcja uprawnia do uczestnictwa w podziale majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Wielkość tych wpłat ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez każdego akcjonariusza akcji. Żadne akcje Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, nie są uprzywilejowane przy podziale majątku. Emitent nie posiada akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku. Statut Emitenta nie wprowadza również odrębnych zasad podziału.

Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Stosownie do art. 359 §1 KSH w związku z §9 Statutu Spółki, Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki (art. 360 §1 KSH). Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego akcji, podstawę prawną umorzenia a także sposób obniżenia kapitału zakładowego. Zgodnie z art. 359 § 1 KSH umorzenie dobrowolne nie może być przeprowadzane częściej niż raz w roku obrotowym.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Akcjonariusz ma prawo ustanowić zastaw lub użytkowanie na akcjach. Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych, dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.

Zgodnie z art. 340 § 2 KSH statut może przewidywać zakaz przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi Akcji albo może uzależnić przyznanie takiego uprawnienia od zgody określonego organu Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Statutu Emitenta nie przewiduje takich ograniczeń.

Prawo do zbywania posiadanych akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH Akcje Spółki są zbywalne, przy czym zgodnie z art. 337 § 2 KSH Statut może uzależnić rozporządzenie akcjami imiennymi od zgody Spółki albo w inny sposób ograniczyć możliwość rozporządzenia akcjami imiennymi. Na Datę Dokumentu Informacyjnego, Statut Spółki nie przewiduje ograniczeń zbywalności akcji.

Zgodnie z art. 338 § 1 KSH dopuszczalne jest zawarcie umowy ograniczającej na określony czas rozporządzanie akcją (lub jej częścią ułamkową), nie dłużej jednak niż na okres dłuższy niż pięć lat od dnia zawarcia umowy.

Prawa o charakterze korporacyjnym

Roszczenie o wydanie świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 9 ustawy o obrocie na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek, zwany „wystawiającym”, wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe, zwane dalej „świadectwem”. Na żądanie posiadacza rachunku w treści wystawianego świadectwa może zostać wskazana część lub wszystkie papiery wartościowe zapisane na tym rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne (zwyczajne Walne Zgromadzenia) lub nadzwyczajne (nadzwyczajne Walne Zgromadzenia).

Szczegółowe regulacje dotyczące wykonywania prawa głosu na Walnych Zgromadzeniach przez akcjonariuszy Spółki znajdują się w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie oraz w Regulaminie Walnego Zgromadzenia.

Stosownie do art. 412 §1 KSH, akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, a pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 KSH).

Akcjonariusz Spółki posiadający Akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z Akcji zapisanych na każdym z rachunków (art. 412 §6 KSH).

Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza Spółki na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu (art. 412² §3 KSH). Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim

przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, o którym mowa powyżej, jest obowiązany głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki (art. 412² § 4 KSH).

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie przewidują wymogów surowszych.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji. Zgodnie z art. 412 §5 KSH, pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza Spółki.

Zgodnie z art. 413 §1, akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki oraz sporu pomiędzy nim a Spółką. Ograniczenie powyższe nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza Spółki jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Zgodnie z art. 406⁵ KSH, udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Statut stanowi inaczej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie. Jest to dopuszczalne pod warunkiem, że Rada Nadzorcza przyjęła wcześniej regulamin Walnego Zgromadzenia odbywanego przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ §3 KSH).

Udział w walnym zgromadzeniu, o którym mowa powyżej obejmuje w szczególności:

- transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;
- dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia;
- wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu (art. 406⁵ KSH). Zgodnie z art. 406⁵KSH, na wniosek akcjonariusza, złożony nie później niż po upływie trzech miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia, Spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej.

Zgodnie z art. 406¹ §1 KSH Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w

Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

W celu uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, uprawnieni ze zdematerializowanych Akcji na okaziciela Spółki powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 406³ §2 KSH).

Zgodnie z art. 406² KSH, zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Zgodnie z art. 407 KSH, powyższa lista jest wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia oraz w miejscu i czasie Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres e-mail, na który lista powinna być wysłana (art. 407 §1¹ KSH).

W odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym, za zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uważa się dokument o odpowiedniej treści, wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (albo przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (albo spółce, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wystawieniem takiego dokumentu.

Na podstawie dokumentów, o których mowa powyżej, posiadacz rachunku zbiorczego sporządza wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest przekazywany za pośrednictwem uczestnika KDPW (albo

spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz Spółki może przenosić Akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Stosownie do art. 399 §1 KSH, Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane (art. 399 §2 KSH). Prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce (art. 399 §3 KSH). W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto, zgodnie z art. 400 §1 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 §1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Spółki. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 402¹ §1 KSH, Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 402² KSH, ogłoszenie o Walnym Zgromadzeniu powinno zawierać w

szczegółności: (i) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (iv) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi Zarządu lub Rady Nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia, oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Prawo zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 §4 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Natomiast na zasadzie art. 401 §5 KSH, każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z nich przedstawia oraz służących im głosów. Lista obecności powinna zostać podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i wyłożona podczas obrad tego zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do uzyskania informacji

Zgodnie z art. 428 §1 KSH, Zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W

takim przypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Spółki żądania podczas Walnego Zgromadzenia (art. 428 §5 KSH).

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce ze Spółką powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa (art. 428 §2 KSH). Zgodnie z art. 428 §3 KSH, członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Informacje przekazane akcjonariuszowi Spółki powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek taki należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.

Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego

Zgodnie z art. 395 § 4 KSH akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta. Dokumenty te są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem. Zgodnie z art. 402³ § 1 pkt 3 KSH w spółce publicznej wszystkie dokumenty, które będą przedstawione walnemu zgromadzeniu są zamieszczone, od dnia zwołania tego zgromadzenia, na stronie internetowej spółki.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Zgodnie z art. 407 §2 KSH, każdy akcjonariusz Spółki ma prawo żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Stosownie do art. 385 §3 KSH, na wniosek akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy postanowienia Statutu przewidują inny sposób powołania Rady Nadzorczej. W takim przypadku tryb przewidziany w Statucie Spółki nie znajdzie zastosowania, a akcjonariusze będą stosować procedurę przewidzianą w Kodeksie Spółek Handlowych. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowita liczba akcji Spółki obecna

na Walnym Zgromadzeniu jest dzielona przez liczbę członków Rady Nadzorczej wybieraną w drodze głosowania oddzielnymi grupami, którą ustala Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej zwykłą większością głosów.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze Spółki są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały

Zgodnie z art. 422 §1 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Spółki, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Stosownie do art. 425 §1 KSH, uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Podmioty uprawnione do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia

Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi Spółki, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu,
- akcjonariuszowi Spółki bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz
- akcjonariuszom Spółki, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zgodnie z art. 415 §3 KSH, Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy Spółki, których dotyczy.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 ust. 1 Ustawy o ofercie, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (w trybie art. 400 i 401 KSH).

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

- oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
- przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
- rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu; oraz
- termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych.

Rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot posiadający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Spółki, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zarząd i Rada Nadzorcza są obowiązane udostępnić rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych, a także udzielić wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Rewident do spraw szczególnych jest obowiązany przedstawić Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania. Zarząd jest obowiązany przekazać to sprawozdanie w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Spółki, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu.

Zarząd zobowiązany jest złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

4.7.Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Zgodnie z art. 395 k.s.h., w przypadku Emitenta organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

Zarząd Emitenta nie planuje wypłaty dywidendy w najbliższych latach. Wypracowany zysk Spółki zostanie przeznaczony na kapitał zapasowy. Emitent wskazuje, że polityka w zakresie dywidendy w pierwszej kolejności będzie mieć na względzie zapewnienie Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju jej działalności.

4.8.Podmiot prowadzący rejestr

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zawartej przez Emitenta z KDPW.

4.9.Zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym

Poniższe informacje dotyczące zasad opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, mają charakter wyłącznie informacyjny. Dlatego Emitent sugeruje uzyskanie szczegółowych wyjaśnień u doradców prawnych, podatkowych lub księgowych, dotyczących każdorazowej transakcji papierami wartościowymi.

Danina solidarnościowa

Zgodnie z art. 30h ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne są obowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej w wysokości 4% podstawy obliczenia tej daniny.

Podstawę obliczenia daniny solidarnościowej stanowi nadwyżka ponad 1.000.000 zł sumy dochodów podlegających opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 27 ust. 1, 9 i 9a, art. 30b, art. 30c oraz art. 30f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych po ich pomniejszeniu o: (i) kwoty składek, o których mowa w art. 26 ust. 1 pkt 2 i 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, (ii) kwoty, o których mowa w art. 30f ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych – odliczone od tych dochodów.

Osoby fizyczne, zobowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej, są obowiązane składać urzędom skarbowym deklarację o wysokości daniny solidarnościowej, według udostępnionego wzoru, w terminie do dnia 30 kwietnia roku kalendarzowego i w tym terminie wpłacić daninę solidarnościową.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby prawne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają powyżej opisanym zasadom opodatkowania, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. Podatnik taki może zostać zobowiązany do przedstawienia certyfikatu rezydencji podatkowej w celu udokumentowania zasadności zastosowania zwolnienia wynikającego z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby prawne będące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w Rzeczypospolitej Polskiej podatkiem dochodowym w wysokości 19%.

Podatnicy podatku dochodowego muszą wyodrębnić zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Przyjęte rozwiązanie, które polega na rozgraniczeniu dwóch źródeł przychodów, nakłada na podatników podatku dochodowego obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Artykuł 7b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych określa zakres przedmiotowy źródła „zyski kapitałowe”. Przepis wprowadza zamkniętą definicję zysków kapitałowych poprzez wymienienie pełnego katalogu przysporzeń zaliczanych do tego źródła. Przysporzenia niezaliczane do zysków kapitałowych stanowią przychody z innych źródeł. Zgodnie z art. 7b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się także przychody ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia.

Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest co do zasady różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie) i kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Jeśli cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne będące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która: (i) posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Określenie

rezydencji podatkowej następuje w oparciu o zapisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, w tym z realizacji praw wynikających z tych instrumentów, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów (cena papierów wartościowych określona w umowie), nad kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W przypadkach, gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego z rachunku papierów wartościowych.

W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników. Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w przypadku osób fizycznych tożsamy jest z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, zobowiązani są wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych zgodnie z właściwymi przepisami. Strata poniesiona z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów). Roczne zeznanie podatkowe podatnik powinien sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik dokonał odpłatnego zbycia.

Powyższych przepisów nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży

powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągnięte na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości.

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym uzyskujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają analogicznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Opodatkowanie podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne z tytułu udziału w zyskach Emitenta regulują postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym

od Osób Prawnych. Nowelizacja Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dniem 1 stycznia 2018 roku całkowicie zmieniła dotychczasowe zasady opodatkowania zysków osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych z tytułu udziału w zyskach Emitenta.

Od stycznia 2018 roku podatnicy podatku dochodowego muszą wyodrębnić zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Przyjęte rozwiązanie, które polega na rozgraniczeniu dwóch źródeł przychodów, nakłada na podatników podatku dochodowego obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Dodany do Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z dniem 1 stycznia 2018 roku artykuł 7b określa zakres przedmiotowy źródła „zyski kapitałowe”. Przepis wprowadza zamkniętą definicję zysków kapitałowych poprzez wymienienie pełnego katalogu przysporzeń zaliczanych do tego źródła. Przysporzenia niezaliczane do zysków kapitałowych stanowią przychody z innych źródeł.

Zgodnie z art. 7b ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się między innymi przychody z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4b, stanowiące przychody faktycznie uzyskane z tego udziału, w tym:

- dywidendy,
- przychody z umorzenia udziału (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości,
- wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej,
- równowartość zysku osoby prawnej, przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego, oraz równowartość kwot przekazanych na ten kapitał (fundusz) z innych kapitałów (funduszy) takiej osoby prawnej.

Od 1 stycznia 2018 roku zgodnie z art. 5 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych „Przychody z zysków kapitałowych, przypisane wspólnikowi na podstawie ust. 1, zwiększają przychody wspólnika uzyskane z tego źródła”. Oznacza to zachowanie odrębności dwóch źródeł przychodów również w przypadku wspólników spółki osobowej. Jeżeli, przedmiotowo, dany przychód należy do źródła zyski kapitałowe, to zachowuje on taki status, nawet jeżeli został uzyskany za pośrednictwem spółki osobowej. Oczywiście wykonanie przez spółkę osobową czynności generujących przychody z innych źródeł przychodów skutkuje zachowaniem takiego charakteru podatkowego w stosunku do przychodów podatkowych wspólnika. Nowelizacją uchylono art. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, który do tej pory definiował i regulował zasady opodatkowania dochodów z udziału w zyskach osób prawnych.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, do przychodów uzyskanych z tytułu: umorzenia akcji oraz do przychodów otrzymanych w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot – w części stanowiącej koszt nabycia, bądź objęcia odpowiednio, umarzanych lub unicestwianych, w związku z likwidacją spółki akcji.

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 1 pkt 1 przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Na podstawie artykułu 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnione od podatku dochodowego są przychody z tytułu udziału w zyskach Emitenta, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia albo zakład powyższej spółki położony w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego,
- c) spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale Emitenta,
- d) spółka, o której mowa powyżej w lit. b), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia,
- e) posiadanie akcji, o którym mowa powyżej w literze c), wynika z tytułu własności lub innego tytułu niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych akcji nie zostało przeniesione.

Powyższe zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji Emitenta nieprzerwanie przez okres dwóch lat (w stosunku do spółek z Konfederacji Szwajcarskiej wymagany próg akcji wynosi 25%). Zwolnienie będzie miało również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji w kapitale Emitenta, w wysokości 10%, upływa po dniu uzyskania tych dochodów. W przypadku niedotrzymania przez spółkę uzyskującą dochody warunku posiadania akcji, we wskazanej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka ta będzie zobowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym spółka ta utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Nowelizacja Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych znacznie ograniczyła kategorie przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, które uprawniają do zwolnienia wynikającego z art. 22 ust 4. Od dnia 1 stycznia 2018 roku zwolnienie dotyczyć będzie wyłącznie trzech rodzajów

dochodów kapitałowych tj. dywidend, równowartości zysku osoby prawnej przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego i wartości niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną. Od 1 stycznia 2018 roku ze zwolnienia na podstawie art. 22 ust 4 nie będzie korzystać przychód z tytułu umorzenia udziałów, kwoty otrzymane tytułem likwidacji a także dopłaty otrzymane w przypadku połączenia lub podziału spółek przez wspólników spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych.

Od dnia 1 stycznia 2019 r. wprowadzony został zakaz stosowania zwolnienia, o którym mowa w art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku czynności nie mających rzeczywistego charakteru. Zgodnie ze zaktualizowanym art. 22c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przepisów o zwolnieniu od podatków dochodów z dywidend przewidzianych w art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku jeżeli skorzystanie ze zwolnienia określonego w przepisach byłoby:

- a) sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów;
- b) głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności albo wielu transakcji lub innych czynności, a sposób działania był sztuczny.

W ust. 2 omawianego artykułu wskazano, że sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami, zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Do przyczyn tych nie można zaliczyć celu skorzystania ze zwolnienia określonego m.in. w przepisach art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, sprzecznego z przedmiotem lub celem tych przepisów.

Z dniem 1 stycznia 2019 r. zgodnie ze znowelizowanym art. 26 ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy weryfikacji warunków zastosowania zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika.

Od stycznia 2019 r. płatnicy mają prawo stosować przepisy art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wyłącznie do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika. Po przekroczeniu tej kwoty płatnicy zobowiązani są pobierać podatek w wysokości 19%. Zastosowanie zwolnienia wynikającego z art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będzie możliwe wyłącznie w dwóch wypadkach: (i) po uzyskaniu indywidualnej opinii organów skarbowych potwierdzającej - na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych i/lub (ii) po złożeniu przez płatnika oświadczenia m.in. że dochowując należytej staranności zweryfikował, iż zagraniczny

podmiot otrzymujący płatność jest jej realnym właścicielem (beneficial owner) i prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą. W przypadku złożenia oświadczenia odpowiedzialność za niepobrany podatek i ryzyko w przypadku przyszłego sporu z organami skarbowymi obciąża zarząd polskiego płatnika. Oświadczenie, w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej, składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności. Niezgodne z prawdą oświadczenie płatnika może wiązać się również z nałożeniem sankcji na płatnika, w postaci dodatkowego zobowiązania podatkowego.

Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku wypłat należności do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika, z tytułu przychodów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, b, e oraz g, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek pobrania podatku stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Podmioty te pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust 1c. Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podmiot zobowiązany do pobrania podatku, dokonując wypłat dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych do kwoty podmiotom korzystającym ze zwolnienia od podatku dochodowego na podstawie powołanego powyżej art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje zwolnienia wynikające z tego przepisu wyłącznie do kwoty 2 milionów złotych i pod warunkiem udokumentowania przez spółkę miejsca siedziby spółki dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji lub istnienia zagranicznego zakładu, zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się siedziba spółki lub zarząd albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Jeżeli na certyfikacie rezydencji potwierdzającym rezydencje podatkową nie został wskazany okres jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten dokument przez okres dwunastu kolejnych miesięcy następujących po dniu wydania tego certyfikatu.

W przypadku, jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, podatnik jest obowiązany niezwłocznie udokumentować nowe miejsce siedziby certyfikatem rezydencji. W przypadku niedopełnienia tego obowiązku odpowiedzialność za niepobranie podatku albo pobranie go w zbyt niskiej kwocie ponosi

podatnik.

Na podstawie art. 26 ust 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia do wypłat nieprzekraczających limitu 2 milionów złotych jest dodatkowo uzależnione od złożenia przez spółkę mającą siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego pisemnego oświadczenia, że spółka nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych podlegają: (i) instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które spełniają łącznie warunki określone w powołanym przepisie i (ii) podatnicy posiadający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, prowadzący program emerytalny, w zakresie dochodów związanych z gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne, którzy spełniają warunki określone w powołanym przepisie. Zwolnienie nie ma zastosowania do instytucji wspólnego inwestowania, wskazanych w ust 4 powołanego art. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych do wypłat nie przekraczających limitu 2 milionów złotych na rzecz pomiotów określonych w art. 6 ust 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z tytułu wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dokonywanych przez podmiot zobowiązany do pobrania podatku, jest uzależnione od spełnienia następujących warunków:

- a) udokumentowania przez podmiot wymieniony w art. 6 ust 10a oraz 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych jego miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskaniem od tego podmiotu certyfikatem rezydencji, oraz
- b) złożenia przez ten podmiot pisemnego oświadczenia, że jest rzeczywistym właścicielem wypłaconych przez płatnika należności oraz spełnia on warunki, o których mowa w tych przepisach.

Zgodnie z dodanym z dniem 1 stycznia 2018 do art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych ustępem 1m, w przypadku, gdy płatnicy dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 3-6 na rzecz podmiotu mającego siedzibę lub zarząd na terytorium lub w kraju wymienionym w przepisach wydanych na podstawie art. 11j ust. 2 (chodzi o wykaz krajów i terytoriów stosujących szkodliwą konkurencję podatkową), są obowiązane do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego w wysokości 19% kwoty dokonanej wypłaty. Obowiązek pobrania podatku będzie dotyczył w szczególności przychodów ze zbycia udziału (akcji), w tym ze

zbycia dokonanego celem ich umorzenia a także przychodów uzyskanych w wyniku wymiany udziałów.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach Emitenta regulują postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwane przez osoby fizyczne, podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w wysokości 19%. Dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na innych zasadach.

Zgodnie z art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: przychody z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów takiej spółki a także wartość niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną.

Zgodnie z art. 24 ust. 5d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochodem z umorzenia akcji jest nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem nad kosztami uzyskania przychodu obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo 1g, albo 1ł, albo art. 23 ust. 1 pkt 38, albo 38c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę lub darczyńcę na nabycie tych udziałów lub akcji.

Z dniem 1 stycznia 2011 r. została wprowadzona zmiana w przepisach Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, na podstawie której uchylony został pkt 2 ust. 5 art. 24 zaliczający dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji do przychodu (dochodu) z udziału w zyskach osób prawnych. W konsekwencji dochód ze zbycia akcji na rzecz spółki w celu ich umorzenia należy zaliczyć do przychodów z kapitałów pieniężnych opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego od dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest podmiot dokonujący wypłat lub stawiający do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów. Zgodnie z ust. 4d dodanym z dniem 1 stycznia 2012 r., do art. 41 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych zryczałtowany podatek dochodowy od

dochodów (przychodów), w zakresie dywidendy oraz innych wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych, pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Regulacje ust. 4d stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego, w zakresie dywidendy oraz wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Przepis ust. 10 należy stosować również w przypadku osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu.

Pobrany podatek przekazywany jest przez płatnika na rachunek właściwego urzędu skarbowego w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez podmioty zagraniczne

Opisane powyżej zasady opodatkowania dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stosuje się co do zasady do inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli do:

- a) osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, i
- b) osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są

postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Od 1 stycznia 2019 r. wprowadzono fundamentalne zmiany zasad poboru tzw. podatku u źródła w przypadku wypłat dywidend zarówno na rzecz zagranicznych osób prawnych jak i zagranicznych osób fizycznych w przypadku wypłat przekraczających kwoty 2 milionów PLN na rzecz tego samego podatnika w ciągu jednego roku podatkowego. Udokumentowanie miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskaniem od niego zaświadczeniem o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych wydany przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby bądź miejsca zamieszkania podatnika (certyfikat rezydencji) jest tylko jednym z warunków uprawniających do zwolnienia lub zastosowania niższej stawki.

Od 1 stycznia 2019 r. zgodnie z art. 41 ust 4aa Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz zgodnie ze zmienionym art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy weryfikacji warunków zastosowania obniżonej stawki podatku albo zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika. Należyta staranność płatnika oznacza weryfikację przez niego kto jest rzeczywistym właścicielem otrzymywanych wypłat, w szczególności w zakresie obliczania wysokości wypłat na rzecz jednego podatnika. Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w art. 4a pkt 29) określa rzeczywistego właściciela jako podmiot otrzymujący należności dla własnych korzyści, niebędącym pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym prawnie lub faktycznie do przekazania całości lub części należności innemu podmiotowi oraz prowadzącym rzeczywistą działalność.

Dotychczasowe zasady poboru podatku, z wprowadzonymi obostrzeniami, w tym w zakresie wymogu dochowania należytej staranności, można stosować wyłącznie do wypłat do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności, łącznie kwoty 2 milionów PLN na rzecz tego samego podatnika. W przypadku wypłat należności z tytułu dywidend w kwocie przekraczającej 2 miliony PLN (w danym roku, do danego odbiorcy), płatnicy są zobowiązani do poboru podatku u źródła według stawki podatku w wysokości 19%. Jeśli zagraniczny podatnik, będący odbiorcą tej płatności, jest uprawniony do zastosowania zwolnienia wynikającego z przepisów krajowych tj. z powołanego powyżej art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub stawki niższej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub do zwolnienia z opodatkowania na podstawie takiej umowy, podatek będzie mógł być zwrócony po upływie 6 miesięcy.

Wniosek o zwrot podatku może złożyć: (i) zagraniczny podatnik, (ii) płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku. Wniosek o zwrot podatku zawiera oświadczenie co do zgodności z prawdą faktów przedstawionych we wniosku oraz co do zgodności z

oryginałem dokumentacji załączonej do wniosku.

Do wniosku o zwrot podatku dołącza się szereg dokumentów pozwalającą na ustalenie jego zasadności, w szczególności:

- 1) certyfikat rezydencji podatnika;
- 2) dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku;
- 3) dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności;
- 4) oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- 5) oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności;
- 6) oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód;
- 7) dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku;
- 8) uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa w pkt 5 i 6.

Zwrot podatku następuje bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia wpływu wniosku o zwrot podatku.

Niepobranie podatku lub zastosowanie obniżonej stawki podatku u źródła, w odniesieniu do płatności, w części w jakiej ich łączna kwota wypłacona na rzecz tego samego podatnika przekroczyła w roku podatkowym płatnika kwotę 2 mln PLN, jest możliwe wyłącznie w dwóch sytuacjach:

- a) posiadania przez płatnika opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych
Opinia taka może być jednak wydana wyłącznie w przypadku dywidend wypłacanych na rzecz spółek, o których mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2, czyli może dotyczyć wyłącznie dywidend, które podlegają zwolnieniu na podstawie przepisów art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Pomimo posiadania takiej opinii zastosowanie zwolnienia nie jest możliwe, jeżeli z informacji posiadanej przez płatnika, w tym z dokumentu, w szczególności z faktury lub z umowy, wynika, że podatnik, którego dotyczy opinia o stosowaniu zwolnienia, nie spełnia warunków określonych w art. 22 ust. 4-4d i 6 lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi

faktycznemu przedstawionemu w tej opinii.

b) złożenia przez płatnika oświadczenia

W dokumencie, który należy złożyć najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności, płatnik musi oświadczyć, że:

- 1) posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania;
- 2) po przeprowadzeniu weryfikacji, w której dochował należytej staranności, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, w szczególności nie posiada wiedzy o istnieniu okoliczności uniemożliwiających spełnienie przesłanek do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki.

Oświadczenie składa kierownik jednostki w rozumieniu ustawy o rachunkowości, podając pełnioną przez siebie funkcję. Nie jest dopuszczalne złożenie oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenia składa się w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej dostępnej w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych.

Zasady odpowiedzialności płatnika

Zgodnie z powołanymi powyżej przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych i Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego zobowiązanymi do obliczenia i pobrania od inwestorów podatku dochodowego z tytułu otrzymanych przez nich dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych i wpłacenia go we właściwych terminach organom podatkowym, są: podmioty dokonujące wypłat lub stawiające do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów, za które należy uznać odpowiednio podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników i podmioty prowadzące rachunki zbiorcze.

Zgodnie z art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej płatnik, który nie wykonał ciążących na nim obowiązków odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony całym swoim majątkiem. Jednak zgodnie z § 5, powyższych zasad odpowiedzialności nie stosuje się, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Z dniem 1 stycznia 2019 r., wraz ze zmianami zasad poboru podatku u źródła, wprowadzono zmiany do Ordynacji Podatkowej. Zgodnie z § 5a, wprowadzonym do art. 30, odpowiedzialność płatnika nie może być wyłączona ani ograniczona na podstawie § 5, jeżeli:

- 1) płatnik i podatnik byli podmiotami powiązаныmi w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- 2) płatnik lub podatnik był podmiotem kontrolowanym lub kontrolującym w odniesieniu do kontroli uregulowanej w art. 30f ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 24a ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- 3) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium stosującym szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych;
- 4) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium, z którym Rzeczpospolita Polska nie zawarła ratyfikowanej umowy międzynarodowej, w szczególności umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, albo Unia Europejska nie ratyfikowała umowy międzynarodowej, stanowiącej podstawę do uzyskania od organów podatkowych tego państwa informacji podatkowych;
- 5) niewykonanie przez płatnika obowiązku nastąpiło w odniesieniu do podmiotu, dla którego na podstawie publicznie dostępnych informacji nie jest możliwe ustalenie udziałowca, akcjonariusza lub podmiotu o zbliżonych uprawnieniach, który posiada co najmniej 10% udziałów w kapitale lub co najmniej 10% praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających, lub co najmniej 10% praw do uczestnictwa w zyskach.

Ponadto za złożenie przez płatnika niezgodnego z prawdą oświadczenia o spełnieniu warunków do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki w podatku dochodowym, wprowadzono dodatkowe podatki i sankcje karne.

5. DANE O EMITENCIE

5.1. Informacje o Emitencie

Firma Spółki:	YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Adres siedziby:	al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, Polska
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000940956
Numer REGON:	008163492
Numer NIP:	1180002425
Telefon:	+48 884 999 998
Adres poczty elektronicznej:	investors@yetiforce.com
Strona www:	www.yetiforce.com

5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta jest nieoznaczony zgodnie z treścią §4 Statutu Spółki.

5.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka została utworzona na podstawie przepisów KSH i działa zgodnie z przedmiotową regulacją, jak również postanowieniami Statutu Spółki.

Emitent powstał w wyniku przekształcenia spółki pod firmą YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: 00-133 Warszawa, Aleja Jana Pawła II numer 22, REGON: 008163492, NIP: 1180002425), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000385023, w trybie art. 551 kodeksu spółek handlowych na podstawie Uchwały nr 3/XII/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną, obejmująca m.in. zgodę na treść Statutu Emitenta została podjęta w dniu 16 grudnia 2021 r roku (akt notarialny z dnia 16 grudnia 2021 roku, Repertorium A nr 50919/2021 sporządzony w obecności Michała Błaszczaka Notariusza w Warszawie, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy Placu Bankowym nr 1.

Przekształcenie spółki YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie zostało przeprowadzone stosownie do przepisów tytułu IV, Dział III, Rozdział 1 i 4 ustawy Kodeks spółek handlowych jako przekształcenie YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w spółkę akcyjną pod firmą YetiForce spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie. Spółka pod firmą YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością stała się spółką przekształconą, tj. Emitentem, z chwilą wpisu Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Do rejestracji Emitenta w Krajowym Rejestrze Sądowym doszło w dniu 23 grudnia 2021 r.

Założycielami Spółki są wspólnicy będący wspólnikami spółki przekształcanej - YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Zgodnie z art. 553 kodeksu spółek handlowych, majątek spółki YetiForce sp. z o.o. stał się z dniem przekształcenia majątkiem Emitenta.

5.4. Wskazanie sądu rejestrowego który wydał postanowienie o wpisie Emitenta do właściwego rejestru

Emitent został zarejestrowany w dniu 23 grudnia 2021 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000940956.

5.5. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wyda

Do utworzenia Emitenta nie było wymagane jakiejkolwiek zezwolenie. Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody.

5.6. Ogólne informacje o Emitencie

Emitent to dostawca oprogramowania open source dla biznesu na rynku polskim i zagranicznym. Emitent specjalizuje się we wdrożeniach najbardziej elastycznych systemów CRM dopasowanych do potrzeb konkretnej firmy. CRM (ang. Customer Relationship Management) jest oprogramowaniem, które poprzez zintegrowaną analizę danych zmienia jakość relacji biznesowych, pomaga zarządzać relacjami z klientami czy kontrahentami, porządkuje pracę nad realizowanymi projektami oraz pozwala śledzić postępy pracy z każdego miejsca na świecie i każdego urządzenia z dostępem do Internetu. System CRM zwiększa produktywność pracy, ponieważ usprawnia procesy administracyjne w dziale sprzedaży, marketingu i administracji. Rozbudowane systemy CRM pozwalają na

przechowywanie wszystkich istotnych danych w jednym miejscu.. Dzięki rozwiązaniom CRM można zoptymalizować procesy sprzedażowe w firmie i reagować szybciej na szanse biznesowe.

Emitent oferuje oprogramowanie typu open source, rozwijane od 2014 r. przez zespół pochodzący z Polski oraz Społeczność YetiForce. Elastyczność systemu Emitenta jest przewagą nad rozwiązaniami firm konkurencyjnych na rynku – system może być dostosowany do danej firmy według jej ścisłych wytycznych. System YetiForce może rozwijać się wraz z biznesem, od małych, kilkuosobowych firm, aż do dużych korporacji. Olbrzymią zaletą CRM-u Emitenta jest brak opłat licencyjnych, za użytkownika, czy za ilość wprowadzanych danych. W konkurencyjnych systemach często płaci się za każdą funkcjonalność, a aktualnie klienci poszukują rozwiązań, które zmieniają jakość relacji biznesowych, ale będą zarazem korzystne finansowo. System YetiForce zapewnia wysoki poziom bezpieczeństwa w porównaniu z konkurencyjnymi rozwiązaniami, który jest zgodny ze standardami OWASP (Open Web Application Security Project), jego bezpieczeństwo jest potwierdzane licznie przeprowadzanymi, niezależnymi audytami. Dodatkowo firma współpracuje ze społecznością w serwisie GitHub, którą tworzą entuzjaści i programiści z całego świata, którzy codziennie proponują innowacyjne funkcjonalności, które można zaimplementować do Systemu YetiForce Emitenta.

Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług w zakresie wdrożenia oraz utrzymania oprogramowania Systemu YetiForce, a z drugiej strony tworzenie własnych produktów informatycznych, które oferowane są odpłatnie w modelu sprzedaży subskrypcyjnej poprzez Marketplace YetiForce.

5.7. Krótki opis historii Emitenta

Data	Opis
2014	Zespół YetiForce postanawia samodzielnie rozwijać oprogramowanie CRM
2014	Analizy rynkowe, rozwój systemu oraz pierwsze próby testów
2014	Premiera i oficjalne wydanie pierwszej wersji Systemu YetiForce CRM
2016-2018	Następuje dalszy rozwój Systemu YetiForce, w szczególności: <ul style="list-style-type: none"> ● 16 nowych modułów z obszaru “Firma i Kontakty”, “Księgowość” i “Logistyka”; ● nowe relacje pomiędzy modułami; ● opcja blokowania kopiowania, wycinania i wklejania danych; ● historia wprowadzania zmian i przeglądania rekordów przez poszczególnych użytkowników; ● szablon PDF dla wszystkich rodzajów dokumentów magazynowych; ● panel do mapowania pól, który jest wykorzystywany przy importowaniu danych z innego narzędzia; ● nowy interfejs graficzny systemu poprzez zaimplementowanie frameworka

	<p>Bootstrap 4;</p> <ul style="list-style-type: none"> ● nowy podgląd informacji zapisanych w rekordzie we wszystkich modułach; ● nowe rodzaje wykresów dostępne w widżetach; ● masowe załączanie dokumentów; ● masowe załączanie zdjęć, np. Produktu; ● szablon PDF dla wszystkich rodzajów faktur; ● funkcjonalności związane z zabezpieczeniem danych dostępowych wszystkich użytkowników do systemu; ● podstawowa integracja z abonencką centralą telefoniczną (PBX – <i>ang. Private Branch Exchange</i>); ● powiadomienia mailowe z ostrzeżeniami systemowymi; ● nowy mechanizm importu bazy danych.
2017	Przyznanie Emitentowi tytułu „Najbardziej opłacalny system CRM na świecie w 2017 roku” – tytuł przyznany w rankingu organizowanym przez renomowany serwis Capterra
2017-2018	Wdrożenie systemu YetiForce na ponad 12.500 użytkowników w kluczowej firmie z sektora ubezpieczeń (we współpracy z PwC) .
2018	Dołączenie Emitenta do platformy CrowdIn, na której społeczność może tłumaczyć zwroty wykorzystane w Systemie YetiForce na dowolny język
2018	Wdrożenie Systemu YetiForce w Ministerstwie Rozwoju i Technologii
2018	Przyznanie Emitentowi tytułu „Dostawca 2017 roku w kategorii IT” – tytuł przyznany w konkursie “PROCON Awards 2018”
2019	Wdrożenie systemu YetiForce w Pomorskiej Specjalnej Strefie Ekonomicznej Sp. z o.o.
2019	Nawiązanie współpracy z firmą Netinteractive Sp. z o.o. w zakresie wdrażania systemu YetiForce w organizacjach powyżej 100 użytkowników
2019	Przyznanie Emitentowi tytułu „Najwyżej oceniane oprogramowanie CRM w 2019 roku” – tytuł przyznany przez serwis SoftwareWorld
2019-2020	Wdrożenie systemu YetiForce w firmie PFR Portal PPK Sp. z o.o.
2019 - 2020	<p>Najważniejsze rozwiązania dodane w Systemie YetiForce”</p> <ul style="list-style-type: none"> ● nowy mechanizm skanera poczty e-mail, który w sposób automatyczny powiązuje wiadomość z firmą, kontaktem oraz procesem dodanym w systemie; ● czat dostępny we wszystkich modułach do komunikacji pomiędzy pracownikami na temat danego procesu; ● widok Gantta w module “Zarządzanie projektami; ● masowe pobieranie powiązanych dokumentów; ● Marketplace, w którym są dostępne płatne usługi oraz dodatki rozszerzające możliwości systemu; ● płatny dodatek “YetiForce Outlook Integration Panel”, który pozwala na załadowanie widoku systemu bezpośrednio w oknie programu Microsoft Outlook i wykonywanie w nim tych samych akcji co w systemie; ● panel do zarządzania kopiami zapasowymi plików systemu, bazy danych oraz plikami użytkowników; ● weryfikacja aktualności bibliotek zaimplementowanych w systemie; ● opracowanie interaktywnej dokumentacji OpenAPI.
2020	Tysięczna osoba, która dodała do ulubionych open source’owy projekt YetiForce w serwisie GitHub i na bieżąco śledzi jego rozwój

2020	Przyznanie Emitentowi tytułu „Najwyżej oceniane oprogramowanie CRM w 2020 roku” – tytuł przyznany przez serwis SoftwareWorld
2021	Podwyższenie kapitału poprzednika prawnego Emitenta działającego w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał spółki został podwyższony do kwoty 7.661.800, to jest o kwotę 7.011.800 zł. Emitent pozyskał nowego inwestora oraz kapitał na rozwój działalności.
2021	<p>Nowe funkcjonalności w Systemie YetiForce</p> <ul style="list-style-type: none"> • funkcjonalność “Konflikt interesów”, która usprawnia obsługę wieloetapowych postępowań osobom na różnych szczeblach oraz z różnych działów w firmie; • płatny dodatek “YetiForce Kanban”, który w dowolnym module aktywuje widok tablicy Kanban; • eksportowanie danych do plików w formatach XLS, XLSX i ODS; • portal Klienta, który umożliwia prezentowanie danych oraz komunikację z firmą dla podmiotów zewnętrznych (np. Klienci, dostawcy, partnerzy); • integracja z platformą e-commerce Magento; • uwierzytelnianie dwuskładnikowe (2FA - <i>ang. two-factor authentication</i>) w protokole LDAP (<i>ang. Lightweight Directory Access Protocol</i>); • synchronizacja z publicznym serwerem RBL (<i>ang. Real-time Blackhole List</i>) wraz z panelem do zarządzania adresami IP na liście RBL; • interfejs wiersza poleceń (<i>ang. command-line interface, CLI</i>);
2021	Przekształcenie Spółki w spółkę akcyjną.
2022	Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
2022	Podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję 2.000.000 akcji na okaziciela serii B w drodze subskrypcji prywatnej. Pozyskanie przez Emitenta 2.000.000 (dwóch milionów) złotych na rozwój działalności.
2022	Nawiązanie współpracy partnerskiej z firmą Adhoc Guru (Ukraina) w zakresie tworzenia własnych modułów, a następnie ich sprzedaży w Marketplace na stronie WWW oraz w systemie YetiForce
2022	Nawiązanie współpracy partnerskiej z firmą CRMExpert Sp. Z o.o. w zakresie sprzedaży produktów i usług oferowanych Emitenta
2022	Nawiązanie współpracy partnerskiej z firmą ePrinus Sp. Z o.o. w zakresie sprzedaży kluczy uwierzytelniających YubiKey w Marketplace na stronie WWW oraz w Systemie YetiForce
2022	Realizacja strategii rozwoju Spółki. rozwój Spółki wg nowego modelu biznesowego

5.8. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z § 29 Statutu, Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze: (i) kapitał zakładowy, (ii) kapitał zapasowy i (iii) kapitał rezerwowy. Statut przewiduje ponadto że Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia, inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.

Struktura kapitałów Emitenta

	31.12.2020*	31.12.2021	31.12.2022**
KAPITAŁ WŁASNY	1.412.064,70	8.914.256,57	10.800.083,71
Kapitał (fundusz) podstawowy	650.000,00	7.661.800,00	7 861 800,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	1.650.000,00	1.084.503,96	3 052 456,57
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
Zyska (strata) z lat ubiegłych	-803.000,44	0,00	-9 900,07
Zyska (strata) netto. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-84.934,86	167.952,61	-104.272,79

*dane poprzednika prawne Emitenta Źródło: Emitent, ** dane niezaudytowane

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.861.800 zł (słownie: siedem milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) i dzieli się na:

- 76.618.000 (siedemdziesiąt sześć milionów sześćset osiemnaście tysięcy) akcje na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
- 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji. Spółka powstała z przekształcenia spółki YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w trybie art. 551 kodeksu spółek handlowych. Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości. Akcje Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi.

Struktura kapitału zakładowego

SERIA	LICZBA AKCJI	DATA REJESTRACJI W KRS	WPROWADZENIE DO OBROTU NA ASO
seria A	76.618.000	23 grudnia 2021	wprowadzane
Seria B	2.000.000	14 luty 2022	wprowadzane

Akcje w Spółce mogą być emitowane jako akcje imienna lub na okaziciela. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Kapitał zakładowy spółki został pokryty w całości przed zarejestrowaniem Spółki.

Kapitał docelowy

Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania Spółki (w wyniku przekształcenia), do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wynoszącego 5.746.350,00 zł (pięć milionów siedemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), na podstawie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy). Zarząd może przyznawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. Nie wymaga zgody rady nadzorczej uchwała zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd upoważniony jest, za zgodą rady nadzorczej, do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

Kapitał zapasowy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał zapasowy wynosił 1.084.503,96 zł (słownie: jeden milion osiemdziesiąt cztery tysiące pięćset trzy złote i dziewięćdziesiąt sześć groszy), natomiast na dzień 31 grudnia 2022 roku kapitał zapasowy wynosił 3.052.456,57 zł (słownie: trzy miliony pięćdziesiąt dwa tysiące czterysta pięćdziesiąt sześć złotych i pięćdziesiąt siedem groszy). Na pokrycie strat bilansowych Spółka tworzy kapitał zapasowy, na który przelewa co najmniej 8% (osiem procent) rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia, stosownie do potrzeb, mogą być tworzone i likwidowane inne fundusze i kapitały celowe, a w szczególności kapitały rezerwowe na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat.

Statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie;

jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Zgodnie ze §31 Statutu Spółki o przeznaczeniu zysku wynikającego z rocznego sprawozdania finansowego decyduje Walne Zgromadzenie. Zysk może zostać przeznaczony w szczególności na: (i) odpisy na kapitał zapasowy (ii) dywidendę dla akcjonariuszy (iii) odpisy na zasilanie funduszy celowych tworzonych w Spółce (iv) na inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Zysk przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby posiadanych akcji. Zgodnie ze §31 ust. 4 Statutu Spółki Zarząd Spółki jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego zgodnie z art. 349 KSH. W celu dokonania wypłaty zaliczki wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej Spółki. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego

- nie istnieją akcje, które nie reprezentują kapitału zakładowego Spółki (nie stanowią udziału w kapitale zakładowym Spółki),
- Spółka nie posiada akcji własnych;
- kapitał zakładowy Spółki nie jest przedmiotem opcji, nie zostało również uzgodnione warunkowo ani bezwarunkowo, że kapitał stanie się przedmiotem opcji,
- nie istnieją papiery wartościowe zamienne lub wymienne na papiery wartościowe (w tym akcje) Spółki ani wyemitowane przez Spółkę papiery wartościowe z warrantami.

5.9. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

Akcje Serii A zostały wyemitowane na podstawie postanowień Statutu Emitenta w procesie przekształcenia Emitenta. Akcje serii A zostały w całości pokryte mieniem spółki przekształcanej. Jednocześnie Emitent wskazuje, iż udziały poprzednika prawnego Emitenta zostały objęte za wkład pieniężny w kwocie 7.661.800 zł (słownie: siedem milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) poprzez:

- 1) dokonanie wpłat pieniężnych za pomocą przelewów na rachunek bankowy poprzednika prawnego Emitenta w kwocie 5.661.800 zł (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych),
- 2) dokonanie potrącenia wzajemnych wierzytelności na kwotę 2.000.000 zł (dwa miliony złotych), tj. wierzytelności Emitenta z tytułu opłacenia nowych udziałów oraz wierzytelności z tytułu zwrotu 13 pożyczek udzielanych Emitentowi przez Treasury Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz Pana Jerzego Kotkowskiego w latach 2018 do 2020, a następnie nabytych przez Centiram Ltd. w wyniku zawarcia umowy przelewu wierzytelności. Data zawarcia umowy oraz wartość pożyczki zostały wskazane w poniższej tabeli:

LP.	DATA POŻYCZKI	WARTOŚĆ POŻYCZKI (PLN)
1	29 października 2018	300 000,00
2	18 kwietnia 2019	150 000,00
3	20 grudnia 2018	350 000,00
4	12 lutego 2019	300 000,00
5	4 czerwca 2019	100 000,00
6	2 lipca 2019	100 000,00
7	6 sierpnia 2019	100 000,00
8	9 września 2019	100 000,00
9	10 października 2019	120 000,00
10	8 listopada 2019	60 000,00
11	10 kwietnia 2020	30 000,00
12	1 października 2020	35 000,00
13	1 listopada 2020	35 000,00

Źródło: Emitent

Wartość udzielonych pożyczek na dzień 30 września 2021 r. wynosiła 1 972 317,12 i została wskazana w sprawozdaniu finansowym Emitenta za III kwartał 2022 roku (dane porównawcze).

Akcje Serii B zostały pokryte wkładem pieniężnym.

5.10. Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe.

Działając w imieniu YetiForce Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczam, że według Emitenta jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

Bartosz Hermann

- 5.11. Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.**

Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta zostały objęte wnioskiem Emitenta o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

- 5.12. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji;**

Ze względu na to, że Emitent nie wyemitował obligacji zamiennych lub obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, w chwili obecnej nie istnieją żadne podstawy do przewidywania jakichkolwiek zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji takich uprawnień przez obligatariuszy. Walne Zgromadzenie Emitenta nie podjęło także decyzji o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego. Emitent nie wyemitował ponadto warrantów subskrypcyjnych.

5.13. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie;

Statut Spółki zawiera postanowienia pozwalające Zarządowi Emitenta na dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w trybie art. 444 k.s.h. (kapitał docelowy). Tym samym Zarząd Emitenta jest upoważniony do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach instytucji kapitału docelowego.

Zgodnie z §11 Statutu Spółki Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania Spółki (w wyniku przekształcenia), do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wynoszącego 5.746.350,00 zł (pięć milionów siedemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), na podstawie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy). Zarząd może przyznawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. Nie wymaga zgody rady nadzorczej uchwała zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd upoważniony jest, za zgodą rady nadzorczej, do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

5.14. Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe;

Żadne instrumenty finansowe Emitenta nie były i nie są notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych. Emitent nie wystawiał kwitów depozytowych związanych z emitowanymi przez siebie instrumentami finansowymi.

5.15. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów oraz wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

Informacja na temat grupy kapitałowej Emitenta

Emitent nie tworzy grupy kapitałowej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie tworzy żadnej grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Emitenta przepisów o rachunkowości ani nie posiada żadnych udziałów w jakichkolwiek jednostkach zależnych. Podstawowe informacje dotyczące spółki dominującej Emitenta.

Firma:	ALENLAR LTD
Adres rejestrowy:	16 Adreas Michalia, Lakatamia, 2326, Nikozja, Cypr
Adres korespondencyjny:	16 Adreas Michalia, Lakatamia, 2326, Nikozja, Cypr
Nr wpisu do rejestru	HE 430397
Przedmiot działalności:	Działalność inwestycyjna
Liczba posiadanych akcji w kapitale zakładowym	46.727.636
Procentowy udział w ogólnej liczbie głosów	59,44%
Beneficjent rzeczywisty:	Piotr Waldemar Makuch

Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnychPowiązania pomiędzy Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Pomiędzy Emitentem, a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniem wskazanym poniżej.

Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne.

Powiązania pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Autoryzowany Doradca Emitenta nie jest podmiotem zależnym ani dominującym wobec Emitenta, w rozumieniu przepisów ustawy o ofercie publicznej. Pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych nie występują żadne powiązania osobowe ani majątkowe.

W dniu 27 września 2021 r. pomiędzy Emitentem (poprzednikiem prawnym Emitenta), a Autoryzowanym Doradcą zawarta została umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy. W dniu 17 października 2022 r. została zawarta pomiędzy Emitentem a Autoryzowanym Doradcą umowa o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy, na mocy której od dnia pierwszego notowania akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect Q Securities świadczyć będzie na rzecz Emitenta usługi Autoryzowanego Doradcy, w związku z realizacją obowiązku nałożonego w § 18 ust. 3 Regulaminu ASO – wsparcie Emitenta w realizacji obowiązków wynikających z Regulaminu ASO.

Poza powiązaniem wymienionym w niniejszym punkcie nie występują żadne inne powiązania majątkowe, organizacyjne lub personalne pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów Spółki lub jej głównymi akcjonariuszami, a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

5.16. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta

5.16.1. Informacja ogólna

Emitent działa na globalnym rynku w segmencie Customer Relationship Management (CRM). Przedmiotem działalności Emitenta jest świadczenie usług w zakresie wdrożenia oraz utrzymania oprogramowania Systemu YetiForce, a z drugiej strony tworzenie własnych produktów informatycznych do zarządzania relacjami z klientami oraz planowania zasobów przedsiębiorstw pracujących w środowisku Systemu YetiForce.

System YetiForce jest innowacyjnym i jednocześnie wyjątkowo elastycznym rozwiązaniem, które może być dostarczane na wiele różnych sposobów. Wynika to z kilku podstawowych zalet systemu takich jak: otwarty kod źródłowy, napisany w nowoczesnych technologiach i łatwy w skalowaniu. Oprócz prawidłowego działania w środowiskach skalowalnych, system zapewnia również wsparcie dla środowisk wirtualnych, co pozwala w rzeczywistości na uruchomienie go zarówno na własnym serwerze jak również w chmurach.

Emitent zbudował stabilną platformę udostępniając System YetiForce jako oprogramowanie open source, jednocześnie zarabiającą na płatnych dodatkach i modułach w ramach prowadzonego przez Emitenta Marketplace YetiForce oraz wdrożeniach i rozwiązaniach z chmury.

System YetiForce to oprogramowanie typu CRM, natomiast Emitent rozwija je w kierunku funkcjonalności systemu klasy ERP (ang. Enterprise Resource Planning), czyli systemu integrującego różne działy i funkcje w organizacji. Systemy ERP i system CRM to dwa typy oprogramowania najczęściej używane przez przedsiębiorstwa do prowadzenia działalności. Oba służą do zarządzania i optymalizowania procesów zachodzących w przedsiębiorstwie, jednak każdy z nich zaspokaja inne potrzeby organizacji. System ERP skupia się na procesach w całej organizacji, a CRM koncentruje się wyłącznie na relacjach z klientami. Jednocześnie oba systemy mogą się wzajemnie przenikać i uzupełniać.

Funkcjonalności Systemu YetiForce już teraz umożliwiają zarządzanie projektami, wsparciem, logistyką i księgowością oraz czynnościami związanymi z ochroną danych osobowych (narzędzia RODO). Kolejnym krokiem rozwoju działalności Emitenta jest wprowadzenie innowacyjnego komponentu technologicznego (AI & Machine Learning), czy też rozwiązań w zakresie automatyzacji procesów, które dadzą Emitentowi możliwość bycia liderem branży.

5.16.2. Rynek i otoczenie Spółki

Zarządzanie Relacjami z Klientami (ang. Customer Relationship Management - skrót CRM) to koncepcja zarządzania, w której podstawowy nacisk kładziony jest na budowanie długotrwałej więzi z klientem oraz zdobyciu jego lojalności. Koncepcja zarządzania relacjami z klientami polega przede wszystkim na identyfikacji kluczowych dla organizacji klientów, zastosowanie wobec nich odpowiednich strategii utrzymywania, efektywnej współpracy oraz wpływania na wzrost zadowolenia tych klientów.

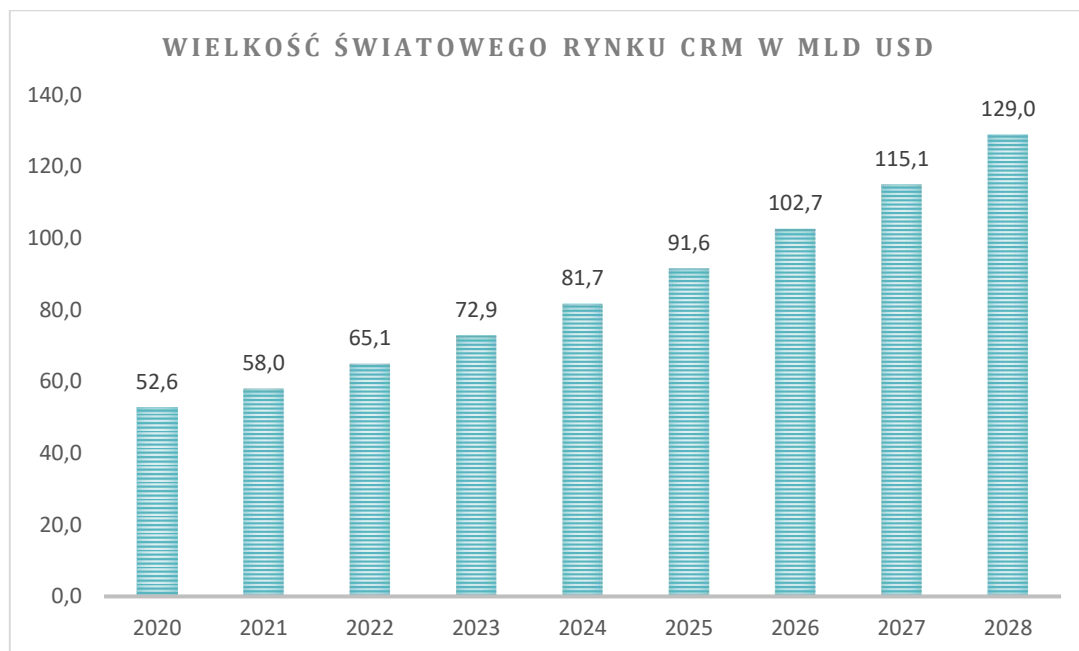
Programy klasy CRM wykorzystywane są właśnie między innymi do budowania baz klientów, tworzenia kart klientów z ważnymi informacjami, oceny i szacowania szans sprzedaży, komunikacji mailowej, przeglądania i generowania dokumentów handlowych czy szybkiego dostępu do zbioru ofert i zamówień. Programy klasy CRM mają charakter komunikacyjny, operacyjny i analityczny. Dzięki temu, za pomocą wbudowanych narzędzi lub rozwiązań dostosowanych do potrzeb użytkowników, firmom łatwiej jest zarządzać relacjami z klientami, co przekłada się na osiągnięcie lepszych wyników sprzedażowych, zachowanie bezpieczeństwa informacji, optymalizację czasu pracowników oraz sprawniejszą obsługę klientów.

Rynek producentów oprogramowania klasy CRM w 2020 r. w 44% zdominowany był przez największe firmy, do których należą Salesforce, SAP, Adobe, Oracle czy Microsoft¹. Pozostałe 56% rynku zajmują mniejsi producenci. Oprogramowania klasy CRM wykorzystywane są przez przedsiębiorstwa z każdej branży, dlatego ważne jest dopasowanie systemu do potrzeb użytkowników. W związku z tym, mimo dużej konkurencji i dominacji rynku, zważywszy na wysoką dynamikę zmian związanych z rozwojem sprzedaży nie tylko dóbr, ale także usług przez Internet, wciąż rośnie zapotrzebowanie na systemy będące w stanie sprostać oczekiwaniom klientów korporacyjnych. W świecie ciągłych zmian, innowacyjnych produktów i modeli biznesowych, przewagą konkurencyjną jest przede wszystkim zdolność oprogramowania do wprowadzania modyfikacji, pozwalająca na jak najbardziej efektywną pracę w oparciu o system CRM. Systemy CRM oferowane są z reguły w oparciu o model SaaS, czyli oprogramowanie oferowane jest jako usługa, gdzie klient płaci miesięcznie określoną kwotę (abonament) za każdego użytkownika korzystającego z systemu. Ceny systemów zazwyczaj wahają się od kilku dolarów do nawet kilkuset dolarów miesięcznie za użytkownika. Jest to zależne od konkretnego producenta i pakietu funkcjonalności oraz usług dodatkowych.

Rynek CRM w Stanach Zjednoczonych szacowany jest na 27,4 mld USD w roku 2020. Przewiduje się, że Chiny, druga co do wielkości gospodarka na świecie, osiągną szacowaną wielkość rynku w wysokości 11,3 mld USD w 2027 r. przy CAGR 17,2% do 2027 r.

¹ <https://www.statista.com/outlook/tmo/software/enterprise-software/customer-relationship-management-software/worldwide#key-players>

Wśród innych godnych uwagi rynków geograficznych są Japonia i Kanada, z których każdy ma wzrosnąć odpowiedni o 10,2% i 11,3% w okresie 2020-2027. Przewiduje się, że w Europie Niemcy wzrosną o około 10,8% CAGR, podczas gdy reszta rynku europejskiego osiągnie 11,3 mld USD do roku 2027.2



Źródło: Fortune Business Inside

Natomiast według danych opracowanych przez Fortune Business Inside, wartość globalnego rynku oprogramowania klasy CRM w 2020 r. wynosiła 52,64 mld USD a w 2021 r. 58,04 mld USD, natomiast prognozowana wartość na 2028 r. wynosi około 128,97 mld USD³.

Wielkość globalnego rynku zarządzania relacjami z klientami została wyceniona przez większość źródeł na ponad 52,4 mld USD w 2021 r. i przewiduje się, że w latach 2022–2030 wzrośnie ze składaną roczną stopą wzrostu (CAGR) na poziomie 13,3%. Pandemia COVID-19 skłoniła kilka organizacji na całym świecie do opracowania planu działania. Rosnące zapotrzebowanie na zautomatyzowaną komunikację z klientami, poprawę zakresu operacji cyfrowych oraz poprawę obsługi klienta i usług napędza nadal popyt na rozwiązania do zarządzania relacjami z klientami w różnych branżach na całym świecie. Przewiduje się, że nowe technologie, takie jak technologia przetwarzania w chmurze, sztuczna inteligencja (AI), uczenie maszynowe oraz dostępność różnych modeli usług, takich jak SaaS, infrastruktura jako usługa (IaaS) i platforma jako usługa (PaaS), będą napędzać nadal rynek.⁴ Według szacunków branżowych ponad 91% organizacji zatrudniających więcej niż dziesięciu pracowników

² Customer Relationship Management (CRM) Software - Global Market Trajectory & Analytics 2022

³ <https://www.fortunebusinessinsights.com/customer-relationship-management-crm-market-103418>

⁴ Customer Relationship Management Market Size, Share & Trends Analysis Report By Solution, By Deployment (On-premise, Cloud), By Enterprise Size, By End Use, By Region, And Segment Forecasts, 2022 - 2030

korzysta z systemów zarządzania relacjami⁵ z klientami. Działy organizacyjne, takie jak sprzedaż i marketing oraz obsługa klienta i wsparcie, w coraz większym stopniu integrują systemy CRM ze sztuczną inteligencją, aby poprawić wrażenia i opinie klientów oraz rozwijać silne więzi z klientami. Największy udział wśród użytkowników wykorzystujących systemy CRM stanowią firmy z sektora handlowego, bankowości, finansów i ubezpieczeń, IT oraz producenci dóbr. Wśród użytkowników nie brakuje także przedsiębiorstw z branży ochrony zdrowia, organizacji rządowych i edukacyjnych czy podmiotów prowadzących inne rodzaje działalności. Z systemów klasy CRM korzystają przede wszystkim średnie i duże przedsiębiorstwa.

ERP (ang. Enterprise Resource Planning)

Spółka planuje rozpoczęcie prowadzenia działalności na rynku ERP (ang. *Enterprise Resource Planning*), zwanym powszechnie rynkiem rozwiązań informatycznych do zarządzania zasobami przedsiębiorstwa. Systemy ERP to narzędzia, które pozwalają na obsługę, usprawnienie i koordynację procesów biznesowych występujących w przedsiębiorstwach bez względu na wielkość oraz branżę. Nadrzędnym celem rozwiązań informatycznych typu ERP jest wspieranie zarządzania przedsiębiorstwem poprzez dostarczenie kompleksowego oprogramowania nowej generacji umożliwiającego efektywny przepływ danych. Systemy ERP wykorzystywane są do takich procesów jak księgowość, łańcuch dostaw, zarządzanie projektami, zarządzanie ryzykiem, nadzór, kontrola i wiele innych.

Według badań przeprowadzonych przez Główny Urząd Statystyczny, w 2019 roku niemal co trzecia firma w Polsce korzystała z systemów ERP. Informatyzacja biznesu najbardziej widoczna jest wśród dużych przedsiębiorstw, które zatrudniają ponad 250 osób – systemy ERP wdrożone są prawie w 90% z nich. Odpowiednio 54% i 21% średnich (50-249 pracowników) i małych przedsiębiorstw (10-49 pracowników) korzysta z systemów ERP. Zależności zaobserwowane w Polsce przekładają się również na trend globalny – większość udziału w rynku ERP mają duże przedsiębiorstwa, natomiast wśród małych i średnich firm przewiduje się największe pole do wzrostu, a w rezultacie najwyższy skumulowany roczny wskaźnik wzrostu (CAGR). Przewiduje się, że globalny rynek oprogramowania ERP wzrośnie z 50,31 mld USD w 2021 r. do 93,34 mld USD w 2028 r. przy CAGR wynoszącym 9,2% w latach 2021-2028⁶ Według serwisu Fortune Business Insights wielkość rynku systemów ERP ma wzrosnąć do poziomu ponad 93 miliardów dolarów w 2028 roku. W 2020 roku rynek ERP osiągnął wartość 46,30 miliardów dolarów, a w 2021 roku wartość o 4 miliardy wyższą - 50,31 miliardów dolarów. Analitycy różnych firm są zgodni, że w najbliższych 5-7 latach wskaźnik CAGR będzie wykazywać wartości z przedziału 6-10%.

⁵ Customer Relationship Management Market Size, Share & Trends Analysis Report By Solution, By Deployment (On-premise, Cloud), By Enterprise Size, By End Use, By Region, And Segment Forecasts, 2022 - 2030

⁶ <https://www.fortunebusinessinsights.com/enterprise-resource-planning-erp-software-market-102498>

Przychody rynku ERP na świecie



*prognoza Źródło: statista.com (<https://www.statista.com/statistics/605888/worldwide-enterprise-resource-planning-market-forecast/>)

Według dostępnych danych, przychody światowego rynku systemów ERP w 2020 roku wyniosły przeszło 95 miliardów dolarów, a do 2025 roku prognozuje się, że przekroczą wartość 100 miliardów dolarów.

Wielkość rynku systemów ERP

Według serwisu Fortune Business Insights wielkość rynku systemów ERP ma wzrosnąć do poziomu ponad 93 miliardów dolarów w 2028 roku. W 2020 roku rynek ERP osiągnął wartość 46,30 miliardów dolarów, a w 2021 roku wartość o 4 miliardy wyższą, osiągając poziom 50,31 miliardów dolarów. Wskaźnik CARG został przyjęty na poziomie 9,2%.

W ujęciu geograficznym, najwięcej udziału w rynku ERP mają przedsiębiorstwa z Ameryki Północnej dzięki wyższemu poziomowi adaptacji zaawansowanej technologii typu chmura obliczeniowa, Internet rzeczy i sztuczna inteligencja. W Europie rynek ERP napędzają takie kraje jak Niemcy, Włochy oraz Francja, które wdrażają cyfrową transformację oraz systemy ERP pod kątem rozwoju spółek z przemysłu wytwórczego. Przewiduje się, że najwyższą dynamikę wzrostu będzie miał rynek ERP w Azji i Pacyfiku, w szczególności rozwiązania oparte na chmurze obliczeniowej.



*prognoza Źródło: globenewswire.com (<https://www.globenewswire.com/news-release/2022/02/22/2389161/0/en/ERP-Software-Market-to-Reach-USD-93-34-Billion-by-2028-Announcement-of-ERPx-ERP-Suite-by-Unit4-to-Elevate-Market-Fortune-Business-Insights.html>)

Wysokie zapotrzebowanie na systemy CRM i ERP wynikają z panującej cyfrowej transformacji biznesu. Polega ona na wprowadzeniu w podmiotach gospodarczych zmian organizacyjnych, które skutkują przenikaniem się nowoczesnych technologii w obszarze całkowitej działalności przedsiębiorstwa. Istniejące procesy przedsiębiorstwa łączą się z innowacyjnymi rozwiązaniami informatycznymi, a w rezultacie powstają nowe modele biznesowe oparte na technologii cyfrowej. Technologie wspierające rozwój rynków CRM i ERP to sztuczna inteligencja (AI), uczenie maszynowe (ML) oraz automatyzacja i robotyka.

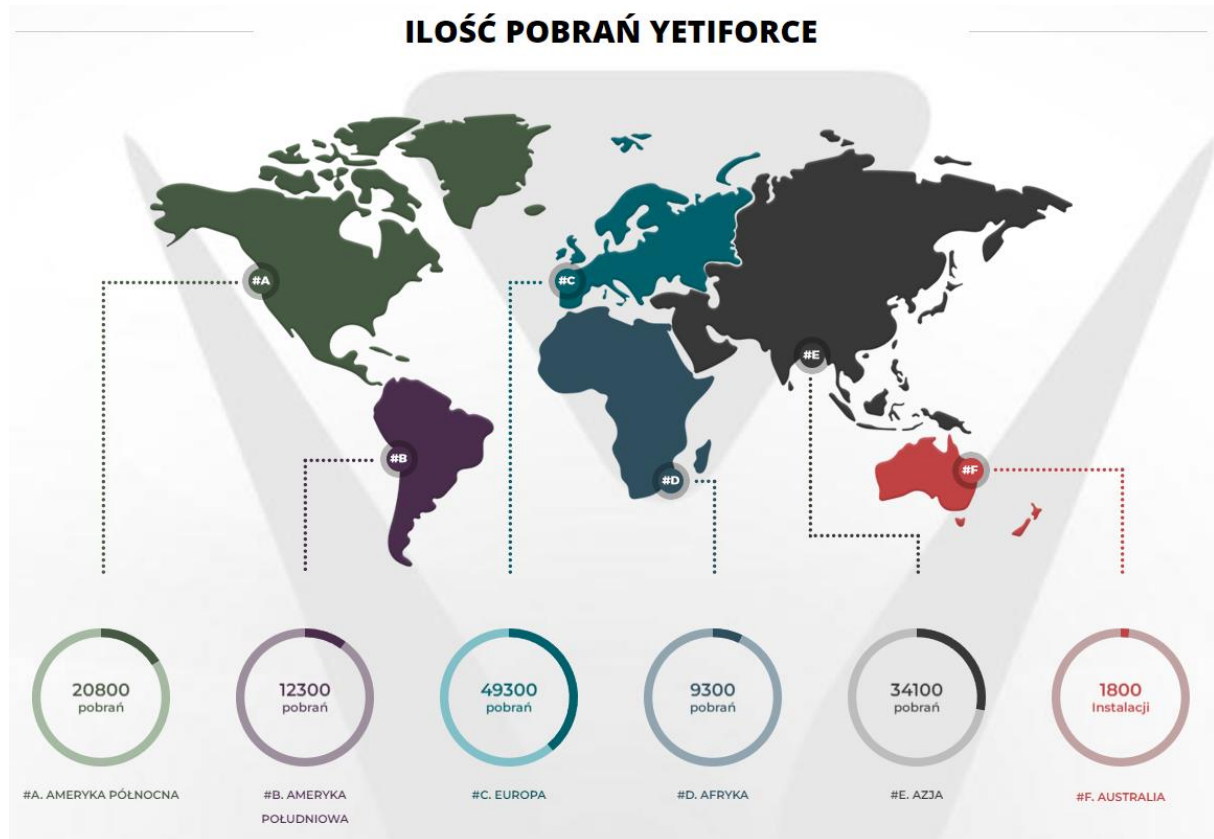
5.16.3. Globalny zasięg Emitenta

Emitent działa na rynku globalnym. Spółka dotychczas nie podejmowała znaczących działań marketingowych nakierowanych na promowanie Systemu YetiForce, czy usług z nim związanych. Mimo to od co najmniej 3 lat widoczny jest wzrost popularności Systemu YetiForce. Poprzez globalny zasięg, Emitent tworzy szeroko rozumianą organizację YetiForce rozproszoną na wiele krajów.

Wykorzystując międzynarodowy zasięg Emitent planuje rozwój Programu Partnerskiego tj. programu pozyskiwania partnerów wspomagających zwiększenie skali działalności Emitenta na różnych płaszczyznach. Rozwijana sukcesywnie sieciowa struktura organizacji Emitenta oparta na długoterminowych relacjach ma na celu stymulowanie rozwoju produktów i wspieranie procesów innowacyjnych, których celem jest przyspieszenie rozwoju działalności Emitenta oraz jej partnerów poprzez pozyskanie kolejnych grup klientów.

System YetiForce jest rozwijany nie tylko przez pracowników Emitenta, ale także przez aktywnie działającą społeczność wokół tego projektu, m.in. jedną z najpopularniejszych platform dla

programistów - GitHub, czyli miejsce, w którym można znaleźć ponad 2.9 miliona firm (w tym 35 z 50 z listy "Global Fortune 50") oraz ponad 40 milionów programistów z całego świata, którzy stworzyli ponad 44 miliony repozytoriów. Na platformie można znaleźć również prawie 2 miliony studentów oraz 20 tysięcy uczelni, które korzystają na co dzień z platformy. Dzięki działaniom społeczności na portalu GitHub System YetiForce Emitenta jest już dostępny w 25 językach.



5.16.4. Opis działalności Emitenta

Emitent działa na globalnym rynku informatycznym w segmencie CRM (Customer Relationship Management). Przedmiotem działalności Spółki jest świadczenie usług w zakresie wdrożenia oraz utrzymania systemu CRM oraz tworzenie własnego oprogramowania działającego w środowisku Systemu YetiForce.

Emitent stworzył System YetiForce, czyli open source'owy system CRM dla biznesu, który jest zaawansowanym narzędziem, dzięki któremu przedsiębiorcy zwiększają sprzedaż, prowadzą działania marketingowe oraz efektywnie zarządzają codziennymi kontaktami z klientami. Emitent rozwija System YetiForce jako system integrujący różne działy i funkcje w organizacji. Emitent specjalizuje się we wdrożeniach elastycznych systemów CRM dopasowanych do potrzeb konkretnego przedsiębiorstwa.

CRM (customer relationship management) jest oprogramowaniem, które poprzez zintegrowaną analizę danych zmienia jakość relacji biznesowych. CRM pomaga zarządzać relacjami z klientami czy kontrahentami, porządkuje pracę nad realizowanymi projektami oraz pozwala śledzić postępy pracy z każdego miejsca na świecie i każdego urządzenia z dostępem do internetu. System YetiForce zwiększa produktywność pracy, ponieważ usprawnia procesy administracyjne w dziale sprzedaży, marketingu i administracji. Rozbudowane systemy CRM pozwalają na przechowywanie wszystkich istotnych danych w jednym miejscu.

System YetiForce to bardzo elastyczny CRM na licencji open source. Ponad 90 dostępnych modułów pozwala na dowolną konfigurację systemu do indywidualnych potrzeb i wielkości każdego przedsiębiorcy. Każdy z gotowych rozwiązań Systemu YetiForce można dostosować do specyficznych potrzeb klientów, modyfikując go lub tworząc własne dodatki obsługujące niestandardowe procesy w danym przedsiębiorstwie. Elastyczność tego systemu jest przewagą nad rozwiązaniami czołowych dostawców na rynku – system może być dostosowany do danego przedsiębiorstwa według jego ścisłych wytycznych. Ponadto System YetiForce może zostać umieszczony na własnych serwerach, w chmurze Emitenta, w chmurze partnera wdrożeniowego, albo w chmurze należącej do dowolnej innej firmy.

Oprogramowanie open source to idea, która znacząco przyspieszyła rozwój technologiczny firm na całym świecie. Otwartość oznacza, że kod źródłowy jest dostępny dla każdego, co pozwala na wspólne budowanie jeszcze lepszych rozwiązań w systemie. Największe firmy na świecie i Emitent, dzięki otwartości kodu dynamicznie budują przewagę nad konkurencją. Większość programów open source jest oferowanych bezpłatnie dla nieograniczonej liczby stanowisk w firmie. W przypadku aplikacji open source użytkownik nie ponosi kosztów aktualizacji, ponieważ producent wypuszcza nowe wersje oprogramowania za każdym razem bezpłatnie.

Wielokrotnie doceniany i nagradzany System YetiForce Emitenta, jest obecnie używany przez ponad 35 tys. firm (pochodzących z różnych branż) w ponad 100 krajach, a zespół Emitenta tworzą programiści i analitycy z wieloletnim doświadczeniem, którzy szybko i profesjonalnie wprowadzają skomplikowane projekty. Jako oprogramowanie open source, System YetiForce jest rozwijany nie tylko przez pracowników Emitenta, ale także przez aktywnie działającą społeczność wokół tego projektu. Dzięki działaniom społeczności na portalu GitHub CRM Emitenta jest dostępny w 25 językach. Spółka w swojej ofercie posiada usługi programistyczne, wdrożeniowe i szkoleniowe dotyczące Systemu YetiForce, chmurę oferującą System YetiForce w modelu SaaS (*ang. Software as a Service*) oraz płatne moduły dostępne w Marketplace YetiForce.

System YetiForce to oprogramowanie typu CRM, natomiast Emitent rozpoczął rozbudowę Systemu YetiForce w kierunku funkcjonalności systemu klasy Enterprise Resource Planning [ERP].

5.16.5. Przewagi konkurencyjne I Cechy Systemu YetiForce |

System YetiForce wyróżnia się wydajnością i bezpieczeństwem, a dodatkowo jest projektem otwartym o elastycznej licencji. System YetiForce jest tworzony zgodnie z najnowszymi standardami zalecanymi dla technologii używanych w tego typu systemie. Do najważniejszych technologii można zaliczyć PHP/JS/Smarty/Vue/CSS/HTML/SCSS.

System YetiForce posiada ponad 80 modułów użytkownika, ponad 80 paneli konfiguracyjnych i ponad 30 narzędzi funkcjonalnych. Aktualnie Spółka oferuje 20 płatnych dodatków, sprzedawanych w postaci miesięcznej subskrypcji w Marketplace YetiForce. Ponadto użytkownicy, posiadając odpowiednią wiedzę programistyczną mogą sami dodawać funkcjonalności do Systemy YetiForce, lub mogą skorzystać ze wsparcia producenta lub usług innych programistów.

- **Unikalność cech Systemu Yetiforce**

System YetiForce oparty jest o YetiForce Public License, czyli liberalną licencję open source. Dzięki temu System YetiForce pozwala na niemalże nieograniczoną możliwość konfiguracji i personalizacji systemu. Przedsiębiorcy mogą dowolnie rozbudowywać system bez konieczności otrzymania pozwolenia od producenta lub konieczności przesłania producentowi kodu dodanego do oprogramowania, w przeciwieństwie do innych popularnych licencji.

YetiForce CRM w wersji out-of-the-box (tzn. bez żadnych płatnych dodatków lub niestandardowych modyfikacji) oferuje najbogatszy zestaw funkcjonalności spośród wszystkich darmowych systemów CRM dostępnych na rynku, nierzadko również spośród systemów komercyjnych.

Liberalna licencja pozwala klientom na instalację Systemu YetiForce on premise, czyli na instalację na własnych serwerach klienta. Zapewnia to użytkownikom bezpośredni dostęp do serwerów oraz do jego zasobów. Dzięki temu, klienci mogą kontrolować bezpieczeństwo swoich danych na własną rękę, nie będąc uzależnionym od zewnętrznego podmiotu. Daje to gwarancję, że System YetiForce będzie swobodnie operować w ramach każdej polityki wewnętrznej bezpieczeństwa dowolnej działalności.

Od początku istnienia Systemu YetiForce najważniejszym aspektem rozwoju oprogramowania był szczególny nacisk na kwestie bezpieczeństwa. Oprogramowanie tworzone jest zgodnie z najnowszymi standardami bezpieczeństwa. Dodatkowo, regularnie przeprowadzane są niezależne audyty bezpieczeństwa wykonywane przez firmy zewnętrzne, a wnioski opublikowane w raportach służą Emitentowi jako plan dalszego rozwoju bezpieczeństwa Systemu YetiForce. W samym oprogramowaniu istnieją też narzędzia dostępne dla użytkowników, mające na celu poprawę bezpieczeństwa danych w organizacji, tak by zniwelować liczbę błędów ludzkich, prowadzących do

wycieku danych poprzez na przykład używanie prostych lub wykradzionych haseł, ataki phishingu lub inżynierię społeczną. Dużą uwagę przykuwamy również do bezpieczeństwa poczty, dając możliwość wysyłania zaszyfrowanych wiadomości email bezpośrednio ze skrzynki w CRM, lub oferując dostęp do globalnych baz adresów IP zgłoszonych jako niebezpieczne.

Obrana przez Emitenta droga tworzenia systemu w ramach otwartego kodu, sprawia, że Emitent ściśle współpracujemy ze społecznością programistów oraz pasjonatów skupionych wokół Systemu YetiForce. System jest na bieżąco ulepszany nie tylko przez naszych pracowników ale również przez osoby spoza firmy, które dzielą się wiedzą oraz doświadczeniem w zakresie oprogramowania CRM. Sprawia to, że modyfikujemy system zgodnie z aktualnymi trendami rynku i potrzebami, które są na bieżąco komunikowane przez naszą społeczność. Nad rozwojem systemu, pracują dziesiątki osób, przez co potencjalne luki w oprogramowaniu lub błędy są o wiele szybciej zauważane i naprawiane, niż gdyby System Yetiforce działał w oparciu o closed source. Skuteczność naszych działań widać przy publikowaniu nowych wersji systemu, które zawierają dziesiątki korekt i usprawnień.

- **Konkurencyjność cenowa**

Olbrzymią zaletą CRM-u Systemu YetiForce jest brak opłat licencyjnych, za użytkownika, czy za ilość wprowadzanych danych. W konkurencyjnych systemach często płaci się za każdą funkcjonalność, a aktualnie firmy poszukują rozwiązań, które zmieniają jakość relacji biznesowych, ale będą zarazem korzystne finansowo. Takie podejście sprawia, że System YetiForce jest o wiele bardziej opłacalny cenowo w porównaniu z innymi rozwiązaniami na rynku, ponieważ klienci mogą bezpłatnie korzystać z systemu i zatrudniać Emitenta jedynie w ramach pomocy technicznej oraz doradztwa. Dzięki temu tworzymy konkurencję dla firm, które celują w różne targety, jeśli chodzi o konkretne rozmiary działalności gospodarczej, ponieważ tego typu rozwiązanie świetnie odpowiada zarówno na potrzeby małych przedsiębiorstw jak i ogromnych korporacji.

Wszystkie dodatki i usługi oferowane przez YetiForce (oprócz usług wsparcia rozliczanych godzinowo) wyceniane są na podstawie wszystkich użytkowników systemu, zamiast na zasadzie opłaty za każdego użytkownika osobno. To znaczy, że firma która rozmiarem nie przekracza 20 aktywnych użytkowników, za wszystkie dodatkowe usługi i rozszerzenia będzie płacić jako firma "Micro". Na przykład, za dodatek YetiForce GUS taka firma zapłaci miesięcznie w sumie 5€, bez względu na to, czy w systemie jest 1 czy 20 użytkowników. Należy pamiętać, że opłaty, jakie obowiązują w przypadku Systemu YetiForce, pokrywają możliwość pełnego korzystania z rozbudowanego CRMa oraz obejmują pomoc techniczną. W przypadku modelu biznesowego wybranego przez spółki konkurencyjne Emitenta, klient oprócz obowiązkowej płatności dającej dostęp do systemu musi często dopłacać za dodatkowe moduły i funkcje, które są już domyślnie wbudowane w przypadku Systemu YetiForce.

Korzystanie z usług Emitenta nie wiąże się z potrzebą podpisania umowy na konkretny okres. Z usług Emitenta klienci mogą zrezygnować w każdej chwili, bez obawy o kary za zerwanie umowy lub konieczność płacenia za system, którego klient już nie używa. Dodatkowo, w przypadku rezygnacji z usług hostingu lub chmury klient otrzymuje pełną kopię swojego systemu, dzięki czemu nie traci żadnych danych, które do tej pory przechowywał w swoim systemie.

System YetiForce CRM oferuje ten sam zestaw konfigurowalnych modułów, mechanizmów i funkcjonalności wszystkim klientom, bez brania pod uwagę rozmiaru czy profilu firmy oraz przeznaczenia samego systemu. Wszystkich klientów obowiązuje taka sama licencja, co znacznie upraszcza używanie systemu zgodnie z licencją, oraz ogranicza konieczność dogłębnej analizy licencji, by wybrać tę najbardziej odpowiednią dla danej firmy.

- **Konkurencyjność w zakresie czasu wdrożenia**

Jedną z cech, która daje Systemowi YetiForce CRM największą przewagę nad konkurencyjnymi systemami, jest otwarty kod źródłowy, który pozwala na nieograniczone możliwości rozbudowy systemu. Dodatkowym atutem jest liberalna autorska licencja, dzięki której można (z jedynie drobnymi ograniczeniami) poddawać system dowolnym modyfikacjom. Połączenie tych dwóch cech daje Systemowi YetiForce CRM znacząca przewagę nad systemami własnościowymi, które takich możliwości adaptacji systemów nie dopuszczają, a wręcz zakazują w swoich restrykcyjnych licencjach. To sprawia, że wszystkie niestandardowe zmiany w systemie są albo niemożliwe, albo niezwykle czasochłonne i kosztowne, ze względu na konieczność uzyskania pozwolenia od producenta, lub zlecenia wszystkich zmian producentowi.

Oprogramowanie open source działa na zasadzie kolektywnego projektowania, co z perspektywy użytkownika gwarantuje stabilność i równowagę w procesie rozwoju systemu. Dzięki temu System YetiForce rozwijany jest pod kątem najważniejszych wymogów użytkowników i na bieżąco modyfikowany jest w odpowiedzi na aktualne potrzeby rynku. Należy dodać, że takie rozwiązanie owocuje o wiele szybszym tempem rozwoju. Społeczność skupiona wokół Systemu YetiForce sama tworzy nowe rozwiązania i pisze kolejne linijki kodu, które Emitent jako producent, uwzględnia przy publikowaniu najnowszej wersji systemu. Dzięki temu, że kod aplikacji jest analizowany przez wiele osób, szybciej odnajdywane są w nim potencjalne błędy oraz luki. Osoby pracujące z Emitentem dzielą się zdobytymi informacjami i rozwiązaniami problemów, co sprawia, że modyfikacje pojawiają się na bieżąco, a użytkownicy nie muszą czekać na bezpośrednią reakcję producenta.

System YetiForce to rozbudowane narzędzie, które zawiera ponad 80 modułów użytkownika, ponad 80 paneli konfiguracyjnych i ponad 30 narzędzi. Wszystkie te funkcjonalności są domyślnie

wbudowane w system, dzięki czemu, klient może swobodnie modyfikować wygląd i zawartość Systemu YetiForce CRM bez konieczności zatrudniania analityka biznesowego i inwestowania dodatkowych kosztów w przystosowanie systemu do swoich potrzeb. W przeciwieństwie do innych firm, nie ukrywamy możliwości płynących z korzystania z naszego oprogramowania za tak zwanym "paywallem". Modyfikacja systemu jest darmowa i nie trzeba inwestować w dodatkowe odpłatne elementy systemu, aby skutecznie wdrożyć w swoim strukturach system CRM. System YetiForce CRM można przebudować dla potrzeb kilkuosobowej firmy, która potrzebuje zaledwie kilku prostych narzędzi niezbędnych do codziennego funkcjonowania jak i dużej korporacji, której wewnętrzne procesy są dalece bardziej skomplikowane. Moduły i funkcjonalności oferowane przez System YetiForce CRM obejmują szeroki wachlarz potrzeb firm z każdej gałęzi biznesu. W systemie znajdziemy narzędzie do kontroli i zarządzania każdym obszarem biznesu w tym: sprzedażą, księgowością, magazynem, kadrami czy produkcją.

Wyżej wspomniane moduły i funkcjonalności można rozbudować i dostosować do profilu i potrzeb firmy za pomocą wbudowanych w system paneli konfiguracyjnych, które dają użytkownikom pełną kontrolę nad wyglądem i zachowaniem systemu w przypadku różnych scenariuszy użytkownika. Funkcjonalności, które nie są aktualnie używane można łatwo wyłączyć, a wraz z rozbudową firmy ponownie włączyć, bez konieczności zmian w kodzie systemu. Wszystkie widoki, pola, formularze i wzory dokumentów mogą być skonfigurowane tak, by odpowiadały wymaganiom nie tylko firmy, ale też konkretnego pracownika używającego Systemu YetiForce CRM w codziennej pracy. Podobna sytuacja ma miejsce w przypadku uprawnień - dzięki możliwości nadawania uprawnień na podstawie grup i ról w jakich dany użytkownik się znajduje, można kontrolować dane do których ma dostęp. Tak rozbudowany panel konfiguracyjny daje możliwość szybkiego i bezproblemowego dostosowania systemu do indywidualnych potrzeb, bez konieczności angażowania działu IT lub zlecenia dodatkowych modyfikacji kodu systemu.

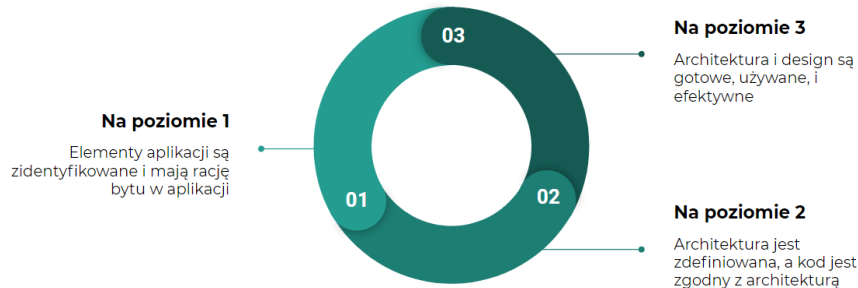
System udostępnia również API wsparte pełną dokumentacją, dzięki czemu klienci mogą tworzyć własne integracje z innymi systemami lub aplikacjami, zapewniając w ten sposób spójność i płynny przepływ danych między CRMem a innymi narzędziami używanymi w firmie klienta, co znacznie usprawnia i automatyzuje wiele procesów, w tym import i eksport danych z jednej platformy na drugą. Oznacza to też, że nie trzeba całkowicie rezygnować z jednego systemu na rzecz drugiego, co mogłoby oznaczać dodatkowe czasochłonne prace związane z przeniesieniem danych, tylko używać wszystkich narzędzi synergicznie.

- **Bezpieczeństwo**

Tworzenie systemu zgodnie z obowiązującymi standardami, bardzo ułatwia kontrolę nad bezpieczeństwem aplikacji. System zapewnia wysoki poziom bezpieczeństwa w porównaniu z konkurencyjnymi rozwiązaniami, który jest zgodny ze standardami OWASP (Open Web Application

Security Project), jego bezpieczeństwo jest potwierdzane licznie przeprowadzanymi, niezależnymi audytami. ASVS (Application Security Verification Standard) Standard Weryfikacji Bezpieczeństwa Aplikacji jest to lista wymagań jakie powinno się stawiać aplikacjom aby podwyższyć ich poziom bezpieczeństwa oraz jest to lista testów, jakie należy zrealizować, aby sprawdzić rzeczywisty poziom bezpieczeństwa danej aplikacji.

OWASP rozróżnia 3 główne poziomy dla tworzonych aplikacji:

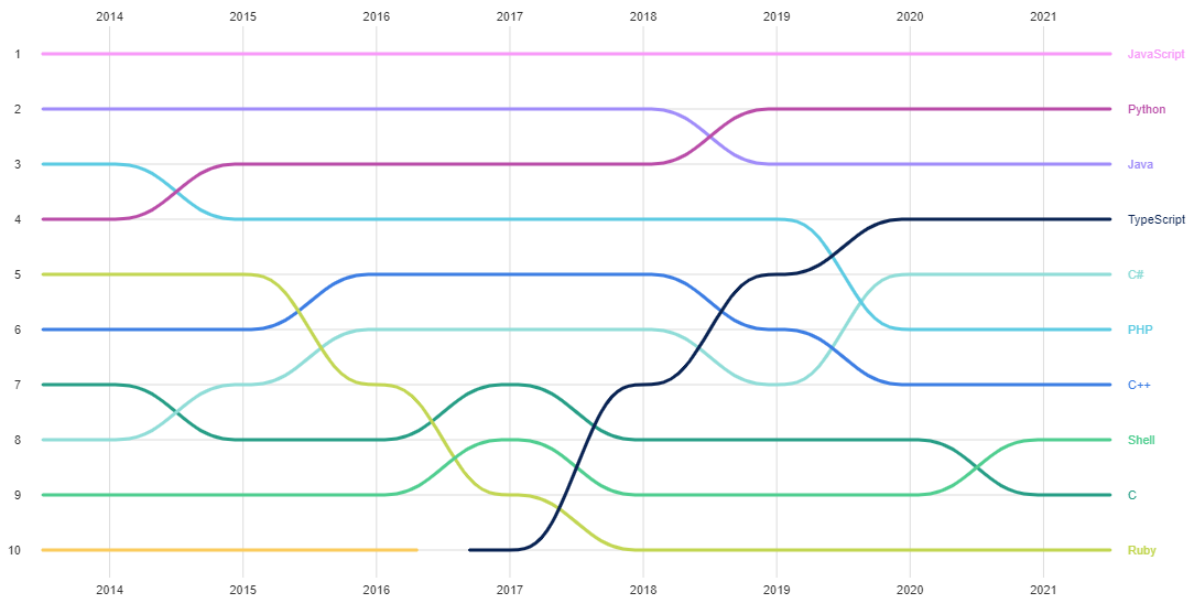


Technologia i standardy

System YetiForce jest tworzony zgodnie z najnowszymi standardami zalecanymi dla technologii używanych w systemie. Do najważniejszych technologii można zaliczyć PHP/JS/Smarty/CSS/SCSS/LESS/HTML.



Wybrane przez Emitenta technologie, są jednymi z najpopularniejszych na świecie, ze statystyk Github [największa platforma programistyczna na świecie] możemy wyczytać, że język JavaScript znajduje się na #1 a język PHP znajduje się na 6 miejscu spośród ponad 350 języków programowania.

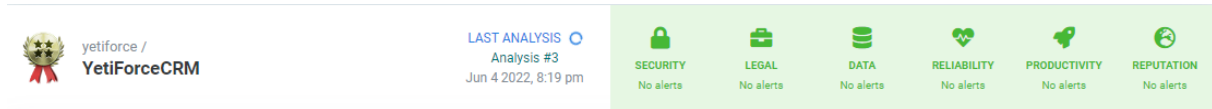


Głównym językiem wykorzystywanym w systemie, jest PHP, dlatego tworzenie zgodności Emitenta realizuje na podstawie obecnie obowiązujących standardów dla tego języka. Część standardów została dostosowana i rozbudowana na potrzeby stworzenia własnego frameworka. Dodatkowo Emitent stworzył wewnętrzne standardy oraz bazę wiedzy, które pozwalają kontrolować jakość na jeszcze wyższym poziomie. Jako uzupełnienie PSR Emitent stosuje narzędzie phpDocumentor, które pozwala wygenerować pełną dokumentację dla całego silnika systemu.

Tworzenie nowoczesnego i zgodnego ze standardami kodu jest możliwe dzięki narzędziom, które w czasie rzeczywistym analizują i oceniają każdą linijkę kodu każdego programisty biorącego udział w rozbudowie systemu. Do najważniejszych narzędzi używanych przez zespół Emitenta można zaliczyć:

- SymfonyInsight - statyczna analiza kodu pod względem jakości, dobrych praktyk i standardów.
- Sonarcloud - analiza kodu pod względem standardów wytwarzania oprogramowania, dobrych praktyk i bezpieczeństwa.
- Scrutinizer - analiza kodu pod względem jakości, standardów wytwarzania oprogramowania, dobrych praktyk i bezpieczeństwa.
- codeclimate - statyczna analiza kodu pod względem z błędów i zgodności ze standardami
- PHP Code Sniffer - analiza kodu pod względem zgodności ze standardami i dobrymi praktykami
- JSHint - analiza kodu javascript pod względem występowania błędów i problemów.
- ESLint - weryfikacja poprawności składni javascript
- OpenAPI Specification - Swagger - tworzenie dokumentacji API/Webservice zgodnie z ogólnosiwiatowym standardem OpenAPI
- GitHub Security Lab - semantyczna analiza kodu, CodeQL, w oparciu o kod źródłowy repozytorium w celu znalezienia luk w zabezpieczeniach

Twórcy Symfony stworzyli narzędzie, które umożliwia pełną kontrolę nad aplikacją na podstawie statycznej analizy kodu. Sami twórcy opisują to narzędzie w następujący sposób: “W oparciu o doświadczenie zespołu Symfony Audit stworzyliśmy listę 128 punktów kontrolnych, aby upewnić się, że aplikacja jest bezpieczna, niezawodna, możliwa do utrzymania, zgodna z normami i dobrymi praktykami”. System YetiForce jest jednym z nielicznych systemów, który spełnia wszystkie 128 punkty kontrolne, dzięki czemu uzyskaliśmy wyróżnienie platynowe.



Średnia ilość błędów w innych popularnych systemach klasy CRM wynosi 15 tysięcy. Popularne projekty open source (Joomla, Wordpress, Dolibarr, Magento, SugarCRM, SuiteCRM, VtigerCRM) posiadają od kilku tysięcy do kilkudziesięciu tysięcy błędów, które należy poprawić, aby spełniać najwyższe standardy.

- **Wielojęzyczność**

Aktualnie system YetiForce wspiera 39 języków [Angielski, Polski, Arabski, Bośniacki, Bułgarski, Birmański, Chiński uproszczony, Chiński tradycyjny, Chorwacki, Czeski, Duński, Holenderski, Holenderski (Belgia), Fiński, Francuski, Niemiecki, Grecki, Hebrajski, Węgierski, Indonezyjski, Włoski, Japoński, Koreański, Norweski, Perski, Portugalski, Portugalski (Brazylia), Rumuński, Rosyjski, Serbski (łaciński), Serbsko-chorwacki, Słowacki, Słoweński, Hiszpański, Szwedzki, Tajski, Turecki, Ukraiński, Wietnamski]. Do dyspozycji administratorów są wbudowane narzędzia edytorskie, które pozwalają modyfikować dowolne zwroty w dowolnym języku, jak również można dodać nowe języki lub język specyficzny dla danej organizacji.

Dodatkowo Emitent rozpoczął integrację z zewnętrznym narzędziem Crowdin, które jest profesjonalną platformą łączącą produkty ze społecznością tworzącą paczki językowe oraz profesjonalnymi firmami świadczącymi usługi tłumaczenia systemów informatycznych na inne języki.

YetiForceCRM

 ★ Polish 100% • 98%	 ★ Ukrainian 63% • 11%	 Arabic 32% • 2%	 Bosnian 96% • 2%	 Bulgarian 38% • 2%	 Burmese 2% • 2%
 Chinese Simplified 69% • 2%	 Chinese Traditional 2% • 2%	 Croatian 76% • 0%	 Czech 12% • 2%	 Danish 6% • 2%	 Dutch 43% • 2%
 Dutch, Belgium 11% • 2%	 Estonian 0% • 0%	 Finnish 3% • 2%	 French 82% • 2%	 German 85% • 2%	 Greek 76% • 2%
 Hebrew 2% • 2%	 Hungarian 43% • 2%	 Indonesian 7% • 2%	 Italian 98% • 2%	 Japanese 74% • 2%	 Kannada 0% • 0%
 Korean 18% • 2%	 Norwegian 8% • 2%	 Persian 72% • 2%	 Portuguese 17% • 2%	 Portuguese, Brazilian 57% • 2%	 Romanian 52% • 2%
 Russian 62% • 2%	 Serbian (Latin) 71% • 0%	 Serbo-Croatian 73% • 0%	 Slovak 35% • 2%	 Slovenian 59% • 2%	 Spanish 69% • 2%

YETIFORCE

Description

This is the official project for translating YetiForceCRM. The code and translations are open sourced on GitHub (<https://github.com/YetiForceCompany/YetiForceCRM>).

If you'd like to add translations in a language that is not currently present in YetiForce, please send us an email to crowdin@yetiforce.com and we will add the language to Crowdin for you to translate. In our documentation, you can find a short guide explaining how to add translations <https://yetiforce.com/en/knowledge-base/documentation/implementation-documentation/item/adding-translations-via-crowdin>.

[Show More](#)

Details

Source language	English
Project members	174
Words to translate	42 208
Created	3 years ago
Last activity	1 day ago

Managers

5.16.6. Wyróżnienia Systemu YetiForce

Capterra to niezależna platforma, na której zarejestrowani użytkownicy mogą dzielić się swoimi opiniami i doświadczeniami związanymi z oprogramowaniem, którego mieli okazję używać. Aplikacje są podzielone na ponad 700 kategorii, a wśród samych systemów CRM znajdują się setki różnych programów do zarządzania relacjami z klientami. Co roku Capterra publikuje ranking najlepszych aplikacji w poszczególnych kategoriach. System YetiForce zdobył w 2017 roku 1. miejsce w kategorii “Najbardziej opłacalny system CRM”. Podczas ustalania pozycji w rankingu brano pod uwagę średni miesięczny koszt oprogramowania, łączną liczbę funkcji systemu za tę cenę oraz opinie klientów. Emitent zdobył 12 punktów na 12 możliwych.



NAJBARDZIEJ OPŁACALNY SYSTEM CRM NA ŚWIECIE

SoftwareAdvice to serwis, który pomaga znaleźć odpowiednie oprogramowanie osobom szukającym rozwiązań usprawniających procesy w firmie. Dwa razy w roku jest w nim publikowany raport najlepszych programów sporządzony na podstawie opinii wystawionych przez użytkowników. Ocenionych zostało 595 systemów CRM, a te, które uzyskały najlepsze wyniki w zakresie użyteczności i rekomendacji użytkownika, dostały się do "FrontRunners". Jednym z wymogów zakwalifikowania się do ostatecznego zestawienia było otrzymanie co najmniej 20 recenzji w ciągu ostatnich 18 miesięcy i osiągnięcie prognozy minimalnego ocen użytkowników. Aplikacje musiały także oferować podstawowy zestaw funkcjonalności - na przykład zarządzanie kontaktami, śledzenie interakcji i zarządzanie potencjalnymi klientami. System YetiForce otrzymał ocenę 4,64/5 w zakresie użyteczności oraz 4,39/5 za recenzje użytkowników. W efekcie System YetiForce znalazł się w pierwszej dziesiątce z finalnym wynikiem 9,03/10 punktów.



G2 Crowd to jedna z najważniejszych platform do weryfikacji rozwiązań biznesowych, która posiada ponad 170 000 recenzji aplikacji. Tytuł „High Performer” otrzymują produkty, które są wysoko oceniane przez użytkowników, ale nie osiągnęły jeszcze wystarczająco wysokiego udziału w rynku, by znaleźć się w kategorii „Leader”. Oprogramowanie Emitenta znalazło się w kategorii „High Performer”. Uwzględnienie YetiForce CRM w rankingu wynika przede wszystkim z pozytywnych opinii użytkowników wystawionych na platformie.



SoftwareWorld to platforma, która stworzyła ranking najlepszych systemów CRM na podstawie oferowanych funkcjonalności i ocen użytkowników zebranych z innych stron. Dzięki wykorzystaniu recenzji ze stron takich jak Capterra czy G2 Crowd wyniki są trafniejsze, ponieważ są obliczane na podstawie większej liczby opinii. System YetiForce uplasował się w tym rankingu na 10. miejscu, wyprzedzając takich konkurentów jak Vtiger czy Bitrix24.



Konkurs PROCON Awards to niezwykle miarodajna ocena jakości obsługi klientów, jaką oferują firmy IT obecne na polskim rynku. Punktacja była przyznawana na podstawie ankiet, w których klienci oceniali dotychczasową współpracę. Kapituła konkursu uznała Emitenta za najlepszego dostawcę w kategorii IT w 2017 roku, doceniając indywidualne podejście do klienta.



DOSTAWCA ROKU 2017
W KATEGORII IT

FinancesOnline to platforma, która pozwala użytkownikom na ocenę i porównanie różnych aplikacji B2B. Za pomocą autorskiego algorytmu, biorącego pod uwagę między innymi opinie z mediów społecznościowych, tworzona jest lista najpopularniejszych rozwiązań w poszczególnych kategoriach. Nagrody otrzymują oprogramowania najbardziej wyróżniające się w swoim obszarze. System YetiForce otrzymał tytuł "Great User Experience Provider". Nagroda jest przyznawana za znaczący postęp w dbaniu o satysfakcję klientów z użytkowania oprogramowania. Eksperti oceniali m.in. jak łatwo można rozpocząć korzystanie z aplikacji oraz czy interfejs jest przyjazny użytkownikom. Po raz kolejny zwrócono uwagę na elastyczną konfigurację funkcjonalności Systemu YetiForce. Dzięki temu system można dostosować do potrzeb firmy każdej wielkości.



GWARANCJA SATYSFAKCJI
UŻYTKOWNIKÓW

Kolejny tytułem przyznany Emitentowi przez FinancesOnline jest wyróżnienie "Rising Star" w kategorii systemów do zarządzania relacjami z klientami. Tytuł "Wschodzącej Gwiazdy" jest przyznawany nowym produktom, które w ostatnim czasie zyskały na popularności i są coraz częściej doceniane jako skuteczne rozwiązania. Ponadto są to produkty, które aktywnie wprowadzają innowacje i wdrażają nowe funkcjonalności.



WSCHODZĄCA GWIAZDA
WŚRÓD SYSTEMÓW CRM

Twórcy Symfony stworzyli narzędzie, które umożliwia pełną kontrolę nad oprogramowaniem na podstawie statycznej analizy kodu. Aplikacja jest oceniana zgodnie ze 112 punktami kontrolnymi potwierdzającymi jej bezpieczeństwo, niezawodność i zgodność z normami oraz dobrymi praktykami. System YetiForce jest jednym z nielicznych systemów, który spełnia wszystkie 112 punktów kontrolnych, dzięki czemu Emitent uzyskał najwyższe, platynowe wyróżnienie. Średnia ilość błędów w innych popularnych programach CRM wynosi 15 000.



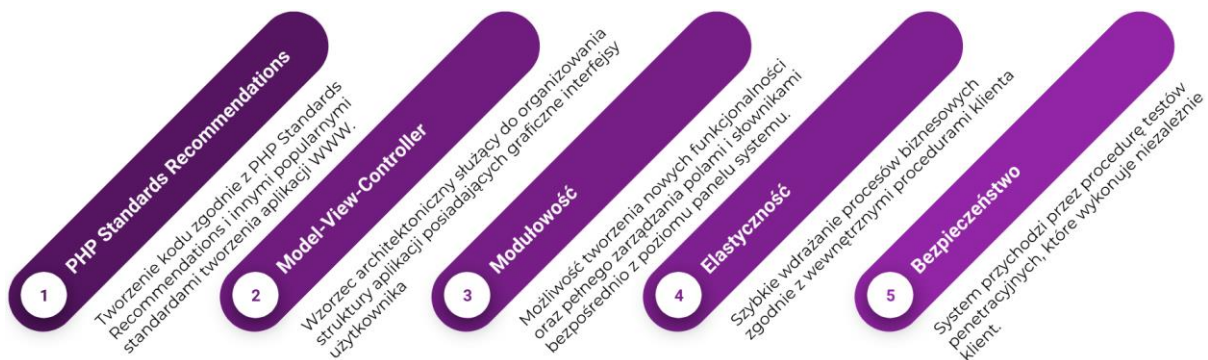
PLATYNOWY MEDAL OD
SENSIOLABSINSIGHT

Podczas "Best in Cloud", konferencji organizowanej przez magazyn Computerworld Polska, odbywa się wręczenie nagród firmom oferującym nowoczesne rozwiązania chmurowe. W konkursie są wyłaniani ci dostawcy, którzy wprowadzają na rynek innowacyjne i niezawodne produkty, upowszechniając najefektywniejsze sposoby wykorzystania technologii cloud. W 2019 roku Emitent otrzymała wyróżnienie w konkursie "Best in Cloud 2019": Najlepsze produkty i dostawcy rozwiązań chmurowych w kategorii "Bezpieczna chmura".



5.16.7. Zakres świadczonych usług

Wdrożenie i obsługa powdrożeniowa



System YetiForce jest rozwiązaniem gotowym do wdrożenia, nie wymaga długich, przedwdrożeniowych usług konsultingowych oraz zatrudniania przez klienta osób o dedykowanych, specjalistycznych umiejętnościach, co znacząco wpływa na obniżenie kosztów uruchomienia systemu. Ze względu na aktualną strukturę organizacyjną Spółki poszczególne projekty wdrażania Systemy YetiForce są wykonywane przez pracowników Emitenta lub współpracujące ze Spółką podmioty.

Użytkownik płaci za szeroko rozumiane wdrożenie systemu w organizacji (instalację, konfigurację, szkolenia) oraz ewentualną rozbudowę o kolejne, spersonalizowane funkcjonalności i moduły. Emitent oferuje pełne, odpłatne wsparcie dla klientów.

System YetiForce dzięki elastyczności umożliwiającej dodawanie nowych funkcjonalności oraz modyfikację już istniejących danych pozwala szybko osiągnąć założone cele biznesowe klienta.

Emitent oferuje wykonywanie pełnego wdrożenia od instalacji systemu aż do osiągnięcia założonych efektów biznesowych przez klienta. Takie rozwiązanie pozwala na zapewnienie klientowi maksymalizacji zwrotu z inwestycji i gwarantuje osiągnięcie celu.

Wsparcie

Emitent współpracuje z klientami również w ramach bieżącego wsparcia, która to współpraca rozliczana jest godzinowo. Jest to elastyczny model współpracy, który umożliwi przystąpienie do realizacji nawet najbardziej wymagających zadań w krótkim czasie. Dzięki jego prostym założeniom, to Klient decyduje, jakie prace w danym momencie ma wykonać przydzielony do niego zespół Emitenta. Dodatkowo może on na bieżąco śledzić postępy projektu, zachowując przy tym kontrolę nad budżetem. W ramach wsparcia Emitent świadczy usługi:

- dostosowania obecnych lub stworzenie nowych modułów, funkcjonalności i innych rozwiązań w systemie zgodnie z potrzebami biznesowymi Klienta;
- wykonanie integracji Systemu YetiForce z dowolnym narzędziem zewnętrznym;
- przeprowadzenie aktualizacji niestandardowej (modyfikowanej) instalacji oprogramowania Systemu YetiForce do nowszej wersji;
- naprawa błędów spowodowanych nieprawidłową konfiguracją systemu;
- dokonanie migracji z innego oprogramowania CRM do Systemu YetiForce;
- szkolenia dla użytkowników i administratorów z obsługi i zarządzania Systemem YetiForce.

Marketplace YetiForce

Emitent stworzył Marketplace YetiForce, w którym oferowane są dodatkowe, płatne moduły. Ponadto użytkownicy, posiadając odpowiednią wiedzę programistyczną mogą sami dodawać funkcjonalności do Systemu YetiForce, budując jednocześnie Społeczność YetiForce.


W 2021 roku Spółka wdrożyła w swoim systemie zaawansowany mechanizm Marketplace, który umożliwia dystrybucję różnych produktów i usług nie tylko poprzez stronę internetową, ale również bezpośrednio w samym Systemie YetiForce. Rozwiązanie oferowane przez Spółkę, można porównać do rozwiązań w systemach Android czy też iOS. Emitent planuje zwiększenie skali działalności Marketplace w szczególności poprzez wprowadzanie nowych produktów do kilkunastu miesięcznie, wprowadzanie nowych produktów tworzonych przez Partnerów "Module Producer", tworzenie materiałów edukacyjnych dla partnerów, tworzenie materiałów marketingowych i sprzedażowych oraz zbudowanie jeszcze większej społeczności, która oddolnie będzie promowała rozwiązania oferowane w Marketplace YetiForce.





Marketplace YetiForce jest również swego rodzaju oknem na świat dla przyszłych partnerów Emitenta, którzy pośrednio lub bezpośrednio będą mogli umieszczać własne produkty realizowane w środowisku Systemu YetiForce, a Spółka z tytułu sprzedaży danego modułu będzie pobierała prowizję w wysokości do 15%. To oznacza, że każdy klient, który będzie korzystał z Marketplace YetiForce, otrzyma sklep z setkami produktów i modułów własnych Emitenta i produktów przygotowanych przez partnerów w ramach partnerstwa YetiForce Module Producer.

Emitent stale rozwija ofertę płatnych dodatków, pozwalających na bardziej efektywne korzystanie z całego Systemu YetiForce. Aktualnie w sprzedaży znajduje się 17 narzędzi, natomiast docelowo ich liczba wynosić ma ponad 1 000. W tym celu Emitent oferuje program partnerski YetiForce Module Producer, na podstawie którego programiści korzystający z oprogramowania mogą tworzyć własne dodatki i sprzedawać je w sklepie Marketplace YetiForce. Ceny dodatków zależą od ilości użytkowników, którzy będą mieli do nich dostęp. Podstawowy pakiet obejmuje do 20 użytkowników, natomiast zazwyczaj nie występuje ograniczenie w jednej organizacji. Emitent oferuje moduły płatne w modelu subskrypcyjnym.

Moduły sprzedawane w Marketplace YetiForce





Korzystając z dodatków już oferowanych przez Emitenta, użytkownicy między innymi mogą z łatwością synchronizować dane, chronić skrzynkę mailową, dodawać skróty do narzędzi na pulpicie, pobierać aktualne dane o partnerach handlowych z GUS, prowadzić wideokonferencje czy wygodnie zarządzać projektami. Dodatki będące aktualnie w ofercie Emitenta:



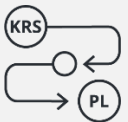
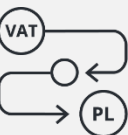

<p>YetiForce DAV Integration</p> 	<p>pozwała na dwukierunkową synchronizację danych między różnymi urządzeniami. Dzięki temu dodatkowi klient może synchronizować kontakty, kalendarz i zadania na urządzeniach z tymi znajdującymi się w Systemie YetiForce, tak by mieć kontrolę nad naszymi planami i spotkaniami.</p> <p>YetiForce DAV składa się z dwóch funkcjonalności: (i) CalDAV umożliwia dwukierunkową synchronizację aktywności (zadania, telefony, spotkania) zapisanych w kalendarzu pomiędzy Systemem YetiForce, a dowolnym urządzeniem mobilnym lub innym narzędziem obsługującym standard DAV. (ii) CardDAV umożliwia dwukierunkową synchronizację kontaktów pomiędzy Systemem YetiForce, a dowolnym urządzeniem mobilnym lub innym narzędziem obsługującym standard DAV.</p>
---	--

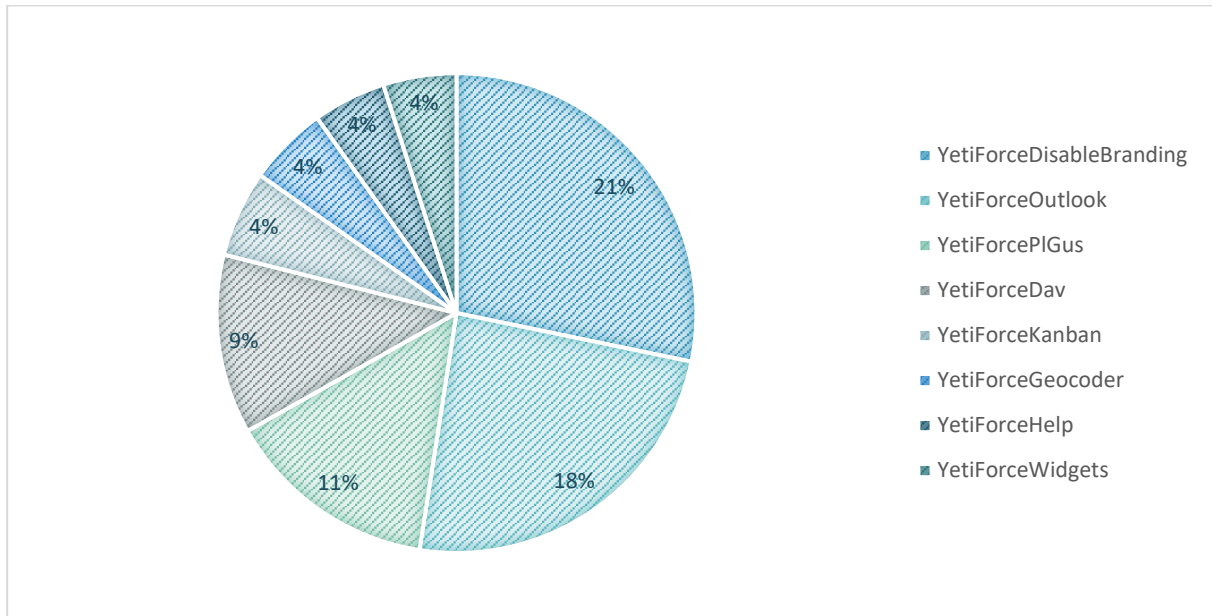
<p>YetiForce Vulnerabilities</p> 	<p>służy do monitorowania czy dla obecnie używanych aplikacji na serwerze i w bibliotekach zewnętrznych, używanych w Systemie YeriForce, występują publicznie znane podatności. Skaner podatności wykrywa wersje używanych bibliotek lub narzędzi i sprawdza w ogólnoświatowej bazie CVE czy dla ich konkretnych wersji znane są jakiegokolwiek podatności.</p>
<p>YetiForce RBL</p> 	<p>pomoże wykryć niebezpieczne maile przychodzące na skrzynki odbiorcze użytkowników systemu, dzięki blokowaniu wiadomości przychodzących na podstawie adresów IP, które zostały rozpoznane jako niebezpieczne lub rozsyłające spam. Pozwoli to ułatwić obsługę skrzynek mailowych oraz podniesie poziom bezpieczeństwa systemu.</p>
<p>YetiForce Widgets Premium</p> 	<p>zestaw widgetów które pozwolą na wyświetlenie na pulpicie i w podsumowaniu rekordu dodatkowych informacji, dzięki czemu wszystkie niezbędne szczegóły będą dostępne dla użytkownika na wyciągnięcie ręki. Podgląd PDF: jest to widget który pozwala na podgląd dokumentu PDF wygenerowanego przez system prosto z widoku podsumowania rekordu. Dzięki temu klient ma możliwość podglądu faktury, lub innego dokumentu PDF, prosto z rekordu, bez konieczności zapisywania go na dysku. Takie rozwiązanie znacznie ułatwi pracę użytkownikom odpowiedzialnym za wystawianie i przesyłanie dokumentów PDF oraz pracownikom działu księgowego, którzy nie będą musieli pobierać faktur by mieć do nich wgląd. Historia zmian: jest to widget, który umożliwia wgląd w historię aktywności modułów. Pozwoli on na sprawdzenie wszystkich działań wszystkich użytkowników na wszystkich rekordach w danym module. Wyświetla on listę rekordów które były otwierane lub modyfikowane przez użytkowników Systemu YetiForce, czas operacji, oraz użytkownika, który danej operacji dokonał. Widget zawiera liczne zaawansowane filtry, które pozwolą skrócić czas wyszukiwania poszczególnych aktywności.</p>
<p>Jitsi Meet Integration</p> 	<p>Integracja z Jitsi Meet, popularnym narzędziem do wideokonferencji, jest świetnym dodatkiem do Systemu YetiForce.</p> <p>Jitsi Meet (dawniej SIP Communicator) to komunikator internetowy, umożliwiający prowadzenie rozmów</p>

	<p>audio/wideo i obsługujący takie sieci oraz protokoły komunikacji jak SIP, GoogleTalk, XMPP (Jabber), Facebook (via XMPP), MSN/Windows Live Messenger, Yahoo! Messenger, AIM i ICQ.</p> <p>Dzięki integracji Systemu YetiForce i Jitsi Meet klient może organizować konferencje z klientami, partnerami, a nawet pracownikami pracującymi z domu. Wystarczy tylko wygenerować odpowiedni link w wydarzeniu kalendarza i przesłać go uczestnikom, którzy dołączą bez konieczności zakładania konta lub rejestracji.</p>
<p>YetiForce Address Search</p> 	<p>serwer map oparty na silniku Open Street Maps [OSM], który klient może wykorzystać do wyszukiwania danych adresowych na całym świecie. W porównaniu do modułu YetiForce Map, YetiForce Address Search pozwala na wyszukiwanie tylko adresów, a YetiForce Map ma dwie dodatkowe funkcjonalności [wizualizacja danych i wyznaczanie tras].</p>
<p>YetiForce GUS</p> 	<p>usprawnia uzupełnianie danych rejestrowych firmy. Moduł komunikuje się z urzędem GUS i pobiera podstawowe dane o firmie takie jak województwo, ulica, miejscowość czy nazwa firmy. Jeśli firma jest zarejestrowana, klient ma pewność, że pobrane dane są rzetelne i aktualne i nie tracisz czasu na wyszukiwanie i wpisywanie. Wszystkie dane pobierane są bezpośrednio z urzędu GUS w czasie rzeczywistym za pomocą API. Listy pól uzupełnianych automatycznie w poszczególnych modułach:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Kontrahenci: Regon, KRS, NIP, Nazwa kontrahenta, Województwo, Powiat, Gmina, Miejscowość, Kod pocztowy, Ulica, Numer budynku, Numer lokalu, Kraj • Leady: Regon, Nazwa leada, Województwo, Powiat, Gmina, Miejscowość, Kod pocztowy, Ulica, Numer budynku • Dostawcy: Nazwa dostawcy, Regon, Województwo, Powiat, Gmina, Miejscowość, Kod pocztowy, Ulica, Numer budynku • Konkurenci: Nazwa, Województwo, Powiat, Gmina, Miejscowość, Kod pocztowy, Ulica, Numer budynku
<p>YetiForce Password Security</p>	<p>serwer zawierający bazę ponad 555 milionów haseł, które wyciekły w różnych atakach hakerskich. Uruchomienie dodatku, pozwoli na weryfikację w czasie rzeczywistym haseł i</p>

	<p>ostrzeżenie użytkownika o tym, że użyte przez niego hasło znajduje się w bazie haseł skompromitowanych i należy je zmienić na inne (bezpieczniejsze).</p>
<p>Disable YetiForce Branding</p> 	<p>pozwała na usunięcie ze stopki systemu linków prowadzących do profili mediów społecznościowych Emitenta i zastąpienie ich odnośnikami do profili na mediach społecznościowych klienta. Pozwoli to jeszcze bardziej spersonalizować wygląd Systemu YetiForce, tak, by użytkownicy aplikacji nie widzieli zbędnych informacji w stopce. Dzięki tej usłudze klient może wyłączyć również stopkę producenta we wszystkich mailach wysyłanych przez system oraz wydrukach PDF generowanych przez system.</p>
<p>YetiForce Outlook Integration Panel</p> 	<p>nowoczesny plugin dla Microsoft Outlook, który pozwala na załadowanie Systemu YetiForce bezpośrednio w oknie Outlook, gdzie można pobrać i powiązać maila z danymi w systemie. Dodatkowo integracja pozwala z poziomu widoku maila na wykonywanie tych samych operacji co w standardowym systemie: (i) dodawanie firm i kontaktów (Kontrahenci, Kontakty, Leady, Dostawcy, Partnerzy, Konkurencja) (ii) dodawanie procesów i podprocesów [Szanse sprzedażowe, Umowy, Kampanie, Oferty, Zamówienia, Zgłoszenia, itd.] (iii) dodawanie notatek, wydarzeń, dokumentów.</p>
<p>YetiForce Magento Integration</p> 	<p>Integracja pomiędzy Systemem YetiForce i platformą Magento zapewnia błyskawiczną i niezawodną synchronizację danych, co pozwala na jeszcze efektywniejsze zarządzanie sklepem. Informacje o zamówieniach i kontrahentach są przesyłane z Magento do Systemu YetiForce, a informacje o statusach zamówień i płatności są przekazywane z Systemu YetiForce do Magento. Magento jest jedną z największych i najpopularniejszych platform e-commerce. Dzięki temu rozwiązaniu klient z poziomu Systemem YetiForce może prowadzić scentralizowane działania związane z obsługą klientów oraz zamówieniami złożonymi w sklepie internetowym. Oznacza to, że w jednym miejscu klient może komunikować się klientami, tworzyć wszystkie niezbędne dokumenty związane z realizacją zamówień (np. faktury, paragony lub dokumenty magazynowe) oraz aktualizować stany magazynowe.</p>

	<p>Synchronizacja danych pomiędzy dwoma systemami odbywa się przy użyciu API (Magento Admin REST endpoints). Elastyczna konstrukcja rozwiązania pozwala na tzw. wielosklepowość (ang. multistore), czyli integrację oprogramowania Systemu YetiForce z wieloma sklepami, bazującymi na silniku Magento, z możliwością obsługi jednego, centralnego magazynu lub wielu magazynów, gdzie każdy sklep posiada swój własny magazyn. Niezależnie od liczby sklepów, System YetiForce jest zawsze systemem nadrzędnym, który centralizuje dane z platformy Magento. Komunikacja pomiędzy narzędziami jest jednostronna, tzn. że System YetiForce odpytuje API Magento, pobierając i aktualizując dane w obydwu kierunkach.</p>
<p>YetiForce Map</p> 	<p>serwery map oparte na silniku Open Street Maps [OSM] do: wizualizacji firm i kontaktów bezpośrednio na mapie świata, obliczania tras pomiędzy firmami i kontaktami, wyszukiwania danych adresowych.</p>
<p>Portal VPS z Webservice Premium</p> 	<p>portal w chmurze z licencją Webservice Premium to kompleksowa usługa zapewniająca użytkownikom dostęp do Portalu YetiForce znajdującego się w chmurze Emitenta. YetiForce Portal to portal klienta stworzony dla Systemu YetiForce. Dzięki tej platformie klient może tworzyć konta użytkowników portalu, co z kolei pozwoli im mieć wgląd w ich zamówienia i zgłoszenia.</p>
<p>YetiForce Kanban Board</p> 	<p>tablica Kanban to narzędzie używane głównie do zarządzania projektami, jednak w Systemie YetiForce widok ten jest dostępny we wszystkich modułach użytkownika, w których przechowywane są dane. Kanban pomaga zwizualizować dane grupując je w przeróżny sposób, efektywnie definiować ilość pracy w toku i zwiększać wydajność. Zastosowanie tego rozwiązania pomoże usprawnić komunikację między wszystkimi członkami zespołu i działami firmy, dzięki czemu zwiększy się wydajność i produktywność zespołu.</p>
<p>YetiForce Webservice Premium</p> 	<p>rozszerzona wersja standardowego darmowego API dostępnego w YetiForce CRM. Dodatek zbudowany został głównie z myślą o obsłudze Platformy YetiForce Portal. Portal stanowi uzupełnienie YetiForce CRM i jest najlepszym</p>

	narzędziem do komunikacji z klientami i innymi osobami, z którymi współpracujemy
YetiForce PDF Premium 	dodatkowy silnik do generowania plików PDF Chromium/Chrome. Silnik Chromium używany do generowania dokumentów PDF wprowadza możliwość tworzenia zaawansowanych i skomplikowanych plików PDF.
YetiForce Automatic Assignment 	funkcjonalność, która usprawnia procesy przydzielania rekordów poszczególnym użytkownikom Systemu YetiForce poprzez automatyzację ręcznego przypisywania rekordów. Funkcjonalność wykorzystuje metody selekcji: Load Balancing i Round Robin i oferuje szeroki wachlarz możliwości konfiguracyjnych.
YetiForce KRS PL 	funkcjonalność, która pozwala na automatyczne wyszukiwanie i uzupełnianie danych rejestracyjnych na podstawie numeru KRS. Wszystkie dane pobierane są bezpośrednio z Krajowego Rejestru Sądowego za pomocą API.
YetiForce VAT PL 	funkcjonalność, która pozwala na automatyczne wyszukiwanie na podstawie numeru NIP. Dodatek YetiForce VAT PL sprawdza, czy podmiot gospodarczy posiada aktualny numer NIP. Wszystkie dane pobierane są bezpośrednio z bazy Ministerstwa Finansów za pomocą API.
YetiForce PBX BriaSoftphone 	funkcjonalność, która pozwala na integrację z centralą telefoniczną za pośrednictwem aplikacji Bria Softphone. Połączenie z Bria Softphone bazuje na Bria Desktop API, dzięki której użytkownik w czasie rzeczywistym otrzymuje informacje o połączeniach.

Najczęściej sprzedawane moduły w Marketplace YetiForce w roku 2021:

Źródło: dane własne Emitenta

Planowane moduły Marketplace YetiForce

W ramach realizacji strategii, Emitent planuje stworzyć nowe innowacyjne funkcjonalności i moduły w Systemie YetiForce z wykorzystaniem istniejących silników AI/ML (artificial intelligence/machine learning), w tym w szczególności:

Market Insight	monitoring i analiza stron konkurencji i ich produktów, partnerów, klientów, influencerów branży, opinii, forum, recenzji, rekomendacji, rankingów, raportów, artykułów prasowych, newsów, blogów, podcastów, eventów i innych stron organizacji powiązanych z danym rynkiem/produktem. Analiza obrazów. Podobnie nasłuch kanałów social media. Informacje te są zbierane dla określonych rekordów (firm, produktów, słów kluczowych itd.) i analizowane pod odpowiednim, pożądanym kątem, przedstawiane w uporządkowany sposób i odpowiednio wykorzystywane dając wiedzę i możliwości podejmowania lepszych decyzji, pozyskiwania nowych klientów i kształtowania odpowiedniej efektywnej strategii.
-----------------------	---

	<p>Dostarczanie informacji następuje w realnym czasie, z wykorzystaniem NLP (natural language processing) i NLU (natural language understanding), tak aby uzyskać oczekiwane najbardziej przydatne poznanie z tekstu i odróżnić znaczące informacje od szumu.</p> <p>Odpowiednia kategoryzacja sygnałów (ponad 100 różnych kategorii sygnałów) dla każdego produktu/klienta/firmy/konkurencji. Zbieranie danych z milionów źródeł z wykorzystaniem ML (machine learning) tak aby zoptymalizować rezultaty. ML śledzą dowolnego klienta/konkurencję, ich aktywność w sieci, co się o nich mówi, np. kiedy następują zmiany cen, produktów, opinie pracowników i klientów, kampanie marketingowe itp. Można w skrócie określić, że jest to analiza monitoringu ruchów klienta/konkurenta, automatycznie i na masową skalę.</p>
Predictive pricing	<p>ustalenia optymalnej ceny produktu. Wiele firm do dziś opiera się na intuicji czy historycznych danych zamiast na aktualnych faktach i realnych danych. Zastosowanie ML pozwoli na ustalenie najlepszej ceny i optymalizację zysku. Umożliwi dynamiczne zmiany cen w realnym czasie. Porównanie do cen na całym świecie. Przewidywanie dynamiki wzrostu/spadku cen z wykorzystaniem algorytmów. Ustalanie optymalnych cen dla każdego produktu w danej lokalizacji/czasie.</p>
Kontent Strategia	<p>wykorzystanie AI i ML: poprawa jakości kontentu tzn. lepsze pozycjonowanie SEO, wyższy ranking w przeglądarkach, dostarczanie oczekiwanych, aktualnie pożądaných treści, rekomendacja tematów które będą miały najlepszy odbiór w danej grupie targetowej, klikalności, zasięgu i zaangażują potencjalnych zainteresowanych, zwiększą traffic na stronie i konwersje leadów. Rekomendacja kanałów przekazu i momentu przekazu. Audyt i analiza odbioru własnych treści, reakcji odbiorców i rekomendacje co do tonu/sposobu/rodzaju przekazu.</p>
Kreacja	<p>generowanie ludzko brzmiących tekstów z wykorzystaniem NLG (natural language generation) i NLP (natural language</p>

	<p>processing). Zastosowanie również do opisów produktów, emaili, raportów, podsumowań itp. Tworzenie różnych wariantów artykułów z podobnym przekazem za pomocą innego tekstu.</p> <p>Kreacja krótkich video, m.in. do promocji w social mediach.</p> <p>Content curation – znajdowanie odpowiednich treści wysokiej jakości, redystrybucja i promocja ich w celu budowania autorytetu i zaangażowania klientów. Pomiar rezultatów. News highjacking – wyłapywanie i wykorzystywanie newsów wpisujących się w strategię/powiązanych z produktami, ich promocja w sieci wraz z własnym kontentem. Możliwość wykorzystania i personalizacji najlepszych i najciekawszych treści do newslettera, postów na social media czy na własnej stronie.</p>
Content repurposing	<p>konwersja formy: automatyczna transkrypcja podcastów/video w tekst. Przepisywanie tekstów z użyciem innych słów (na bazie algorytmów AI). Tworzenie różnych wariantów artykułów z podobnym przekazem ale za pomocą innego tekstu. Tworzenie raportów – np. miesięczne raporty z surowych powtarzających się danych np. typu raporty sprzedaży, ruchu na stronie czy inne.</p>
Pozyskiwanie leadów i klientów	<p>wyszukiwanie i rekomendacja nowych leadów na podstawie sieci powiązań pomiędzy firmą a zewnętrznymi kontaktami/linkami. Algorytmy pomogą wyszukać najsilniejsze relacje pomiędzy ludźmi, ich interesy, czy pasują do profilu klienta. Pomogą w eliminacji tzw. cold calls (telefonów/kontaktów w ciemno często bardzo nieefektywnych, do osób niezainteresowanych ofertą) i podadzą sugestie z kim nawiązać kontakt, co powiedzieć i kiedy. Narzędzia AI tzw. crawlers przeszukają internet, odnajdą i zmapują powiązania/związki między firmami i ludźmi. Nie tylko dostarczą potencjalnych leadów ale podadzą powody dla których dany prospekt może być zainteresowany produktem czy usługą. Przy użyciu modeli predykcyjnych, narzędzia pomogą w identyfikacji i namierzeniu najbardziej obiecujących prospektów i dotrą do nich automatycznie np. mailowo czy poprzez social</p>

	<p>media. Narzędzia mogą także obliczyć tzw. deal risk czyli prawdopodobieństwo zamknięcia dealu na podstawie siły (ilości i jakości) powiązań danego prospektu z firmą i dostosować odpowiednie podejście w celu mitygacji takiego ryzyka. Narzędzia znajdują braki w powiązaniach decyzyjnych i zasugerują stosowne działania. Zidentyfikują zmiany w zatrudnieniu, tytule, nazwisku, danych kontaktowych i na bieżąco uaktualniają bazę.</p>
Email Marketing	<p>analiza przychodzących maili (algorytmy NLP+NLU) i generowanie krótkich odpowiedzi (NLG) lub wszycie pożądanego dłuższego tekstu w automatyczną odpowiedź.</p>
AI asystent	<p>całkowicie zautomatyzowana korespondencja mailowa z leadami; virtualny asystent sprzedaży: wysyła i odbiera/odpowiada na maile od leadów, ew. przekazując najbardziej obiecujące kontakty człowiekowi. Jest to taki mailowy chatbot. W ten sposób reprezentanci sprzedaży mogą skupić się na finalizacji sprzedaży z najlepszymi leadami wykazującymi realne zainteresowanie zamiast tracić czas na tzw. zimne leady które mogą nigdy nie konwertować. Jest to także odciążenie działu wsparcia klienta przy odpowiadaniu na powtarzalne i nieskomplikowane tematy. Może to także działać poprzez wiadomości SMS.</p>
Personalizacja maili	<p>optymalizacja i wzrost efektywności mailingu (tzw. open rate) poprzez dopasowanie treści do typu leada, jego wzorca zachowań, optymalizacja częstości wysyłki do poszczególnych leadów Analiza historycznych mailingów, odpowiedzi lub ich braku i na tej podstawie proponowanie treści z wyższymi współczynnikami otwarcia. Analiza pozytywnych odpowiedzi pod względem godziny, dnia tygodnia, miesiąca, pory roku czy innych czynników. Mailowe rekomendacje i promocje produktowe z najwyższym prawdopodobieństwem zamknięcia transakcji w oparciu o poprzednie wzorce zachowań i zakupy.</p>
Chatboty	<p>wsparcie klienta 24/7. ML, NLP, NLU, NLG + analiza sentymentu i zrozumienia nastroju emocjonalnego rozmówcy. Chatboty odpowiednio zaprogramowane i</p>

	połączone z bazą wiedzy powinny odpowiedzieć na 80% pytań. Shopboty jako asystenci zakupowi. (np. na pytanie pokaż mi czerwone buty do joggingu poniżej 500pln, dopyta o rozmiar, płęć i inne możliwe atrybuty i zaprezentuje odpowiednie propozycje; zapamięta wymiary i nawyki zakupowe i ulepszy rekomendacje na przestrzeni czasów w oparciu o preferancje klienta) to lepsza alternatywa do prostej wyszukiwarki sklepowej. Image recognition technology – przesłanie zdjęć porzadanego obiektu i wynajdywanie przez shopbota podobnych lub tych samych rzeczy.
Voice-baised assistant	chatbot z naturalnym głosem z pełnymi możliwościami konwersacyjnymi (w połączeniu z smart speaker umożliwiającymi zrozumienie mowy i odbiór poleceń); język angielski, polski, hiszpański, niemiecki i inne.
Contact enrichment	analiza klienta/prospektu w oparciu wyżej wymienione narzędzia. Automatyczne wzbogacanie i aktualizacja bazy danych. Automatyczna identyfikacja nowych leadów. Identyfikacja aktywności i zachowań prowadzących do powtarzalnego zamykania celów sprzedażowych. Możliwość wykorzystania analiz i przykładów do szkoleń przedstawicieli handlowych/zespołu sprzedaży.
Knowing your customer	pomiar nastawienia danej osoby pod kątem pozytywnym, negatywnym, neutralnym do marki/produktu (także rozpoznanie ironia/sarkazm) poprzez analizę tekstu w: emaile, posty w social mediach, opinie o produkcie, komentarze, recenzje, reklamacje, dyskusje na forum, konwersacje z chatbotem (także analizy głosowe przy użyciu NLP i NLU, zbieranie danych na bieżąco w tym analiza na żywo podczas zwykłych rozmów między ludźmi). Analiza pozawerbalna (np. mimika, gesty, ekspresja) na podstawie obrazu video. Kreowanie raportów, podsumowań i rekomendacji. Mapy gustów i preferencji klientów.
Churn prediction	analiza i zrozumienie dlaczego i kiedy klienci przestają kupować produkty/usługi, szacowanie ryzyka takich zdarzeń; identyfikacja niezadowolonych klientów z

	<p>wyprzedzeniem czasowym i oferowanie dodatkowych zachęt i bodźców w celu minimalizacji ryzyka odejścia; zdefiniowanie czynników i wzorów prowadzących do utraty klienta poprzez algorytmy AI. W zależności od wartości klienta dla firmy, AI może uruchomić automatyczne działania marketingowe np. wysyłka email z ofertą dyskontową lub powiadomić odpowiednią osobę przy najbardziej wartościowych klientach wymagających bezpośredniego kontaktu. Możliwe automatyczne uruchomienie innych zaprogramowanych działań typu dodatkowa pomoc, programy lojalnościowe, promocje etc, w zależności od ryzyka i prawdopodobieństwa odejścia. Ryzyko utraty klienta może zostać zidentyfikowane na podstawie sumarycznej analizy danych demograficznych, aktywności na stronie/maili, historii zakupowej i wzorcach/schematach płatności, analizy sentymentu w social mediach, praktyk/sposobów użycia produktu jeśli jest mierzalne, pozostałej statystyki klienta zabranej w bazie danych. (Użycie algorytmów klasyfikujących typu drzewo decyzyjne).</p>
Lead scoring	<p>priorytyzacja leadów pod względem prawdopodobieństwa sprzedaży. Tradycyjna automatyzacja to nadanie ratingu odpowiednim aktywnościom, takim jak powtarzające się wejścia na stronę firmy, przegląd konkretnych stron, video, pobranie whitepapera itd. i podsumowanie wyniku. Algorytmy ML analizują historyczne zachowania leadów którzy później stali się klientami i porównują z zachowaniami aktualnych leadów szukając podobieństw i powtarzalnych aktywności. W zależności od stopnia podobieństw zostaje ustalony scoring danego leada (np. przedział 0-100). W zależności od scoringu system wykonuje sekwencje odpowiednich działań, różnych dla danych przedziałów (np. wysyłka maili o różnym natężeniu sprzedażowym, przedstawienie materiałów o produkcie, bezpośredni kontakt itd.). Budowa modelu w oparciu o historyczne dane, klasyfikacja sygnałów a następnie bazując</p>

	na sukcesie lub niepowodzeniu sprzedaży wypracowanie modelu przewidyującego.
Segmentacja	podział i klasyfikacja różnych grup potencjalnych klientów w podgrupy o podobnej charakterystyce, w celu odpowiedniego, lepiej dopasowanego i skuteczniejszego przekazu. Zastosowanie AI i ML do automatycznej segmentacji, na dużym poziomie rozdrobnienia z uwzględnieniem wielu cech i ich kombinacji
Customer journey	identyfikacja klienta, gdzie był, na jakim jest etapie dopasowanie następnych kroków i spersonalizowanego przekazu za pomocą najodpowiedniejszych kanałów w odpowiednim czasie. Śledzenie i rozumienie co kupujący robią na twojej stronie (website activity). B2B Network Activity – śledzenie i rozumienie co kupujący robią na innych stronach. Analiza i wnioski co do kluczowych słów.

YetiForce Portal I Portal VPS z Webservice Premium

Emitent w roku 2022 rozpoczął sprzedaż usługi w modelu Software as a Service (w skrócie SaaS, z ang. oprogramowanie jako usługa) - jeden z modeli, w którym oprogramowanie Systemu YetiForce jest przechowywane i wykonywane na komputerach Emitenta i jest udostępniane użytkownikom przez Internet. YetiForce Portal to narzędzie służące do komunikacji między klientem a firmą. Narzędzie to dostępne jest z przeglądarki internetowej, dzięki czemu klienci nie muszą pobierać ani instalować dodatkowych aplikacji na własnych urządzeniach - wystarczy stworzyć dla nich konta w portalu klienta i przekazać dostęp.

Dzięki dostępowi do portalu, klienci mają wgląd w:

- Złożone zamówienia
- Przesłane zgłoszenia
- Faktury, które mogą pobrać
- Przekazane dokumenty
- Bazę wiedzy
- Balans konta, w tym wpłaty i należności
- Kalendarz
- Projekty
- Umowy SLA

Taki kanał komunikacji z klientem zapewnia wiele korzyści dla obydwu stron - klient może w każdej chwili sprawdzić stan swojego zamówienia, dostępne godziny wsparcia, lub pobrać dokumenty, bez potrzeby kontaktowania się z działem obsługi.

W przyszłości YetiForce Portal zostanie rozbudowany o kolejne funkcjonalności, które jeszcze bardziej ułatwią komunikację i obsługę klienta, w tym wirtualnego asystenta, czat z przedstawicielem działu obsługi klienta, rezerwację spotkań z odpowiednim działem firmy z poziomu kalendarza, FAQ, interaktywne samouczki, oraz formularze do przesyłania opinii, sugestii, feedbacku.

Chmura - YetiForce Cloud

Duże przedsiębiorstwa poczyniły już znaczne inwestycje w tworzenie odpowiedniej infrastruktury IT. Jednak małe i średnie firmy nie były w stanie agresywnie inwestować w tworzenie infrastruktury IT ze względu na ograniczenia budżetowe. Z uwagi na to, że ich baza klientów stale rośnie, wdrożenie rozwiązania opartego na chmurze, aby sprostać zmieniającym się wymaganiom biznesowym i pozostać na bieżąco na rynku, staje się niezbędna dla organizacji każdej wielkości, w tym małych i średnich przedsiębiorstw. W tym momencie SaaS w chmurze może w szczególności zapewnić wyższy poziom elastyczności, łatwe wdrażanie i lepsze wrażenia użytkownika dla małych i średnich firm.

W związku z tym, iż rozbudowany system CRM, wymaga wydajnego procesora i szybkiego dostępu do pamięci masowej. Chcąc osiągnąć maksymalną wydajność i bezpieczeństwo, a jednocześnie nie rezygnując z pełnej kontroli nad infrastrukturą, Emitent zdecydował, że zbuduje własną chmurę. Budowa własnego klastra będącego elementem chmury Spółki, umożliwiło realizację nie tylko celów własnych do których Spółka wykorzystuje chmurę, ale co najważniejsze chmura jest kluczowym i dopasowanym rozwiązaniem dla klientów, którzy oczekują właśnie rozwiązań wspieranych bezpośrednio przez producenta na infrastrukturze producenta.

Rozwiązania chmurowe SAAS to usługa kompleksowa dająca klientom nieprzerwane działanie, skalowalność i bezpieczeństwo w połączeniu z niezbędnym wsparciem. Do osiągnięcia tego celu Emitent opracuje dedykowany proces rozwoju, przewidujący dostosowanie procedury i poziom wsparcia do wymagań platform infrastrukturalnych. W celu osiągnięcia korzyści skali Emitent zamierza włączyć partnerów zarówno w proces pozyskiwania klientów na usługi SAAS jak i utrzymania i rozwoju Systemu YetiForce na poszczególnych platformach.

O ile dotychczas większość krajów na świecie dążyło do globalizacji wszystkich punktów gospodarki, to aktualne działania zbrojne w różnych miejscach świata powodują ponownie dużą izolację poszczególnych mocarstw na świecie [w szczególności ochronę własności i danych], Spółka zamierza uruchomić centra danych [chmurę] tam gdzie są jej klienci, a więc aby wyjść do klientów w Stanach Zjednoczonych, Australii, Chin Emitent uruchomi rozwiązania bezpośrednio w tych regionach. Bazując na rozwiązaniu OVH na którym został zbudowany pierwszy element chmury, Emitent wykorzysta

potencjał jakim dysponuje dostawca OVH i uruchomi chmurę we wszystkich 33 centrach danych na 4 kontynentach.



YetiForce Cloud umożliwia organizacjom dowolnej wielkości uruchamianie systemu bez konieczności hostowania lub utrzymywania infrastruktury. Dzięki YetiForce Cloud organizacje otrzymują globalną platformę, która zapewnia skalowalność i wysoką dostępność w dowolnym regionie geograficznym.

Hosting YetiForce

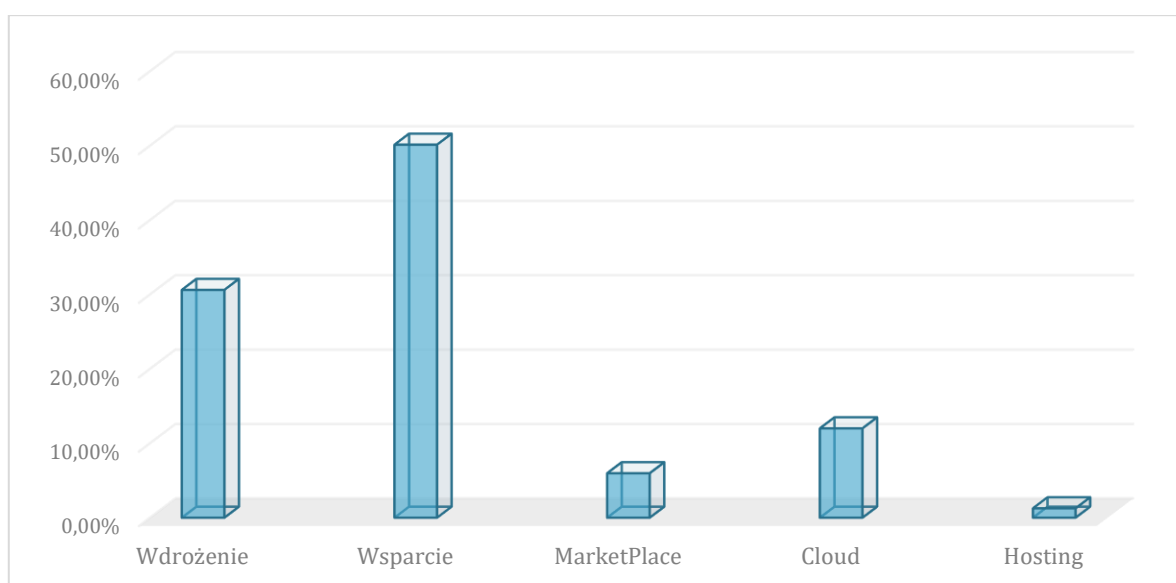
Emitent oferuje klientom usługę udostępniania serwerów dopasowanych do ilości użytkowników i zapotrzebowania na wielkość. W ramach usługi Spółka zapewnia klientom Systemu YetiForce , tworzenie codziennie kopii zapasowych, szyfrowanie wrażliwych danych, bezpieczeństwo i aktualizacje. Ponadto w ramach usługi możliwe jest korzystanie z doradztwa analityka i architekta biznesowego, dostęp do kodu źródłowego aplikacji i możliwość integracji i rozbudowy systemu.

5.16.8. Struktura przychodów ze sprzedaży Emitenta

	2020 r.*	2021 r
PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY PRODUKTÓW	815.357,92	1.179.751,74

Źródło: Emitent, *dane dotyczą poprzednika prawnego

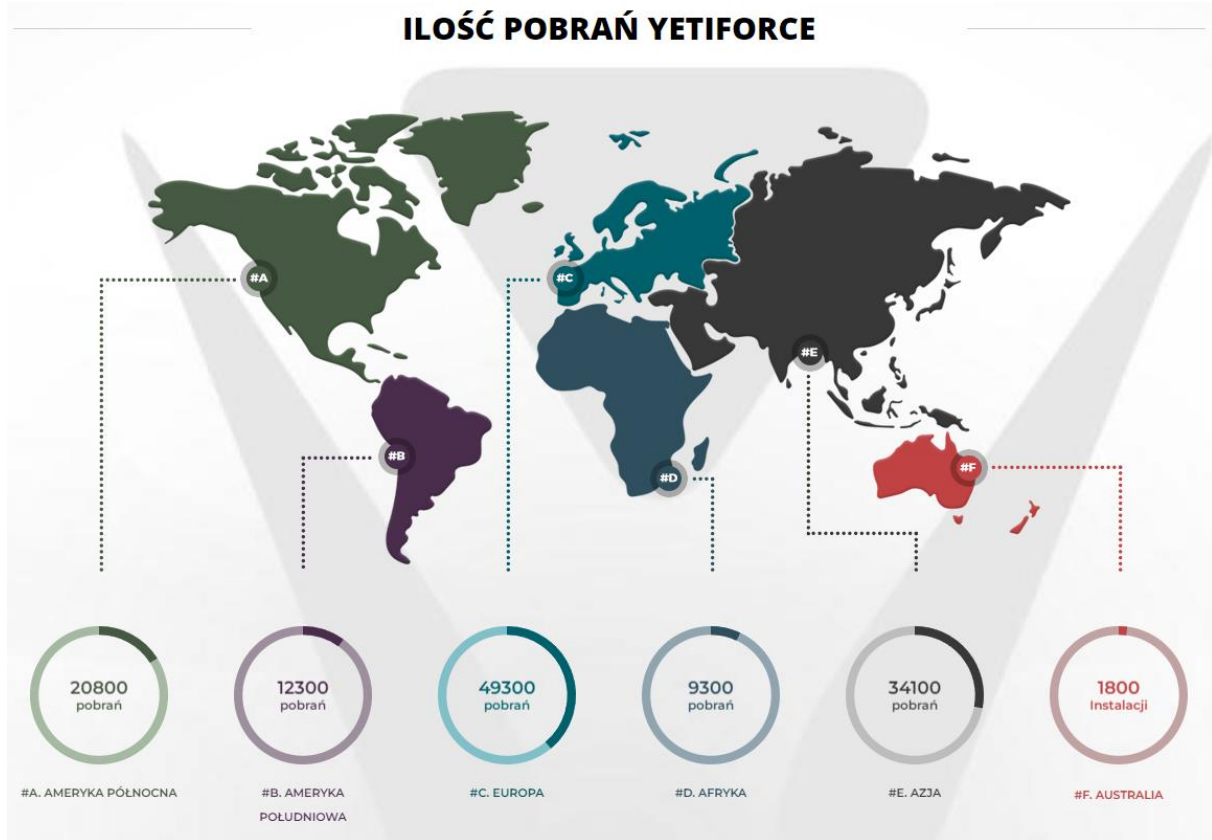
Struktura przychodów ze sprzedaży Emitenta 2021



Źródło: opracowanie własne Emitenta, na podstawie danych finansowych za rok 2021

5.16.9. Model biznesowy działalności Emitenta

Emitent oferuje własne oprogramowanie na licencji open source i tym samym nie pobiera opłat za dostarczane podstawowe komponenty technologiczne. Wypracowany przez Spółkę model biznesowy wspomaga rozwój produktów w kontekście funkcjonalności i rozpoznawalności, co ma bezpośredni wpływ na potencjał biznesowy Spółki. Emitent oferując klarowne zasady współpracy konsekwentnie rozwija i umacnia relacje biznesowe. Buduje środowisko pracowników i współpracowników spółki, które wraz z zespołem etatowym Spółki tworzy grupa nieetatowych programistów oraz 45 tys. użytkowników i testerów tworząc szeroko rozumianą organizację i społeczność Emitenta rozproszoną na wiele krajów.



Emitent zbudował stabilną platformę udostępniając System YetiForce jako oprogramowanie open source, jednocześnie zarabiającą na płatnych dodatkach i modułach w ramach prowadzonego przez Emitenta Marketplace YetiForce oraz wdrożeniach i rozwiązaniach z chmury. System YetiForce jest innowacyjnym, a jednocześnie wyjątkowo elastycznym rozwiązaniem, które może być dostarczane na wiele różnych sposobów. Wynika to z kilku podstawowych zalet systemu takich jak: otwarty kod źródłowy napisany w nowoczesnych technologiach, łatwy w skalowaniu, a co najważniejsze dowolnie dostosowywany do potrzeb klienta.

Model w jakim może być oferowany System YetiForce | Saas |On Premises|

W oparciu o typ wdrożenia rynek został dalej podzielony na Chmurę i On-premise. Klienci wykorzystują systemy CRM zarówno w chmurach publicznych, jak również w chmurach prywatnych. Wdrożenie w chmurze polega na wykorzystaniu serwerów dostawców usług do posiadania i obsługi aplikacji. Wdrożenie w chmurze zapewnia większą kontrolę nad systemami, infrastrukturą i poufnymi danymi biznesowymi. Pomaga także analizować lub symulować procesy biznesowe w bardziej wydajny i bezpieczny sposób. Korzyści, takie jak szybsza implementacja, niższe początkowe inwestycje i mniej intensywne sposoby prowadzenia działalności, przyczyniają się do rosnącej popularności wdrażania opartego na chmurze. Wdrożenie on-premise obejmuje hosting pakietu CRM

lub aplikacji na serwerze organizacji. Ten model wdrażania jest preferowany przez organizacje, którym zależy na przechowywaniu kluczowych informacji biznesowych na własnych serwerach.

Na serwerach producenta [SaaS]

Software as a Service (w skrócie SaaS, z ang. oprogramowanie jako usługa) - jeden z modeli chmury obliczeniowej, w którym oprogramowanie Systemu YetiForce jest przechowywane i wykonywane na komputerach Emitenta i jest udostępniane użytkownikom przez Internet [za pomocą przeglądarki WWW]. Model SaaS przerzuca obowiązki instalacji, zarządzania, aktualizacji i pomocy technicznej z klienta na Emitenta. W efekcie użytkownik oddaje kontrolę nad oprogramowaniem dostawcy i obowiązek zapewnienia ciągłości jego działania. Klient uzyskuje dostęp do systemu o określonej funkcjonalności i ma ograniczone możliwości jego modyfikacji. W modelu tym, opłata jest jasno zdefiniowana i zależy od potrzebnej mocy serwera jakiej oczekuje klient końcowy, nie zależy on jednak od ilości użytkowników. Dostęp do kodu i do bazy danych jest dostarczany w postaci kopii zapasowych lub odpłatnego dostępu do serwera na poziomie root.

Na serwerach klienta [On premises]

On premises - oprogramowanie jest uruchamiane w infrastrukturze dostarczanej przez klienta, co oznacza, że to klient odpowiada za ciągłość działania, zarządzanie, aktualizacje oraz pomoc techniczną. Model ten zakłada, że do części zadań może zostać wyznaczony Emitent, który będzie odpowiedzialny np. za aktualizacje, wsparcie techniczne oraz rozbudowę systemu. Jednakże to klient decyduje o tym, a nie jest to mu narzucane tak jak w przypadku modelu SaaS. W tym modelu klient ma dostęp do kodu źródłowego i do bazy danych w czasie rzeczywistym, ponieważ całe rozwiązanie znajduje się w jego infrastrukturze. Emitent wspiera ten model, poprzez wykonanie kompleksowego wdrożenia systemu u klienta.

Na serwerach zewnętrznego dostawcy infrastruktury

Ze względu na użycie najnowocześniejszych technologii WWW, System YetiForce może być uruchamiany praktycznie w każdym modelu [serwer dedykowany, serwer wirtualny, hosting współdzielony] przy użyciu oprogramowania które jest wspierane przez ponad 95% dostawców. Niewielkie wymagania sprzętowe, pozwalają uruchomić system dla tysięcy użytkowników korzystając tylko z jednego fizycznego serwera [oczywiście wszystko zależy od sposobu wykorzystania rozwiązania i jego optymalizacji]. Emitent wspiera ten model, poprzez świadczenia usług dodatkowych zamówionych przez klienta.

Subskrypcyjny model sprzedaży modułów płatnych

Emitent oferuje sprzedaż płatnych modułów w Marketplace Yetiforce w modelu subskrypcyjnym. Tym samym Emitent oferuje korzystanie z produktu lub dostępu do usług dodatkowych za stałą, regularną opłatą. Punktem wyjścia dla subskrypcji był model biznesowy, w którym usługa jest dostępna za darmo, ale korzystanie z zaawansowanych funkcji lub uzyskanie dostępu do dodatkowych modułów wymaga wykupienia dostępu. Subskrypcja zastępuje tradycyjny program lojalnościowy, ponieważ buduje lojalność klientów. Taki model sprzedaży umożliwia Spółce działanie w bardziej stabilnej sytuacji finansowej, dzięki regularnym przychodom, których wartość jest łatwa do prognozowania. Jednocześnie wielu subskrybentów staje się ambasadorami marki, przyczyniając się do obniżenia kosztów pozyskiwania nowych klientów.

5.16.10. System partnerski

Jednym z najważniejszych punktów strategii rozwoju Spółki, jest pozyskanie nowych partnerów w krajach w których używa się Systemu YetiForce. Mocno dotychczas niewykorzystany obszar działalności Spółki, Emitent zamierza rozwinąć w najbliższych 3 latach. Strategia rozwojowa Systemu Partnerskiego nie definiuje wprost roli partnera tylko cel, jakim jest stymulowanie wzrostu partnerów, nie tylko przez liczby (sprzedaż, wdrożenia, itp.) ale również by partnerzy generowali propozycje rozwojowe, brali udział w procesie tworzenia innowacji i korzystnie oddziaływali na siebie wzajemnie. Emitent buduje i rozwija mechanizmy pozwalające partnerom czerpać korzyści z wszystkich możliwych działań na rzecz rozwoju biznesu Emitenta, np. za polecanie, usługi, generowanie innowacji, tworzenie narzędzi.

Oprogramowanie Systemu YetiForce używane jest w ponad 140 krajach. Niektóre regiony świata, bardzo restrykcyjnie podchodzą do wdrożeń i producent nie ma możliwości dotarcia do klientów bez współpracy z partnerami, dlatego tak istotne jest budowanie mocnych relacji z podmiotami, które od lat są na rynku w danym kraju i świadczą różne usługi swoim klientom, a przy okazji będą wdrażają i będą oferować rozwiązania Systemu YetiForce. Taki model sprzedaży pozwala na dotarcie do nowych klientów i obecność na wielu rynkach zagranicznych. Celem realizacji takiej strategii sprzedaży, Spółka stworzyła trzy rodzaje partnerstwa dopasowane do różnych potrzeb, co daje ogromne możliwości konkurencji na rynku z popularnymi rozwiązaniami.



YetiForce Reseller

Współpraca w zakresie sprzedaży produktów i usług Emitenta. Partner otrzymuje wynagrodzenie prowizyjne od 2% do nawet 50% za każde sprzedane produkty lub usługi. Wysokość wynagrodzenia uzależniona jest od rodzaju i wartości sprzedanych usług i produktów. Wynagrodzenie partnera wyliczane jest na podstawie miesięcznego obrotu i płatne do 15 dnia kolejnego miesiąca. Partnerowi przyznawany jest certyfikat oraz możliwość posługiwania się logiem Spółki. Emitent współpracuje z partnerem w zakresie promocji, tak aby potencjalni klienci mogli znaleźć partnera, który im najbardziej odpowiada jak również jest dostępny w danym regionie świata.

Roczna opłata za udział w partnerstwie YetiForce Reseller wynosi 100€ netto, płatność dokonywana jest z góry.

YetiForce Module Producer

Współpraca w zakresie tworzenia modułów zgodnie z obowiązującymi standardami dla technologii w jakiej się pisze i zgodnie z architekturą zaprojektowaną w Systemie YetiForce. W ramach współpracy partner zobowiązany jest posiadać konto na platformie GitHub oraz aktywność w repozytorium YetiForce. Ponadto partner zobowiązany jest dodawać na bieżąco aktualizacje dla swoich modułów oraz wsparcie na platformie GitHub.

Partnerstwo dedykowane dla firm, które chcą tworzyć własne moduły i sprzedawać je w sklepie Marketplace YetiForce użytkownikom z całego świata. Oprócz oferowania własnych modułów, partner będzie mógł oferować swoim klientom również produkty innych partnerów.

Ponadto w ramach współpracy partner otrzymuje bezpośrednie wsparcie merytoryczne [czat, email, github] od zespołu YetiForce w zakresie zaawansowanych problemów dotyczących działania Systemu YetiForce, API i konfiguracji, ma możliwość posługiwania się logiem partnera "YetiForce Module Producer" w Internecie oraz promowany jest w katalogu partnerów na stronie www i w Systemie YetiForce.

W ramach Marketplace YetiForce partnerzy będą mogli umieszczać własne produkty realizowane w środowisku Systemu YetiForce, a Spółka z tytułu sprzedaży danego modułu będzie pobierała prowizję w wysokości 15% od wartości sprzedaży netto.

YetiForce Integrator

Partnerstwo dedykowane dla firm, posiadających specjalistów w zakresie sprzedaży produktów i usług oferowanych przez producenta YetiForce oraz mających programistów i wdrożeniowców znających architekturę i standardy systemu. Na tym poziomie partnerstwa Emitent wymaga aby partner posiadał w swojej organizacji kompetencje, które pozwolą partnerowi samodzielnie sprzedawać oraz udzielać wsparcia dla wszystkich produktów i usług Systemu YetiForce, które sprzedał swoim klientom.

W ramach współpracy partner ma możliwość bezpośredniego wdrożenia Systemu YetiForce. Partner dokonuje bezpośrednio sprzedaży produktów i usług na rzecz swoich klientów, z zastrzeżeniem iż sprzedaż dokonywana jest za wynagrodzeniem tożsamym z wynagrodzeniem Emitenta za tego typu usługę lub produkt.

Roczna opłata za udział w partnerstwie YetiForce Integrator wynosi 4.000 € netto [kraj] lub 7.500 € netto [region*], płatność dokonywana jest z góry. Partnerstwo jest ograniczone terytorialnie i obowiązuje tylko w określonym państwie lub regionie. Partnerowi YetiForce Integrator przysługują jednocześnie korzyści z partnerstwa YetiForce Reseller.

5.16.11. Zespół

Najważniejszym aktywem Emitenta jest zespół wysokiej klasy profesjonalistów. W jego skład wchodzi osoby z wieloletnim doświadczeniem. Aktualnie Emitent współpracuje na stałe z 12 (dwunastoma) osobami, w tym ze specjalistami w zakresie programowania w technologiach PHP/JS oraz optymalizacji frameworków. Emitent współpracuje ze społecznością w serwisie GitHub – entuzjastami i programistami z całego świata, którzy codziennie proponują innowacyjne funkcjonalności, które można zaimplementować do Systemu YetiForce.

Ponadto w skład zespołu Emitenta można zaliczyć globalnych partnerów, czy to w zakresie sprzedaży produktów i usług Emitenta, czy też w zakresie tworzenia modułów. Współpraca w ramach programów partnerskich to przynależność do ogromnej społeczności skupionej wokół Systemu YetiForce, dająca dostęp do setek specjalistów, umożliwiającą wymianę wiedzy oraz wymianę doświadczenia oraz pozwalającą na budowanie relacji i pozyskiwanie nowych kontaktów.

5.16.12. Strategia rozwoju

Strategicznym, długoterminowym celem Emitenta jest osiągnięcie pozycji jednego z kluczowych światowych dostawców narzędzi klasy enterprise IT. Emitent, jako podmiot rozwijający i oferujący innowacyjne w skali globalnej rozwiązania, ponosi duże nakłady na identyfikowanie optymalnych zastosowań unikalnej technologii i jej rozwój. Rozwój Spółki odbywa się w sposób zbliżony do standardów spółek technologicznych. Proces rozwoju tego typu podmiotów przebiega wieloetapowo.

Emitent planuje działać w oparciu o skalowalny model biznesowy, nastawiony na obsługę rynku globalnego. Celem Emitenta jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy, którego przejawem będzie istotne zwiększenie generowanych wyników finansowych w oparciu o dynamiczny wzrost liczby klientów oraz partnerów, których należy traktować jako główną jednostkę przychodową. Oczekiwany wzrost wyników Spółki powinien nastąpić, dzięki realizacji przyjętych celów pośrednich.

Stworzenie skutecznej strategii biznesu cyfrowego wymaga połączenia dotychczasowych działań dotyczących bezpłatnej dystrybucji rozwiązania open source ze strategią marketingu, sprzedaży, zarządzania zmianą oraz cyfrowym łańcuchem dostaw. W celu osiągnięcia zaplanowanych celów, strategia Emitenta będzie sięgała do innowacyjnych technik pozwalających na uzyskanie przewagi biznesowej. Działania jakich Emitent się podejmie będą bazować na sprawdzonych zasadach strategii sprzedaży, a następnie na podstawie uważnej analizy Emitent będzie identyfikował i wykorzystywał różnice powstałe w wyniku pojawienia się nowych kanałów dystrybucji.

Wizja i założenia, którymi kieruje się Zarząd Emitenta oparte są następujące podstawowe filary:

- **Ludzie:** Emitent chce tworzyć szczególne miejsce pracy, gdzie każdy będzie mógł się rozwijać, tworzyć rzeczy użyteczne i wyjątkowe.
- **Produkty:** Emitent chcemy dostarczać najlepsze otwarte produkty dla firm, z których każdy może korzystać z dowolnego miejsca na świecie.
- **Partnerzy:** Emitent chce tworzyć trwałe relacje, z korzyścią dla partnerów i ich klientów, a jednocześnie wspólnie doskonalić usługi.
- **Wiedza:** Emitent chcemy stale poszerzać wiedzę i wyznaczać standardy w zakresie tworzenia najlepszych produktów na rynku.
- **Bezpieczeństwo:** Emitent działa tak, aby tworzone przez Emitenta produkty były najbezpieczniejsze na rynku i rozwijane przez najwybitniejszych w branży.

Określone poniżej główne założenia strategii to kierunek i zakres działań Emitenta w perspektywie najbliższych trzech lat, co przyniesie korzyści całej organizacji Emitenta dzięki konfiguracji zasobów w zmieniającym się środowisku, w celu zaspokojenia potrzeb rynku oraz spełnienia oczekiwań inwestorów.

Rozwój Systemu Partnerskiego

Emitent oferuje własne oprogramowanie na licencji open source i tym samym nie pobiera opłat za dostarczane podstawowe komponenty technologiczne. Wypracowany przez Emitenta model biznesowy wspomaga rozwój produktów w kontekście funkcjonalności i rozpoznawalności, co ma bezpośredni wpływ na potencjał biznesowy Spółki. Emitent oferując klarowne zasady współpracy konsekwentnie rozwija i umacnia relacje biznesowe. Buduje środowisko pracowników i współpracowników Spółki, które wraz z zespołem etatowym Spółki tworzy grupa nieetatowych programistów oraz 45 tys. użytkowników i testerów tworząc szeroko rozumianą organizację i społeczność Emitenta rozproszoną na wiele krajów. W ramach przyjętej strategii Spółka opracowała System Partnerski, czyli partnerów wspomagających w różny sposób rozwój biznesu i przyczyniających się do wzrostu przychodów Emitenta. W dotychczasowej historii Spółki relacje z partnerami nie generowały jej istotnych korzyści. Spółka nie prowadziła aktywnych działań skierowanych do potencjalnych partnerów w celu ich pozyskania. Spółka w ramach strategii planuje dotrzeć z innowacyjną i rozwojową propozycją biznesową do potencjalnych partnerów. Założeniem Programu Partnerskiego jest oferowanie korzyści partnerom niezależnie od skali ich działania, zasięgu geograficznego, możliwości wykonawczych, specjalizacji, formy współpracy, stopnia zaangażowania czy przebiegu aktywności w czasie.

Rozwój Systemu Partnerskiego jest jednym z najważniejszych punktów strategii rozwoju Spółki, poprzez pozyskanie nowych partnerów w krajach, w których używa się Systemu YetiForce. Mocno dotychczas niewykorzystany obszar działalności Spółki, Emitent zamierza rozwinąć w najbliższych 3 (trzech) latach. Strategia rozwojowa Systemu Partnerskiego nie definiuje wprost roli partnera tylko cel, jakim jest stymulowanie wzrostu partnerów, nie tylko przez liczby (sprzedaż, wdrożenia, itp.) ale również by partnerzy generowali propozycje rozwojowe, brali udział w procesie tworzenia innowacji i korzystnie oddziaływali na siebie wzajemnie. Emitent zbudował i rozwija mechanizmy pozwalające partnerom czerpać korzyści z wszystkich możliwych działań na rzecz rozwoju biznesu Emitenta, np. za polecenie, usługi, generowanie innowacji, tworzenie narzędzi.

Rozwijana sukcesywnie sieciowa struktura organizacji Emitenta oparta na długoterminowych relacjach ma na celu stymulowanie rozwoju produktów i wspieranie procesów innowacyjnych, których celem jest przyspieszenie rozwoju biznesu Spółki oraz jej partnerów poprzez pozyskanie kolejnych grup klientów. Poszerzenie bazy klientów oraz jej większa dyferencjacja segmentowa będzie czynnikiem stabilizującym przychody. Wzrost dochodowości będzie osiąganym poprzez wzrost sprzedaży wtórnych komponentów programistycznych (np. moduły rozszerzające funkcjonalność) i usług dodatkowych (np. hosting chmurowy, podwyższanie bezpieczeństwa, szkolenia). Sieciowa struktura kooperacji rozwijana przez Emitenta wzmacnia zdolność koncentracji na potrzebach klientów.

W wizji i strategii rozwojowej Spółki znaczenie partnerów jest ogromnie ważne, bo m.in rośnie siła ich oddziaływania posprzedażowego. Kreuje to celowość pozyskiwania partnerów i rozwijania długofalowych relacji biznesowych. W ramach ewoluującego Programu Partnerskiego Spółka, poza już opracowanymi modelami współpracy, planuje oferować partnerom spektrum możliwości dochodowych osiąganych poprzez działania wspierające rozwój biznesu Emitenta. Spółka zamierza wspierać rozwój kompetencyjny partnerów i ułatwiać im osiągnięcie wzrostu dochodów poprzez oferowanie im możliwości udziału w programach rozwojowych Emitenta.

W związku z powyższym włączenie większej części społeczności Systemu YetiForce w łańcuch pozyskiwania wartości jest kluczowym elementem strategii Emitenta i jednym ze znaczących elementów strumienia przychodów Spółki. Proces monetyzacji będzie przebiegał w korelacji z oczekiwaniami partnerów i uczestników społeczności oraz pozwoli na maksymalizowanie uzyskiwanej wartości przy minimalizacji nakładów. Pierwszym krokiem w procesie monetyzacji będzie szczegółowe poznanie potrzeb, zwyczajów, kompetencji, oczekiwań, kluczowych wartości uczestników społeczności YetiForce (np. niezależnych programistów, testerów, wdrożeniowców, użytkowników). Kluczowym w tym procesie będzie przygotowanie w systemie Emitenta informatycznych mechanizmów pozwalających na zbieranie odpowiednich danych i uaktywnienie komunikacji (support/feedback) oraz wzmacnianie relacji i motywacji w społeczności.

Opracowywana strategia organizacyjna Emitenta zakłada wprowadzenie biznesowego systemu operacyjnego ukierunkowanego na efektywność i stabilność zarządzania przy zachowaniu wszystkich korzyści płynących ze struktury sieciowej. W tym celu proinnowacyjna, elastyczna sieciowa struktura zostanie skorelowana (powiązana w pewną całość) z funkcjonalną strukturą hierarchiczną zapewniając większą sprawność zarządzania. Proces powiązania struktur hierarchicznej i sieciowej będzie miał charakter ewolucyjny i będzie przeprowadzony z założeniem dalszej ewolucji w dostosowywaniu się organizacji do zmieniających się warunków otoczenia.

Spółka będzie promowała partnerów programu we wszystkich swoich działaniach marketingowych, w tym także tych związanych z pozyskiwaniem klientów. Strategia zakłada dążenie do eliminacji potencjalnych konfliktów interesów pomiędzy Spółką, a partnerami i zakłada ewolucję dotychczasowego modelu biznesowego Spółki w tym aspekcie.

Założenia budowanej strategii w zakresie Struktury Partnerskiej, mają przyczynić się do osiągnięcia stanu sprawności biznesowej takiej, że cała organizacja Emitenta, w tym partnerzy, użytkownicy i klienci, będą zaangażowani w ciągłe i proaktywne dostarczanie innowacyjnych rozwiązań biznesowych szybciej i efektywniej niż konkurencja. Rozwój struktury przyczyni się również do aktywnego wykorzystywania możliwości rynkowych, zwiększenia monetyzacji istniejących źródeł

przychodów i wykreowanie nowych, umożliwi także szerokie skalowanie biznesu na światowe rynki, czy też przyczyni się do trwałej przewagi konkurencyjnej w dziedzinie biznesowych rozwiązań..

Rozbudowa Systemu YetiForce | Zwiększenie skali sprzedaży MarketPlace YetiForce

Przyjęta strategia, jest podstawą do rozwinięcia obecnego MarketPlace YetiForce poprzez narzędzia wspierające szeroko rozumianą współpracę z partnerami w ramach Systemu Partnerskiego i partnerów między sobą. Przyjęta konstrukcja umożliwia nagradzanie i rozliczanie partnerów. Wspiera biznesowe nastawienie uczestników społeczności i rozwija networking pomiędzy partnerami. Nowe narzędzia zwiększą wartość, atrakcyjność i potencjał rozwojowy MarketPlace YetiForce, rozwiną i połączą jeszcze bardziej społeczność. Każdy może być partnerem, uzyskiwać dochody w ramach współpracy z Emitentem i każdy jeszcze mocniej może rozwijać się z Emitentem w ramach współpracy.

W 2021 roku Spółka wdrożyła w swoim systemie zaawansowany mechanizm MarketPlace YetiForce, który umożliwi dystrybucję różnych produktów i usług nie tylko poprzez stronę internetową, ale również bezpośrednio w samym Systemie YetiForce. Rozwiązanie oferowane przez Emitenta, można porównać do rozwiązań w systemach Android czy też iOS. Zwiększenie przychodów wymaga działań wielowymiarowych, dlatego spółka planuje cel zrealizować poprzez:

- 1) wprowadzanie nowych produktów do kilkunastu miesięcznie,
- 2) wprowadzanie nowych produktów wprowadzanych przez Partnerów "Module Producer";
- 3) tworzenie materiałów edukacyjnych dla partnerów;
- 4) tworzenie materiałów marketingowych i sprzedażowych;
- 5) budowanie większej społeczności, która oddolnie będzie promowała rozwiązania oferowane w MarketPlace YetiForce.

Sukces platformy MarketPlace YetiForce będzie zależał od trzech głównych czynników:

- 1) zwiększenia popularności aplikacji;
- 2) ilości partnerów;
- 3) ilości dobrej jakości dodatków.

Dzięki strategii open source, Emitent dostarcza bezpłatne oprogramowania głównie dla biznesu, a następnie za pomocą marketplace [podobnego do sklepu w Android lub iOS] może dostarczać dowolne rozwiązania, które mogą kosztować od kilku euro do kilkudziesięciu tysięcy euro w modelu subskrypcyjnym. Tworzenie dobrej jakości dodatków jest pracochłonne, dlatego tak ważne jest zainteresowanie poprzez Program Partnerski partnerów, którzy obecnie tworzą dodatki do systemów Wordpress, Joomla, Salesforce, Pipedrive, SAP, SugarCRM i wielu innych, aby rozszerzyli swoje portfolio o produkty Emitenta. Każda nowa instalacja oprogramowania Emitenta to potencjalny lead

sprzedażowy na chmurę, usługi czy też dodatki z MarketPlace YetiForce. Obecnie niektórzy klienci posiadają kilka subskrypcji produktów w marketplace, co oznacza, że średnio co najmniej jeden klient chmury kupuje 2 dodatki, których obecnie jest oferowanych przez Emitenta kilkanaście, a docelowo ma ich być kilka tysięcy.

Docelowo Emitent rozbuduje System YetiForce i MarketPlace YetiForce nie tylko o funkcjonalności bardzo rozbudowanego systemu CRM, ale również wdroży funkcjonalności typowe dla systemów ERP i systemów kadrowych, co umożliwi uczestniczenie w największych przetargach wdrożeniowych. Aby System YetiForce stał się systemem kompletnym, Emitent spowoduje, że oprogramowanie MarketPlace YetiForce będzie w pełni zintegrowane z pozostałymi funkcjonalnościami systemu, tak aby klient docelowy mógł korzystać z jednej kompletnej platformy. Ma to o tyle duże znaczenie, że Emitent chce stać się Spółką, która oferuje i wdraża [razem z partnerami] kompletny system, który będzie pokrywał całościowo procesy w 98% organizacji na świecie, stając się pierwszym wyborem dla klientów i partnerów, ponieważ łączne koszty wdrożenia, utrzymania i rozbudowy będą znacznie niższe niż w obecnie istniejących przestarzałych technologicznie rozwiązaniach.

Emitent zakłada również rozpowszechnianie produktów Emitenta pośrednio poprzez marketing w innych platformach sprzedażowych. Przykładowo, w przypadku sprzedaży dodatku, który integruje dwa systemy [Salesforce z YetiForce, Joomla z YetiForce, Facebook z YetiForce] wówczas oprócz promocji we własnym MarketPlace YetiForce będą umieszczane produkty Emitenta również w marketplace systemów zewnętrznych.

Sam MarketPlace stanie się oknem na świat dla partnerów Emitenta, którzy pośrednio lub bezpośrednio będą mogli umieszczać sami własne produkty. Oznacza to, że każde przedsiębiorstwo, które będzie korzystało z Systemy YetiForce otrzyma sklep z setkami produktów Emitenta i produktów Partnerów, współpracujących z Emitentem w ramach Programu Partnerskiego.

Software as a Service

Emitent w roku 2021 rozpoczął sprzedaż usługi w modelu Software as a Service (w skrócie SaaS, z ang. oprogramowanie jako usługa) - jeden z modeli, w którym oprogramowanie Systemu YetiForce jest przechowywane i wykonywane na komputerach Emitenta i jest udostępniane użytkownikom przez Internet. Strategia Emitenta przewiduje intensywny rozwój rozwiązań chmurowych w tym w szczególności SAAS jako usługi kompleksowej dającej klientom nieprzerwane działanie, skalowalność i bezpieczeństwo w połączeniu z niezbędnym wsparciem. Planowane jest wejście na najbardziej niezawodne, ale jednocześnie bardziej wymagające platformy dostarczające infrastrukturę jako serwis: AWS, GCP, Azure. Do osiągnięcia tego celu Emitent opracuje dedykowany proces deploymentu obejmujący System YetiForce oraz wszystkie niezbędne komponenty, włącznie z systemem operacyjnym zapewniając aktualną wersję całego środowiska i automatyczne aktualizacje. Spółka

dostosuje także procedury i poziom wsparcia do wymagań platform infrastrukturalnych. Strategia Emitenta zakłada udostępnianie klientom platformy SAAS w wielu regionach (lokalizacjach geograficznych). W celu osiągnięcia korzyści skali Emitent planuje w ramach włączyć partnerów zarówno w proces pozyskiwania klientów na usługi SAAS jak i utrzymania i rozwoju instancji systemu YetiForce na poszczególnych platformach i w różnych regionach. Opracowywany przez Emitenta model biznesowy współpracy z partnerami w zakresie rozwoju SAAS poza wzrostem liczby klientów utworzy nowe źródła przychodów (np. udział w opłatach na rzecz platform infrastrukturalnych).

Proste uruchamianie systemu w różnych chmurach

Ze względu na wysokie wymagania bezpieczeństwa jakie są domyślnie wymagane w systemie YetiForce, początkujący użytkownicy mogą mieć problem z uruchomieniem aplikacji we własnej infrastrukturze. Dla klientów, którzy nie będą chcieli skorzystać z naszych usług instalacyjnych będziemy udostępniać gotowe obrazy dostępne bezpośrednio w środowiskach chmurowych dużych dostawców tj.: AWS, Azure, IBM, Oracle, OVH.

Jednocześnie Emitent zamierza rozpocząć współpracę z podmiotami, które dostarczają gotowe rozwiązania dla serwerów WWW np.: <https://bitnami.com/>, <https://softaculous.com/>, <https://marketplace.ovhcloud.com/>

Uruchomienie aplikacji na w/w platformach powoduje, że System YetiForce może być gotowy do użycia w kilka sekund od momentu w którym klient zdecyduje się na jego uruchomienie. Dlatego jednym z ważniejszych elementów strategii rozpowszechniania systemu będzie wdrażania go na różnych platformach z gotowymi aplikacjami. Testy jakie wykonał Emitent na platformie <https://softaculous.com/> wykazały, że znalezienie się w TOP 12 najbardziej popularnych skryptów zwiększało dzienną ilość instalacji o około 30, co w praktyce oznacza dodatkowe 11.000 instalacji rocznie bez żadnych działań marketingowych oprócz konfigurację aplikacji w ten sposób, aby opinie klientów były automatycznie przez API wysyłane do platformy <https://softaculous.com/> [lub dowolnej innej].

Zwiększenie skali sprzedaży usług wdrożeniowych

Dotychczas Emitent jako spółka niepubliczna spotykał się z nieufnością ze strony dużych organizacji i korporacji, które preferowały korzystanie z usług dużych partnerów. Wejście na NewConnect oraz zainwestowanie w rozwój produktów oraz marki, pozwoli Emitentowi na bezpośrednie konkutowanie z takimi podmiotami jak Asseco, Comarch, Sygnity, CGI w przetargach dotyczących wdrażania dedykowanych rozwiązań sektorze publicznym i prywatnym w Polsce oraz pozwoli na bezpośrednią konkurencję z partnerami największych producentów systemów CRM i ERP na świecie.

Wejście na nowe rynki

Aktualnie spółka działa w Polsce oraz część sprzedaży poprzez sklep jest realizowana dla klientów z całego świata. Strategia zakłada rozszerzenie rynków zbytu, dlatego stworzono listę krajów, w których będą realizowane w przyszłości działania wynikające ze strategii. Na podstawie statystyk można wywnioskować, że spośród 143 krajów w których został zainstalowany system YetiForce, 81% instalacji pochodzi z 20 krajów. Najważniejszym rynkiem, którym spółka zajmie się w pierwszej kolejności to Stany Zjednoczone, które obecnie mają ponad 14% wszystkich instalacji systemu. Przy okazji wdrożenia i realizacji działań na rynku amerykańskim, Spółka planuje działania mające na celu wejście na rynki krajów anglosaskich m.in.: Wielka Brytania, Australia, Nowa Zelandia, Kanada, Irlandia i Afryka Południowa ponieważ działania skierowane na rynek amerykański w znacznym stopniu będą zrozumiałe na innych rynkach przy mniejszym zaangażowaniu po stronie Spółki.

Budowanie marki i działania marketingowe

Spółka posiadała niewielkie zasoby marketingowe i sprzedażowe, które w poprzednich latach koncentrowały się przede wszystkim na pozyskiwaniu pierwszych, krajowych wdrożeń i referencji oraz zarządzały informacjami zwrotnymi z rynku.

W ramach działań marketingowych Emitent chce jeszcze bardziej otworzyć się na społeczność i wzmacniać społeczność Systemu YetiForce, by stwarzać nowe możliwości rozwojowe dla partnerów i w efekcie dla samego Emitenta. W ramach wspierania działań rozwoju contentu marketingu oraz samej społeczności, platforma Emitenta będzie miejscem prowadzenia szkoleń zarówno dotyczących produktu, funkcjonalności i rozwoju oprogramowania Systemu YetiForce jak i biznesu oraz możliwości samej platformy. Kursy i szkolenia będą przygotowywane przez Emitenta i partnerów. Działania Emitenta będą stymulować rozwój content marketingu, co pozwoli z czasem Emitentowi na uzyskiwanie wymiernych korzyści dzięki aktywności także tych uczestników społeczności, którzy do tej pory nie generowali wartości dodanej w postaci korzyści związanych ze sprzedażą, ale którzy mogą promować produkty i usługi, prowadzić networking, wzmacniać SEO i wizerunek Emitenta.

Celem do którego będzie dążyć Emitent w ramach działań marketingowych, to umieszczenie Systemu YetiForce we wszystkich głównych rankingach oprogramowania tj.:

- G2 Crowd: <https://www.g2.com/>
- Capterra: <https://www.capterra.com/>
- Software Advice: <https://www.softwareadvice.com/>
- GetApp: <https://www.getapp.com/>
- SourceForge: <https://sourceforge.net/>

- Softaculous: <https://www.softaculous.com/>
- Azure Marketplace: <https://azure.microsoft.com/en-us/services/>
- AWS Marketplace: <https://aws.amazon.com/marketplace>
- Google Marketplace: <https://cloud.google.com/marketplace>
- IBM Marketplace: <https://www.ibm.com/cloud/products>
- Oracle Marketplace: <https://cloudmarketplace.oracle.com/>
- OVH Marketplace: <https://marketplace.ovhcloud.com/>
- GitHub: <https://github.com/>
- oraz wiele innych podobnych serwisów

Każdy z serwisów ma wewnętrzne reguły związane z promowaniem oprogramowania, które często oprócz płatnych możliwości oferują również bezpłatne mechanizmy, które przekładają się na ilość zainstalowanych wersji systemu. Dla przykładu, jeżeli System YetiForce znajdzie się w TOP 12 [<https://www.softaculous.com/apps>], wówczas ilość dziennych instalacji systemu zwiększa się o około 30 instancji. Uruchomienie komórki wewnątrz istniejących działów, która będzie wielotorowo dbała i optymalizowała widoczność produktu w wielu usługach zewnętrznych spowoduje znaczny wzrost popularności rozwiązania nawet do 1.000 instancji dziennie, bez żadnych dodatkowych nakładów pieniężnych na reklamy, tylko i wyłącznie niewielkim dedykowanym zespołem. Dedykowany zespół rozwijał System YetiForce tak, aby bezpośrednio integrował się z serwisami zewnętrznymi [np. poprzez zbieranie opinii w aplikacji, a następnie automatyczne wysyłanie ich do wszystkich serwisów zewnętrznych].

Poza powyżej wskazanymi, głównymi działaniami marketingowymi mającymi na celu pozyskanie klienta będzie:

- „Content Marketing” – tworzenie treści edukacyjnych dla segmentu, w którym YetiForce operuje. Przedstawienie rozwiązań problemów potencjalnych klientów, przy okazji promując produkt. W ramach content marketingu tworzone są publikacje (raporty, ebooki, wpisy na blogu) – treści łatwe do odszukania z poziomu popularnych wyszukiwarek.
- „Community Marketing” – animowanie dyskusji powiązanych z branżą. YetiForce włącza się do dyskusji jeśli w publicznym Internecie pojawia się zagadnienie narzędzi CRM, ERP, Email czy też Security.
- Konferencje – udział w konferencjach, webinarach oraz warsztatach branżowych. Pozwala to budować autorytet w oczach słuchaczy.
- Działania SEM/SEO – dbanie o to, aby produkt znajdował się na szczycie list w wyszukiwarkach internetowych, oraz prowadzenie kampanii reklamowych realizowanych w ramach takich platform jak Facebook Ads, Google Adwords, Instagram Ads oraz Twitter Ads. Reklamy emitowane są do osób, które odwiedziły stronę internetową yetiforce.com.

- „Influencer Marketing” – budowanie relacji z osobami wpływowymi w Internecie, którzy mogą stać się promotorami marki YetiForce.
- Programy afiliacyjne – narzędzie sprzedawane jest przez zewnętrzne podmioty w zamian za prowizję ze sprzedaży.
- Relacje z klientami – działania Spółki mają na celu budowanie mocnych relacji z klientami, którzy w naturalny sposób stają się patronami oprogramowania Spółki. Relacje budowane są poprzez wysoką jakość obsługi klienta, jak również nietypowe akcje marketingowe.

Produkty Emitenta są funkcjonalne, bezpieczne, wszechstronnie przetestowane ponieważ tworzone są w ramach realnej wspólnoty zapewniającej, dzięki Systemowi YetiForce, przepływ idei, pomysłów, rozwiązań. Wzbogacają światową gospodarkę, pozwalają ludziom dzielić się swoimi osiągnięciami, stymulować rozwój, inspirować, łączyć w zespoły, kreować innowacje i szybko dostarczać je klientom. Emitent korzysta z dorobku uczestników społeczności, dodając do tego nową wartość i pomaga innym współtworzyć i rozwijać się w ramach modelu biznesowego. Otwarta na społeczność postawa Emitenta sprzyja pozyskiwaniu talentów i przyciąganiu nowych społeczności co będzie szczególnie istotne dla ludzi młodych będących filarem wzrostu Emitenta. Emitent opracowuje strategię eksponowania wizerunku Emitenta, który będzie uwzględniał rolę społeczną i biznesową open source.

Nakłady inwestycyjne Emitenta w zakresie realizacji strategii

W latach 2023-2024 największe nakłady, oprócz prac programistycznych i rozbudowę zespołu, zostaną poniesione przez Emitenta na sprzedaż i marketing, które będą wspomagały sprzedaż w pożądanym obszarach. Jednocześnie Spółka rozpocznie ekspansję na rynki zagraniczne poprzez rozwinięcie programu partnerskiego, co pozwoli w kolejnych latach na pozyskanie międzynarodowych podmiotów oferujących wdrożenia systemu poza Polską w oparciu o lokalny know how, doświadczenie i relacje, bez konieczności inwestowania przez Spółkę w zagraniczne oddziały, zasoby ludzkie i pozostałą infrastrukturę.

5.16.13. Własność intelektualna

Open Source

System YetiForce zaprojektowano w zgodzie z nowoczesnymi trendami tworzenia oprogramowania. Jest oparty na licencji open source, zatem pomimo komercyjnego sposobu dystrybucji nie jest oprogramowaniem zamkniętym, może zostać zmodyfikowany pod potrzeby indywidualnego klienta.

Idea open source (*open source movement*, dosł. „ruch otwartych źródeł”) to wspólny sposób myślenia o oprogramowaniu i współpracy przy jego rozwijaniu w ramach społeczności open source. To filozofia swobodnego dzielenia się kodem ze społecznością programistów, użytkowników końcowych, przedsiębiorstw, prywatnych konsumentów, każdego, kto może go potrzebować. Istotną częścią idei jest umożliwienie użytkownikom dostępu i modyfikacji kodu. Kod źródłowy jest wydawany na podstawie licencji, na mocy której właściciel praw autorskich przyznaje użytkownikom prawa do badania, zmiany i rozpowszechniania oprogramowania w ramach licencji wolnego oprogramowania. Oprogramowanie o otwartym kodzie źródłowym jest zazwyczaj rozwijane przez szeroką społeczność programistów. Od strony biznesowej, otwarte oprogramowanie daje z reguły znacznie większe możliwości rozbudowy i rozwoju niż oprogramowanie zamknięte. Główną ideą towarzyszącą otwartemu oprogramowaniu jest możliwość używania, modyfikowania i rozpowszechniania oprogramowania co oznacza większą swobodę biznesową dla użytkowników.

Obok darmowego udostępniania oprogramowania, może ono być sprzedawane i wykorzystywane w sposób komercyjny, tak jak w przypadku modelu biznesowego przyjętego przez Emitenta, gdzie poza darmowym udostępnianiem osiągane są przychody ze sprzedaży dodatkowych usług, takich jak szkolenia, wsparcie klienta, czy dostęp do dodatkowych płatnych modułów w ramach Marketplace prowadzonego przez Emitenta.

Licencja udzielana przez Emitenta

Gwarantuje się, bez opłat, że każda osoba, która wejdzie w posiadanie kopii tego Oprogramowania i związanych z nim plików dokumentacji (dalej „Oprogramowanie”) może wprowadzać do obrotu Oprogramowanie bez żadnych ograniczeń, w tym bez ograniczeń prawa do użytkowania, kopiowania, modyfikowania, łączenia, publikowania, dystrybuowania, sublicencjonowania i/lub sprzedaży kopii Oprogramowania, a także zezwalania osobie, której Oprogramowanie zostało dostarczone czynienia tego samego, z zastrzeżeniem następujących warunków:

1. Każdy plik będący na niniejszej licencji, musi zawierać treść tej licencji lub link do treści licencji;
2. Oprogramowanie musi, o ile jest to technicznie możliwe, zostać zarejestrowane u Producenta Oprogramowania za pomocą wbudowanego formularza albo za pośrednictwem wiadomości Email zgodnie z opisem na stronie WWW Producenta. Obowiązkowi rejestracji podlega każdy Podmiot, który korzysta, konfiguruje lub modyfikuje Oprogramowanie, niezależnie czy czyni to dla siebie czy na zlecenie innych podmiotów. W przypadku zespołów osób, tj. organizacja, firma, rodzina lub dowolna grupa osób, wystarczy zarejestrować tylko zespół osób podając dane organizacji/firmy lub dane jednej osoby z rodziny/grupy. Jeżeli pomimo wielu prawidłowych prób rejestracji Oprogramowania nie ma kontaktu z Producentem, Podmiot może samodzielnie wygenerować klucze rejestracji;

3. Dane przekazane do rejestracji muszą być prawdziwe, a wszystkie przekazane informacje rejestrowe mogą być wykorzystane przez Producenta do celów marketingowych (tj. przygotowanie statystyk, publikacja na stronie www). Producent nie sprzedaje i nie przekazuje tych danych innym podmiotom oraz gwarantuje poufność danych osobowych;
4. W systemie nie można zmieniać zawartości stopki systemu, wydruków i maili (w tym linków i mechanizmów kontrolujących rejestrację produktu oraz zakup produktów płatnych) chyba, że uzyska się pisemną zgodę Producenta lub kupi się oficjalny dodatek Producenta, który modyfikuje stopkę. Stopkę można dostosować kolorystycznie, pod warunkiem utrzymania czytelności zawartości stopki.
5. W przypadku produktów oznaczonych jako płatne, należy zakupić u Producenta lub u oficjalnego Partnera Producenta odpowiednią licencję/subskrypcję;
6. Podmiot korzystający z Oprogramowania, jest zobowiązany do przechowywania historii zmian wprowadzanych w Oprogramowaniu oraz na żądanie Producenta umożliwić kontrolę, która zweryfikuje czy Podmiot przestrzega zapisów niniejszej licencji. Kontrola nie może odbywać się częściej niż raz na 3 lata;

Oprogramowanie jest dostarczone takim, jakie jest, bez jakiegokolwiek gwarancji, wyraźnej lub dorozumianej, nie wyłączając gwarancji przydatności handlowej lub przydatności do określonych celów, a także braku wad prawnych. W żadnym przypadku twórca lub posiadacz praw autorskich nie może ponosić odpowiedzialności z tytułu roszczeń lub wyrządzonej szkody, a także żadnej innej odpowiedzialności czy to wynikającej z umowy, deliktu, czy jakiegokolwiek innej podstawy powstałej w związku z oprogramowaniem lub użytkowaniem go lub wprowadzaniem go do obrotu.

5.16.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym Emitent nie dokonywał istotnych inwestycji w środki trwałe, ani w wartości niematerialne i prawne. Emitent dotychczas nie dokonywał inwestycji kapitałowych rozumianych jako obejmowanie udziałów czy akcji w innych podmiotach. W tabeli przedstawiono strukturę inwestycji Emitenta.

	Stan na 31.12.2021 r	Stan na 31.12.2022 r.*
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	1.005.114,35	0,00
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	1.005.114,35	0,00
<i>-w jednostkach powiązanych</i>	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<i>- w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>	0,00	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	0,00	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
<i>- w pozostałych jednostkach</i>	1.005.114,35	0,00
udziały lub akcje	0,00	0,00
inne papiery wartościowe	0,00	0,00
udzielone pożyczki	1.005.114,35	0,00
inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00

*Źródło: Emitent, *dane niezaudytowane*

5.16.15. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Nie dotyczy. Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej.

5.16.16. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne lub likwidacyjne. Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania upadłościowego, restrukturyzacyjnego lub likwidacyjnego.

5.16.17. Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności emitenta

Wobec Emitenta nie zostało wszczęte jakiegokolwiek postępowanie ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta. Według najlepszej wiedzy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie istnieją jakiegokolwiek okoliczności mogące spowodować wszczęcie wobec Emitenta postępowania ugodowego, arbitrażowego lub egzekucyjnego.

5.16.18. Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań

W okresie ostatnich 12 miesięcy nie toczyły się ani obecnie nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada jednocześnie żadnej wiedzy, która wskazywałaby, że jakiegokolwiek postępowanie takiego rodzaju mogłoby zostać wszczęte w najbliższej przyszłości.

5.16.19. Zobowiązania emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Emitent, według swojej najlepszej wiedzy, nie posiada żadnych istotnych zobowiązań, które mogłyby wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Emitenta.

W tabeli poniżej przedstawiono strukturę zobowiązań Emitenta na dzień 31 grudnia 2021 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz danymi na dzień 31 grudnia 2022 r.

	Stan na 31.12.2020 r.*	Stan na 31.12.2021 r	Stan na 31.12.2022 r**
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2.944.366,00	752.697,02	436.400,65
Rezerwy na zobowiązania, w tym	0,00	0,00	15.509,00
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe, w tym	0,00	0,00	0,00
- z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe, w tym	2.944.366,00	752.697,02	420.891,65
- z tytułu kredytów i pożyczek	1.917.163,71	0,00	0,00
- z tytułu dostaw i usług, w tym:	171.844,78	105.663,58	41.929,63
- do 12 miesięcy	171.844,78	105.663,58	41.929,63
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00	0,00
- zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	0,00	0,00
- z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	706.491,24	512.189,58	337.839,05
- z tytułu wynagrodzeń	148.840,71	118.253,87	41.122,97
- inne	25,56	16.589,99	0,00
- fundusze specjalne	0,00	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00

*Źródło: Emitent, *dane dotyczą poprzednika prawnego. ** dane niezaudytowane*

Na dzień 31 grudnia 2021 roku Emitent nie posiadał zobowiązań długoterminowych, natomiast posiadał zobowiązania krótkoterminowe na kwotę 752.697,02 zł, na które przede wszystkim składały się zobowiązania z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych w łącznej kwocie 512.189,58 zł. Na dzień 31 grudnia 2022 r. zobowiązania krótkoterminowe zmniejszyły się i wynosiły 420.891,65 zł.

5.16.20. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w dokumencie informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

5.16.21. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych zamieszczonych w dokumencie informacyjnym

Emitent przeprowadził emisję Akcji serii B. Akcje serii B zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 stycznia 2022 roku w sprawie w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji serii B w trybie oferty publicznej, w drodze subskrypcji prywatnej, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii B w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., tj. na rynku NewConnect oraz upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji serii B w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych. Objęcie Akcji Serii B nastąpiło w drodze subskrypcji prywatnej. Emisja Akcji Serii B doszła do skutku w dniu 2 lutego 2022 r. Subskrypcja prywatna obejmowała 2.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. W ramach subskrypcji prywatnej zostało objętych 2.000.000 (dwa miliony) Akcji Serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł za jedną akcję. Akcje Serii B zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców w dniu 14 lutego 2022 r.

Emitent w dniu 1 czerwca 2022 r. zawarł z głównym akcjonariuszem Emitenta spółką Alenlar Ltd. z siedzibą w Nikozji umowę pożyczki na kwotę nie większą niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), zwaną dalej „Pożyczką”. Pożyczka wypłacana będzie Emitentowi w częściach (transzach) na żądaniem Emitenta. Oprocentowanie naliczane i płatne jest od wypłaconej kwoty Pożyczki. Strony ustaliły odsetki obliczane według stałej rocznej stopy procentowej w wysokości 5 %. Emitent zobowiązał się do zwrotu wypłaconej kwoty Pożyczki wraz z należnymi odsetkami nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 r. Emitent uprawniony jest do wcześniejszego zwrotu kwoty Pożyczki wraz z odsetkami należnymi na datę zwrotu. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Emitent uprawniony jest do skorzystania z pełnej kwoty udzielonej Pożyczki tj. 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych).

W dniu 30 listopada 2022 r. Emitent zawarł z Panią Agatą Pabiszczak porozumienie w zakresie wcześniejszej spłaty umów pożyczek:

- Umowy Pożyczki zawartej z poprzednikiem prawnym YetiForce S.A. w dniu 15 grudnia 2014 roku z Panią Agatą Różą Pabiszczak, na mocy której Spółka udzieliła Pani Agacie Pabiszczak pożyczki w łącznej kwocie 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych). Odsetki od pożyczki obliczane są według zmiennej stopy procentowej równej stopie referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o 2,75 p.p marży w stosunku rocznym.
- Umowy Pożyczki zawartej z poprzednikiem prawnym YetiForce S.A. w dniu 1 stycznia 2018

roku z Panią Agatą Różą Pabiszczak, na mocy której Spółka udzieliła Pani Agacie Pabiszczak pożyczki w łącznej kwocie 170.000,00 zł (słownie: sto siedemdziesiąt tysięcy złotych). Odsetki od pożyczki obliczane są według zmiennej stopy procentowej równej stopie referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o 2,75 p.p marży w stosunku rocznym.

- Umowy Pożyczki zawartej z poprzednikiem prawnym YetiForce S.A. w dniu 1 stycznia 2018 roku z Panią Agatą Różą Pabiszczak, na mocy której Spółka udzieliła Pani Agacie Pabiszczak pożyczki w łącznej kwocie 310.000,00 zł (słownie: trzysta dziesięć tysięcy złotych). Odsetki od pożyczki obliczane są według zmiennej stopy procentowej równej stopie referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o 2,75 p.p marży w stosunku rocznym.
- Umowy Pożyczki zawartej z poprzednikiem prawnym YetiForce S.A. w dniu 1 września 2019 roku z Panią Agatą Różą Pabiszczak na mocy której Spółka udzieliła Pani Agacie Pabiszczak pożyczki w łącznej kwocie 350.000,00 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Odsetki od pożyczki obliczane są według zmiennej stopy procentowej równej stopie referencyjnej WIBOR 3M powiększonej o 2,75 p.p marży w stosunku rocznym.

Pani Agata Pabiszczak na podstawie zawartego porozumienia zobowiązała się do wcześniejszej spłaty wierzytelności z tytułu ww. umów pożyczek. Łączne zobowiązanie Pani Agaty Pabiszczak względem Emitenta na dzień 30 listopada 2022 r. wynosiło 1 035 081,74 zł (słownie: jeden milion trzydzieści pięć tysięcy osiemdziesiąt jeden złotych siedemdziesiąt cztery grosze). Pani Agata Pabiszczak dokonała spłaty pożyczek w pełnej wysokości zgodnie z zawartym porozumieniem.

Emitent w dniu 30 grudnia 2022 r. rozwiązał współpracę z partnerem Emitenta z siedzibą w Singapurze, z którym uprzedni Zarząd Emitenta nawiązał współpracę w celu zwiększenia prawdopodobieństwa pozyskania nowych odbiorców na rynku zagranicznym. Działania jakie Spółka miała podjąć we współpracy z partnerem to przede wszystkim uruchomienie usług oraz ekspansja na rynki zagraniczne, w szczególności rynek Stanów Zjednoczonych. Jak Emitent wskazywał w Dokumencie Informacyjnym, w ramach współpracy partner zobowiązany był do przeprowadzenia badań rynkowych pod kątem oceny zapotrzebowania na produkty Spółki, a następnie w zakresie oferowania i wprowadzania do obrotu na terytorium Stanów Zjednoczonych oprogramowania Emitenta w kolejnych latach. Zadaniem partnera było m.in. odkrywanie potrzeb rynkowych i potencjału na oprogramowanie Emitenta na rynku Stanów Zjednoczonych, identyfikacja możliwości implementowania oprogramowania Emitenta w spółkach amerykańskich, zbieranie informacji rynkowych oraz marketing oprogramowania Emitenta. Współpraca przewidywała, iż prowadząc działania zmierzające do identyfikacji klientów, to współpracujący z Emitentem partner ponosi koszty badań rynkowych oraz koszty działań marketingowych realizowanych na terenie wskazanych krajów. Na lata 2023- 2024 zaplanowana była intensyfikacja działań na rynku amerykańskim.

Nowy Zarząd Emitenta podjął decyzje o zmianie sposobu wdrożenia strategii Emitenta w zakresie systemu partnerskiego, czyli partnerów wspomagających w różny sposób rozwój biznesu i przyczyniających się do wzrostu przychodów Emitenta. W wyniku czego, rozwiązał współpracę z dotychczasowym partnerem. Z uwagi na zakończenie współpracy, partner zobowiązany został do zwrotu uiszczonych przez Emitenta

zaliczek na poczet realizacji przyjętych założeń w zakresie wejścia na rynek Stanów Zjednoczonych w łącznej wysokości 1.264.500 EUR (słownie: jeden milion dwieście sześćdziesiąt cztery tysiące euro). W dniu 31 grudnia 2022 r. została zwrócona Emitentowi kwota w wysokości 500.000 EUR (słownie: pięćset tysięcy euro). Pozostała kwota w wysokości 764.500 EUR (słownie: siedemset sześćdziesiąt cztery tysiące pięćset euro) zostanie zwrócona w pierwszym półroczu 2023 roku.

5.16.22. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

Zarząd

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd.

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych oraz podejmuje decyzje we wszystkich sprawach Spółki niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Sposób powołania i odwołania członków Zarządu, zakres kompetencji i zasady funkcjonowania Zarządu są określone przepisami KSH, Statutu oraz Regulaminem Zarządu.

Kompetencje Zarządu

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Zarząd, przed dokonaniem czynności objętej obowiązkiem uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, zobowiązany jest uzyskać zgodę, odpowiednio, Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

Sposób funkcjonowania Zarządu

Uchwały Zarządu podejmowane są bezwzględną większością głosów Członków Zarządu biorących udział w podejmowaniu uchwały. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Prezesa Zarządu.

W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest jedyny członek zarządu samodzielnie. W przypadku, gdy Zarząd Spółki jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie: (i) dwóch członków zarządu albo (ii) jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

Skład Zarządu

Zgodnie z § 13 Statutu Spółki Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych przez radę nadzorczą, z wyjątkiem zarządu pierwszej kadencji powołanego uchwałą wspólników przy przekształceniu spółki YetiForce Sp. z o.o. w Emitenta (spółkę akcyjną).

Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną pięcioletnią kadencję. Zgodnie z art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu, a także na skutek innych okoliczności wskazanych w art. 369 § 5 KSH – śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.

Członek zarządu Spółki nie może bez zgody rady nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

Członkowie Zarządu

Imię i nazwisko	Funkcja	Data rozpoczęcia obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Bartosz Hermann	Prezes Zarządu	15 listopada 2022	31 grudnia 2026

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Zarządu

Członkowie Zarządu i wyższa kadra zarządzająca

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Zarząd Spółki jest (1) jednoosobowy. Poza Członkami Zarządu Emitent nie uznaje innych osób zarządzających wyższego szczebla, za takie które mają istotne znaczenie dla prawidłowego zarządzania prowadzoną przez Emitenta działalnością.

Kompetencje członków Zarządu

Poniżej przedstawiono istotne informacje na temat członków Zarządu, w szczególności opis kwalifikacji wykształcenia i doświadczenia zawodowego członków Zarządu.

Bartosz Hermann	Kwalifikacje zawodowe		
	2013 Wykształcenie wyższe (tytuł zawodowy magister) Wyższa Szkoła Bankowa w Poznaniu Kierunek: Zarządzanie, Specjalność: Zarządzanie Marketingowe		
	2010 Wykształcenie wyższe (tytuł zawodowy licencjat) Wyższa Szkoła Bankowa w Poznaniu Kierunek: Zarządzanie, Specjalność: Psychologia w Zarządzaniu		
	Opis doświadczenia zawodowego:		
2022	obecnie	YetiForce, Prezes Zarządu	
2018	2022	YetiForce, Menedżer ds. Kluczowych Klientów	
2015	2017	BrandPRO Wojciech Pasterski, Project Manager	

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Zarządu

Funkcje pełnione przez członków Zarządu w innych spółkach

Poniżej przedstawiono informacje na temat spółek kapitałowych i osobowych, w których w okresie ostatnich trzech lat członkowie Zarządu: (i) pełnili funkcje w organach zarządzających lub nadzorczych, lub (ii) posiadali akcje/udziały, lub (iii) byli współnikami.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie
Bartosz Hermann	-	-	-

Źródło: Spółka, oświadczenia członka Zarządu, Spółka od roku 2015 nie prowadzi działalności operacyjnej.

Bartosz Hermann nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Bartosz Hermann nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Bartosz Hermann nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Bartosza Hermanna, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.

Skład

Zgodnie z §18 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, powoływanych i odwoływanych przez walne zgromadzenie, za wyjątkiem rady nadzorczej pierwszej kadencji, powołanej uchwałą wspólników przy przekształceniu spółki YetiForce Sp. z o.o. w Emitenta (spółkę akcyjną). W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej rada nadzorcza składać się będzie od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez walne zgromadzenie.

Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala walne zgromadzenie. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej na skutek jego śmierci lub rezygnacji, zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia w celu uzupełnienia składu rady nadzorczej tylko w sytuacji, gdy liczba jej członków wyniesie poniżej 3 (trzech), a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej – poniżej 5 (pięciu). Zmniejszenie liczby członków Rady Nadzorczej, będące następstwem rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej, nie wpływa na zdolność podejmowania przez Radę Nadzorczą ważnych uchwał pod warunkiem, że liczba członków nie spadnie poniżej minimalnej liczby wymaganej zgodnie ze wskazaniem powyżej.

Kadencja członków rady nadzorczej trwa 5 (pięć) lat, zaś mandat członka rady nadzorczej wygasa z chwilą zamknięcia zwyczajnego walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka rady nadzorczej. Członkowie rady nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.

Wybór składu Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

W przypadku złożenia żądania wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 § 3-9 KSH, dokonuje się wyboru Rady Nadzorczej w składzie 5 członków. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 §3-9 KSH, akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Pozostałych członków Rady Nadzorczej niewybranych przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie ze zdaniem poprzednim, powołuje się na zasadach ogólnych w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku wyboru Rady Nadzorczej w trybie art. 385 §3-9 KSH, nie stosuje się postanowień Statutu odnoszących się do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej.

Kompetencje Rady Nadzorczej

Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy przewidziane przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz określone poniżej, w szczególności:

- a) ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu z działalności Spółki zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
- b) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków zarządu oraz zawieranie, zmiana i rozwiązywanie umów z członkami zarządu Spółki, przy czym w imieniu rady nadzorczej umowy te podpisuje upoważniony przez radę nadzorczą przewodniczący rady nadzorczej, wiceprzewodniczący rady nadzorczej, względnie inny członek rady nadzorczej;
- c) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki;
- d) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu oraz delegowanie członków rady nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

Walne Zgromadzenie może uchwalić Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje.

Sposób funkcjonowania Rady Nadzorczej

Rada nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Posiedzenia rady nadzorczej zwołuje przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności wiceprzewodniczący. Członek rady nadzorczej może zwołać posiedzenie rady, jeżeli na jego wniosek w terminie 2 (dwóch) tygodni przewodniczący lub wiceprzewodniczący nie zwoła posiedzenia rady. Posiedzenie nowo wybranej rady nadzorczej zwołuje zarząd Spółki w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia wyboru członków rady. Rada nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały można podjąć także, jeżeli wszyscy członkowie rady nadzorczej są obecni, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia rady nadzorczej lub wniesienia poszczególnych spraw pod porządek posiedzenia.

Uchwały rady nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów; w przypadku równości głosów rozstrzygający jest głos przewodniczącego rady nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności – głos wiceprzewodniczącego, który wykonuje kompetencje przewodniczącego.

Członkowie rady nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka rady nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu rady nadzorczej. Rada nadzorcza może podejmować uchwały w trybie oddawania głosów na piśmie lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podjęta w trybie, o którym mowa w ustępie 8 powyżej, jest ważna, gdy wszyscy członkowie rady nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków rady nadzorczej wzięła udział w podejmowaniu uchwały.

Skład Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej wchodzi pięciu członków.

W tabeli poniżej przedstawiono informacje na temat członków Rady Nadzorczej, piastowaną funkcję, datę objęcia funkcji oraz datę upływu obecnej kadencji członka Rady Nadzorczej.

Imię i nazwisko	Funkcja	Data objęcia funkcji w obecnej kadencji	Data upływu obecnej kadencji
Tomasz Miastkowski	Członek RN	6 marca 2023	31 grudnia 2026
Piotr Parzyszek	Członek RN	6 marca 2023	31 grudnia 2026
Robert Kazimierz Noworyta	Członek RN	6 marca 2023	31 grudnia 2026
Benjamin Joseph Burg	Członek RN	6 marca 2023	31 grudnia 2026
Mateusz Laska	Członek RN	21 czerwca 2022	31 grudnia 2026

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Kompetencje członków Rady Nadzorczej

Poniżej przedstawiono istotne informacje na temat członków Rady Nadzorczej w szczególności opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego.

Robert Kazimierz Noworyta	<p>Kwalifikacje zawodowe:</p> <p>1999 Licencja Series 7 (General Securities Representative Qualification), FINRA</p> <p>Licencja Series 63 (Uniform Securities Agent State Law Examination), NASAA</p> <p>2004 Licencja FCA (Financial Conduct Authority), Wielka Brytania, Instytucjonalny Doradca Inwestycyjny</p> <p>1992 Dartmouth College, Hanover, New Hampshire, Stany Zjednoczone – dyplom Magistra</p> <p>1988 Loomis Chaffee School, Windsor, Connecticut, Stany Zjednoczone</p>
	<p>Opis doświadczenia zawodowego:</p> <p>doświadczony Broker i Doradca ds. Inwestycji pracujący przez wiele lat dla inwestorów instytucjonalnych i banków inwestycyjnych. Obsługa globalnych międzynarodowych funduszy inwestycyjnych.</p> <p>Nadzorował i prowadził sprzedaż produktów typu Equity Europy Centralnej i Wschodniej.</p> <p>2019 – obecnie: Filbert Capital, Londyn, Doradca</p> <p>2016 – 2019 PKO BP, Dom Maklerski, Warszawa, Dyrektor Sprzedaży Equity Europa Centralna i Wschodnia</p> <p>2013 – 2014 Otkritie Capital, Moskwa, Dyrektor Zarządzający</p> <p>2010 - 2012 Morgan Stanley Bank, Moskwa, Dyrektor Zarządzający</p> <p>2003 - 2009 Uralsib Financial Corporation, Moskwa, Dyrektor Zarządzający</p> <p>2001 - 2002 Commerzbank Securities, Londyn, Wiceprezes Zarządu</p> <p>2000 – 2001 Wood & Company, Londyn, Wiceprezes Zarządu</p> <p>1998 – 1999 Lehman Brothers Inc., Nowy Jork, Analityk</p> <p>1996 – 1997 Bank of America Merrill Lynch, Nowy Jork, Specjalista</p>

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Piotr Parzyszek

Kwalifikacje zawodowe:

Adwokat, Izba Adwokacka w Warszawie – 2020 r.

Aplikacja adwokacka, Izba Adwokacka w Warszawie – 2019 r.

Szkolenie z zakresu ochrony własności intelektualnej,
(San Francisco, USA) – 2016 r.

Szkolenie z zakresu Venture Capital
(Seattle, USA) – 2016 r.

Wykształcenie wyższe prawnicze, Wydział Prawa i Administracji
Uniwersytetu Warszawskiego – 2015 r.

Stypendium naukowe w Szkole Prawa Uniwersytetu w Padwie
(Republika Włoska) – 2015 r.

Opis doświadczenia zawodowego:

Prawnik specjalizujący się w doradztwie z zakresu prawa rynku kapitałowego, obrotu instrumentami finansowymi oraz prawa handlowego. Na co dzień obsługuje fundusze inwestycyjne i zarządzające nimi towarzystwa funduszy inwestycyjnych, zarządzających ASI, depozytariuszy, firmy inwestycyjne oraz ich agentów, a także dystrybutorów jednostek uczestnictwa funduszy inwestycyjnych, czy też podmioty zarządzające sekurytyzowanymi wierzytelnościami. Doradza w kwestiach regulacyjnym podmiotom rynku kapitałowego oraz reprezentuje je w postępowaniach przed Komisją Nadzoru Finansowego w zakresie uzyskiwania zgód, licencji, czy notyfikacji wykonywania transgranicznej działalności na terytorium UE. Doradza także w przygotowywaniu dokumentacji transakcyjnej, ustanawiania zabezpieczeń oraz emisji papierów wartościowych zarówno emitentom, inwestorom, jak i oferującym.

Doradzał przy tworzeniu wielu polskich i zagranicznych funduszy typu seed capital, venture capital, private equity, czy fund of funds, zarówno podmiotom zarządzającym jak i inwestorom.

Październik 2017 – obecnie

Counsel (wcześniej Associate i następnie Senior Associate) – Matczuk Wieczorek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych Spółka Jawna z siedzibą w Warszawie;

Wrzesień 2019 – marzec 2022

Compliance Officer – iWealth Management sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;

Wrzesień 2014 – styczeń 2017

Starszy Specjalista (wcześniej Specjalista) w Dziale Prawnym w sekcji instrumentów finansowych i prawa nowych technologii - Narodowe Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Mateusz Laska

Kwalifikacje zawodowe :

Wykształcenie:

2014-10 - 2016-07 - Politechnika Rzeszowska im. Ignacego Łukasiewicza, Zarządzanie, rachunkowość w zarządzaniu finansami przedsiębiorstw ,Studia II - go stopnia (magisterskie)

2011-10 - 2014-06 - Politechnika Rzeszowska im. Ignacego Łukasiewicza. Zarządzanie, zarządzanie finansami, Studia I - go stopnia (licencjat)

Licencje: 2016 - 11- Doradca Inwestycyjny nr 570

2014- 05- Makler Papierów Wartościowych nr 2931

Kursy: 2020-03 - Akademia Wyceny dla Banków Depozytariuszy Fund Industry Support (FIS) 2021-08 Modelowanie finansowe Szkoła Analityków 2022-01-2022-06 -Dyrektor Finansowy Fundacja Rozwoju Rachunkowości

Opis doświadczenia zawodowego:

10.2020 - obecnie Wicedyrektor Departamentu Emisji - Dyrektor ds. Inwestycji Q Securities SA. z siedzibą w Warszawie

04.2022 - obecnie Biegły sądowy z zakresu wyceny przedsiębiorstw przy Sądzie Okręgowym w Warszawie

11.2021 - obecnie Właściciel firmy, Business Consulting Mateusz Laska z siedzibą w Warszawie

10.2019 - 10.2020 Dyrektor Departamentu Emisji, Q Securities SA. Z siedzibą w Warszawie

11.2018 - 10.2019 Doradca Inwestycyjny / Makler Papierów Wartościowych, Q Securities SA. Z siedzibą w Warszawie

03.2017 - 10.2018 Portfolio Manager, Polski Dom Maklerski SA z siedzibą w Warszawie

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Tomasz Miastkowski

Kwalifikacje zawodowe: Adwokat, wpisany na listę prowadzoną przez Okręgową Radę Adwokacką w Warszawie od 2013 r. W swojej działalności zawodowej zajmuje się przede wszystkim obsługą podmiotów gospodarczych (spółek prawa handlowego) oraz sprawami dotyczącymi własności intelektualnej, papierów wartościowych oraz szeroko pojętym rynkiem finansowym.

Opis doświadczenia zawodowego:

Adwokat – od 2013 – obecnie

Aplikant adwokacki – 2010 – 2013

Kancelaria Adwokacka – jednoosobowa działalność gospodarcza. Działalność nie jest konkurencyjna w stosunku do Spółki oraz nie ma istotnego znaczenia dla Spółki

Stała współpraca z kancelarią Matczuk Wieczorek i Wspólnicy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych s.j. z siedzibą w Warszawie. Działalność nie jest konkurencyjna w stosunku do Spółki oraz nie ma istotnego znaczenia dla Spółki.

Prawnik w MERINOSFOT sp. z o.o. z siedzibą w Białymstoku (spółka produkująca oprogramowanie komputerowe)

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Benjamin Joseph Burg

Kwalifikacje zawodowe:

1996 Business Service International - B2B Sales certificate;

1991 B.A in US History, M.S in Education;

1990 University of Pennsylvania - B.S in Environmental Science

Opis doświadczenia zawodowego:

2005 - obecnie: Talents - działalność gospodarcza

2020 ETHY S.A (IT eco mapping systems): Prezes Zarządu, Business Development, Application development, UX and UI design

2018-2020 Gratifu S.A Business Development, Application development, UX and UI design

2000-2004 Win-Win Consulting - IT Sales Trainer

1999-2000 SEKOM S.A. Vice-President, IT Sales and Marketing

1998-1999 Creative Edge International Sp. z o.o., Prezes Zarządu, Managing Director of Operations and Sales

1996-1997 Gandalf Sp. z o.o.- IT Sales

Źródło: Spółka, oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej w innych spółkach

Poniżej przedstawiono informacje na temat spółek kapitałowych i osobowych, w których w okresie ostatnich trzech lat członkowie Rady Nadzorczej: (i) pełnili funkcje w organach zarządzających lub nadzorczych, lub (ii) posiadali akcje/udziały, lub (iii) byli współnikami.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie
Robert Kazimierz Noworyta	Limousine Park Spółka z o.o.	Prezes Zarządu	Tak

Źródło: Spółka, oświadczenia członka Rady Nadzorczej

Robert Kazimierz Noworyta nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Robert Kazimierz Noworyta nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Robert Kazimierz Noworyta nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Roberta Kazimierz Noworytę, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie
Piotr Parzyszek	-	-	-

Źródło: Spółka, oświadczenia członka Rady Nadzorczej

Piotr Parzyszek nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Piotr Parzyszek nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Piotr Parzyszek nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Piotra Parzyszka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie
-----------------	---------	------------------	-----------------------------------

Mateusz Laska	-	-	-
----------------------	---	---	---

Źródło: Spółka, oświadczenia członka Rady Nadzorczej

Mateusz Laska nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Mateusz Laska nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Mateusz Laska nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Mateusza Laski, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie
-----------------	---------	------------------	-----------------------------------

Benjamin Joseph Burg	ETHY S.A	Prezes Zarządu	Nie
-----------------------------	----------	----------------	-----

Źródło: Spółka, oświadczenia członka Rady Nadzorczej

Benjamin Joseph Burg nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Benjamin Joseph Burg nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Benjamin Joseph Burg nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Benjamin Josepha Burg, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Imię i nazwisko	Podmiot	Pełniona funkcja	Czy funkcja jest pełniona obecnie
-----------------	---------	------------------	-----------------------------------

Tomasz Miastkowski	-	-	-
---------------------------	---	---	---

Źródło: Spółka, oświadczenia członka Rady Nadzorczej

Tomasz Miastkowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osób nadzorujących lub osób zarządzających w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji. Tomasz Miastkowski nie jest wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie Ustawy o KRS, ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Tomasz Miastkowski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu Karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu Spółek Handlowych ani nie doszło do zdarzeń równoważnych na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Brak jest toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowań cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących Tomasza Miastkowskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Pozostałe informacje na temat członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Zarządu oraz członków Rady Nadzorczej w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Zarządu ani członkowie Rady Nadzorczej:

- nie prowadzili działalności poza Spółką, która miałaby istotne znaczenie dla Spółki;
- nie zostali skazani za przestępstwo oszustwa;
- nie byli przedmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych ze strony jakichkolwiek organów ustawowych lub regulacyjnych (w tym uznanych organizacji zawodowych), żaden organ państwowy ani inny organ nadzoru (w tym uznana organizacja zawodowa) nie nałożył na nich sankcji;
- żaden sąd nie wydał wobec nich zakazu pełnienia funkcji w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych spółek bądź zakazu zajmowania stanowisk kierowniczych lub prowadzenia spraw jakiejkolwiek spółki;
- nie istnieją żadne powiązania rodzinne pomiędzy członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem powiązań opisanych w Dokumencie Informacyjnym;
- nie występują faktyczne ani potencjalne konflikty interesów pomiędzy ich interesem osobistym a obowiązkami lub zobowiązaniami wobec Spółki;
- nie istnieją żadne umowy lub porozumienia ze znacznymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których powołano członków Zarządu lub członków Rady Nadzorczej.

5.16.23. Dane dotyczące struktury akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Alenlar Ltd.	46 672 636	59,37%	46 672 636	59,37%
Cossfort Ltd.	17 560 591	22,34%	17 560 591	22,34%
Pozostali	14 384 773	18,30%	14 384 773	18,30%
Suma	78.618.000	100 %	78.618.000	100 %

Źródło: Emitent

6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE**6.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 1 stycznia 2021 – 31 grudnia 2021**

20.05.2022, 09:00

YetiForce S.A. - Sprawozdanie Finansowe za 2021

SPRAWOZDANIE FINANSOWEza okres
2021-01-01 - 2021-12-31data sporządzenia
2022-05-18**WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA****1. Dane identyfikujące jednostkę**

Nazwa firmy	YetiForce S.A.
Siedziba	
Województwo	mazowieckie
Powiat	warszawski
Gmina	Warszawa
Miejscowość	Warszawa
Adres	
Kod kraju	
Województwo	
Powiat	
Gmina	
Ulica	
Nr domu	
Miejscowość	
Kod pocztowy	
Poczta	
Podstawowy przedmiot działalności jednostki	
KodPKD	6201Z - działalność związana z oprogramowaniem
Identyfikator podmiotu składającego sprawozdanie finansowe	

3. Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

2021-01-01 - 2021-12-31

4. Dane łączne

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Sprawozdanie nie zawiera danych łącznych.

20.05.2022, 09:00

YetiForce S.A. - Sprawozdanie Finansowe za 2021

5. Założenie kontynuacji działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości.

Nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności.

7. Zasady (polityka) rachunkowości

A. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości mniejszej niż 10 000,00 złotych są umarzone jednorazowo w miesiącu nabycia lub rozpoczęcia pobierania korzyści z wykorzystywania tych praw. Wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości zaliczane do inwestycji wyceniane są według zasad, stosowanych do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, określonych w UoR lub według ceny rynkowej bądź inaczej określonej wartości godziwej. Należności i udzielone pożyczki wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożności, natomiast należności i udzielone pożyczki zaliczone do aktywów finansowych, mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznaczą je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty, natomiast zobowiązania finansowe mogą być wyceniane według skorygowanej ceny nabycia, a jeżeli jednostka przeznaczą je do sprzedaży w okresie do 3 miesięcy, to według wartości rynkowej lub inaczej określonej wartości godziwej. Rezerwy tworzone są wówczas, gdy ciąży istniejący obowiązek, wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków, z którymi związane są korzyści ekonomiczne oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Wytworzone przez jednostkę produkty przeznaczone do sprzedaży wycenia się w okresie przynoszenia przez nie korzyści ekonomicznych, nie dłuższym niż 5 lat, w wysokości nadwyżki kosztów ich wytworzenia nad przychodami według cen sprzedaży netto, uzyskanymi ze sprzedaży tych produktów w ciągu tego okresu. Nieodpisane po upływie tego okresu koszty wytworzenia zwiększają pozostałe koszty operacyjne. Spółka stosuje następujące uproszczenia: - klasyfikuje umowy leasingu według przepisów prawa podatkowego, - nie ustala rezerw i aktywów z tytułu odroczonego podatku, - wycenia instrumenty finansowe wyłącznie na podstawie przepisów ustawy rachunkowości określonych w art. 28 i 35, obliczając koszt wytworzenia produktu zgodnie z art. 28 ust. 3 UoR, jednostka do kosztów bezpośrednich dolicza koszty pośrednie związane z wytworzeniem tego produktu, niezależnie od poziomu wykorzystania zdolności produkcyjnych. Ustalony w ten sposób koszt wytworzenia nie może być wyższy od ceny sprzedaży netto, - odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe – ustala wg przepisów podatkowych, - nie tworzy biernych rozliczeń międzyokresowych kosztów dotyczących przyszłych świadczeń na rzecz pracowników, w tym świadczeń emerytalnych. Zastosowane uproszczenia nie wpływają na rzetelne i jasne przedstawienie sytuacji majątkowej Spółki.

B. Omówienie metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

20.05.2022, 09:00

YetiForce S.A. - Sprawozdanie Finansowe za 2021

Wynik finansowy z działalności Spółki ustalany jest jako różnica wszystkich przychodów i kosztów zaewidencjonowanych w roku obrotowym na kontach zespołu 4 i 7, których salda na koniec roku są przenoszone bezpośrednio na konto 860. Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

C. Omówienie zasad ustalenia wyniku finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Sprawozdanie sporządzone zgodnie ze wzorem określonym w zał. Nr 1 do ustawy o rachunkowości obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią, zestawienie zmian w kapitałach oraz informację dodatkową, na którą składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Zgodnie z art. 50 ustawy o rachunkowości w sprawozdaniu pominięte zostały informacje dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego jeżeli nie wystąpiły w jednostce ani w roku obrotowym, ani za rok poprzedzający rok obrotowy.

D. Sposób sporządzenia sprawozdania finansowego:

8. Informacja uszczegóławiająca, wynikająca z potrzeb lub specyfiki jednostki

20.05.2022, 09:00

YetiForce S.A. - Sprawozdanie Finansowe za 2021

BILANS

Lp	A K T Y W A	Bieżący okres	Poprzedni okres	Lp	P A S Y W A	Bieżący okres	Poprzedni okres
A	AKTYWA TRWAŁE	1.005.114,35	3.639.618,38	A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	8.914.256,57	1.412.064,70
1	Wartości niematerialne i prawne		3.588.441,39	I	Kapitał (fundusz) podstawowy	7.661.800,00	650.000,00
	Koszty zakończonych prac rozwojowych		3.588.441,39	II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1.084.503,96	1.650.000,00
2	Wartość firmy				- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjne) nad wartości nominalną udziałów (akcji)		
3	Inne wartości niematerialne i prawne			III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
II	Rzeczowe aktywa trwałe		11.757,29	IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
1	Srodki trwałe		11.757,29		- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego (grunt))				- na udziały (akcje) własne		
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej			V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-803.000,44
c)	urządzenia techniczne i maszyny		11.757,29	VI	Zysk (strata) netto	167.952,61	-84.934,86
d)	środki transportu			VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
e)	inne środki trwałe			B	ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	752.697,02	2.944.366,00
2	Srodki trwałe w budowie			I	Rezerwy na zobowiązania		
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie			1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
III	Należności długoterminowe		39.419,70	2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
1	Od jednostek powiązanych				- długoterminowa		
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				- krótkoterminowa		
3	Od pozostałych jednostek		39.419,70	3	Pozostałe rezerwy		
IV	Investycje długoterminowe	1.005.114,35			- długoterminowe		
1	Nieruchomości			II	Zobowiązania długoterminowe		
2	Wartości niematerialne i prawne			1	Wobec jednostek powiązanych		
3	Długoterminowe aktywa finansowe		1.005.114,35	2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a)	w jednostkach powiązanych			3	Wobec pozostałych jednostek		
	- udziały lub akcje			a)	kredyty i pożyczki		
	- inne papiery wartościowe			b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	- udzielone pożyczki			c)	inne zobowiązania finansowe		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe			d)	zobowiązania wekslowe		
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			e)	inne		
	- udziały lub akcje			III	Zobowiązania krótkoterminowe	752.697,02	2.944.366,00
	- inne papiery wartościowe			1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		
	- udzielone pożyczki			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				- do 12 miesięcy		
c)	w pozostałych jednostkach		1.005.114,35		- powyżej 12 miesięcy		
	- udziały lub akcje			b)	inne		
	- inne papiery wartościowe				Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	- udzielone pożyczki			a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe				- do 12 miesięcy		
4	Inne inwestycje długoterminowe				- powyżej 12 miesięcy		
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			b)	inne		
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	752.697,02	2.944.366,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe			a)	kredyty i pożyczki		1.917.163,71
B	AKTYWA OBROTOWE	8.587.639,24	716.812,32	b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
I	Zapasy	8.090.417,48		c)	inne zobowiązania finansowe		
1	Materiały			d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	105.663,58	171.844,78
2	Półprodukty i produkty w toku	38.530,72			- do 12 miesięcy	105.663,58	171.844,78
3	Produkty gotowe	4.016.543,09			- powyżej 12 miesięcy		
4	Towary			e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
5	Zaliczki na dostawy i usługi	4.035.343,67		f)	zobowiązania wekslowe		
II	Należności krótkoterminowe	408.151,73	685.427,91	g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	512.189,58	706.491,24
1	Należności od jednostek powiązanych			h)	z tytułu wynagrodzeń	118.253,87	148.840,71
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			i)	inne	16.589,99	25,56
	- do 12 miesięcy			4	Fundusze specjalne		
	- powyżej 12 miesięcy			IV	Rozliczenia międzyokresowe		
b)	inne			1	Ujemna wartość firmy		
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			2	Inne rozliczenia międzyokresowe		
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:				- długoterminowe		
	- do 12 miesięcy				- krótkoterminowe		
	- powyżej 12 miesięcy			PASYWA RAZEM	9.666.953,59	4.356.430,70	
b)	inne						
3	Należności od pozostałych jednostek	408.151,73	685.427,91				
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	317.323,33	86.853,54				
	- do 12 miesięcy	317.323,33	86.853,54				
	- powyżej 12 miesięcy						
b)	z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		1.965,48				
c)	inne	90.828,40	596.608,89				
d)	dochodzone na drodze sądowej						
III	Investycje krótkoterminowe	89.070,03	31.384,41				
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	89.070,03	31.384,41				
a)	w jednostkach powiązanych						
	- udziały lub akcje						
	- inne papiery wartościowe						
	- udzielone pożyczki						
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
b)	w pozostałych jednostkach						
	- udziały lub akcje						
	- inne papiery wartościowe						
	- udzielone pożyczki						
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe						
c)	Srodki pieniężne i inne aktywa pieniężne	89.070,03	31.384,41				
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	89.070,03	31.384,41				
	- inne środki pieniężne						
	- inne aktywa pieniężne						
2	Inne inwestycje krótkoterminowe						
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe						
C	NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	74.200,00					
D	UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE						
	AKTYWA RAZEM	9.666.953,59	4.356.430,70				

20.05.2022, 09:00

YetiForce S.A. - Sprawozdanie Finansowe za 2021

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

WERSJA PORÓWNAWCZA

Lp	Treść / wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
A	PRZYCHODY NETTO ZE SPRZEDAŻY I ZRÓWNANE Z NIMI, W TYM:	1.179.751,74	815.357,92
	– od jednostek powiązanych		
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów	1.179.751,74	815.357,92
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B	KOSZTY DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	849.733,59	793.862,52
I	Amortyzacja	11.457,29	22.914,60
II	Zużycie materiałów i energii	7.437,54	5.709,20
III	Usługi obce	320.828,41	333.406,35
IV	Podatki i opłaty, w tym:	3.064,02	1.685,38
	– podatek akcyzowy		
V	Wynagrodzenia	333.394,52	360.034,92
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	151.001,32	70.112,07
	– emerytalne	127.315,47	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe	652,19	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	21.898,30	
C	ZYSK (STRATA) ZE SPRZEDAŻY (A–B)	330.018,15	21.495,40
D	POZOSTAŁE PRZYCHODY OPERACYJNE	45.548,06	30,22
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Dotacje		
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV	Inne przychody operacyjne	45.548,06	30,22
E	POZOSTAŁE KOSZTY OPERACYJNE	169.365,63	5.916,88
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	54.265,71	
III	Inne koszty operacyjne	115.099,92	5.916,88
F	ZYSK (STRATA) Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (C+D–E)	206.200,58	15.608,74
G	PRZYCHODY FINANSOWE	27.870,55	
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
A	Od jednostek powiązanych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
B	Od jednostek pozostałych, w tym:		
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II	Odsetki, w tym:		
	– od jednostek powiązanych		
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V	Inne	27.870,55	
H	KOSZTY FINANSOWE	66.118,52	100.543,60
I	Odsetki, w tym:	63.545,99	96.632,20
	– dla jednostek powiązanych		
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	– w jednostkach powiązanych		
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV	Inne	2.572,53	3.911,40
I	ZYSK (STRATA) BRUTTO (F+G–H)	167.952,61	-84.934,86
J	PODATEK DOCHODOWY		
K	POZOSTAŁE OBOWIĄZKOWE ZMNIJSZENIA ZYSKU (ZWIĘKSZENIA STRATY)		
L	ZYSK (STRATA) NETTO (I–J–K)	167.952,61	-84.934,86

20.05.2022, 09:00

YetiForce S.A. - Sprawozdanie Finansowe za 2021

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM

Lp	Treść / wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
I	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (B0)	1.412.064,70	1.496.999,56
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	– korekty błędów		
IA	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (B0), PO KOREKTACH	1.412.064,70	1.496.999,56
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	650.000,00	650.000,00
1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	7.011.800,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)	7.011.800,00	
	– wydania udziałów (emisji akcji)	7.011.800,00	
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	– umorzenia udziałów (akcji)		
2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7.661.800,00	650.000,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1.650.000,00	1.650.000,00
1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
	– podziału zysku (ustawowo)		
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)	-815.513,16	
	– pokrycia straty	815.513,16	
2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1.084.503,96	1.650.000,00
3	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
1	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
	– zbycia środków trwałych		
2	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
1	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
2	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-803.000,44	-207.638,04
1	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	– korekty błędów		
2	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		
a)	zwiększenie (z tytułu)		
	– podziału zysku z lat ubiegłych		
b)	zmniejszenie (z tytułu)		
3	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		
4	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-803.000,44	-207.638,04
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
	– korekty błędów	72.422,14	
5	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-730.578,30	-207.638,04
a)	zwiększenie (z tytułu)	-84.934,86	-595.362,40
	– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	-84.934,86	-595.362,40
b)	zmniejszenie (z tytułu)	815.513,16	
6	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		-803.000,44
7	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-803.000,44
6	Wynik netto	167.952,61	-84.934,86
A	zysk netto	167.952,61	
B	strata netto		-84.934,86
C	odpisy z zysku		
II	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (BZ)	8.914.256,57	1.412.064,70
III	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY PO UWZGLĘDNIENIU PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)	8.914.256,57	1.412.064,70

20.05.2022, 09:00

YetiForce S.A. - Sprawozdanie Finansowe za 2021

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

METODA POŚREDNIA

Lp	Treść / wyszczególnienie	Bieżący okres	Poprzedni okres
A	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	NAN	NAN
I	ZYSK (STRATA) NETTO	167.952,61	-84.934,86
II	KOREKTY RAZEM	-4.449.806,05	574.593,73
1	Amortyzacja	11.757,29	22.914,60
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5	Zmiana stanu rezerw		-700,00
6	Zmiana stanu zapasów	-8.090.417,48	
7	Zmiana stanu należności	316.695,88	-107.238,34
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-274.505,27	464.096,75
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		195.520,72
10	Inne korekty	3.586.663,53	
III	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (I±II)	-4.281.853,44	489.658,87
B	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ	NAN	NAN
I	WPLWYWY		
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Z aktywów finansowych, w tym:		
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach		
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4	Inne wpływy inwestycyjne		
II	WYDATKI	1.005.114,35	642.098,29
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		642.098,29
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3	Na aktywa finansowe, w tym:	1.005.114,35	
a)	w jednostkach powiązanych		
b)	w pozostałych jednostkach	1.005.114,35	
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe	1.005.114,35	
4	Inne wydatki inwestycyjne		
III	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ (I-II)	-1.005.114,35	-642.098,29
C	PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ	NAN	NAN
I	WPLWYWY	7.261.817,12	161.632,20
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	7.261.817,12	
2	Kredyty i pożyczki		161.632,20
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4	Inne wpływy finansowe		
II	WYDATKI	1.917.163,71	
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4	Splaty kredytów i pożyczek	1.917.163,71	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8	Odsetki		
9	Inne wydatki finansowe		
III	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ (I-II)	5.344.653,41	161.632,20
D	PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO RAZEM (A.III±B.III±C.III)	57.685,62	9.192,78
E	BILANSOWA ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM:	57.685,62	9.192,78
	- ZMIANA STANU ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z TYTUŁU RÓŻNIC KURSOWYCH		
F	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	31.384,41	22.191,63
G	ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F±D), W TYM:	89.070,03	31.384,41
	- O OGRANICZONEJ MOŻLIWOŚCI DYSPONOWANIA		

YetiForce S.A.
al. Jana Pawła II 22; 00-133 Warszawa
NIP: 1180002425, REGON: 008163492

YETIFORCE
SPÓŁKA AKCYJNA
NIP: 1180002425

INFORMACJA DODATKOWA
DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA OKRES OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

YetiForce S.A.
al. Jana Pawła II 22; 00-133 Warszawa
NIP: 1180002425, REGON: 008163492

Dodatkowe informacje

Na podstawie aktu notarialnego Repertorium A nr 50919/2021 w dniu 16.12.2021 r. w trybie art. 551 KSH na mocy uchwały nr 3/XII/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonała się przekształcenie spółki pod firmą YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: 00-133 Warszawa, al. Jana Pawła II 22) w spółkę akcyjną pod firmą YetiForce spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie na warunkach określonych w planie przekształcenia Spółki przyjętym uchwałą zarządu Spółki z dn. 16.11.2021 r.

Pozostałe objaśnienia

1. Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu aktualizacji wartości nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia

1.1 Zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych oraz umorzenia środków trwałych

(w złotych)	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Razem
Wartość brutto				
Stan na początek okresu	193 279,86	0,00	14 135,15	207 415,01
Zwiększenia, w tym:	-	-	-	-
Nabycie	-	-	-	-
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	935,01	-	-	935,01
Stan na koniec okresu	192 344,85	0,00	14 135,15	206 480,00

YetiForce S.A.
al. Jana Pawła II 22; 00-133 Warszawa
NIP: 1180002425, REGON: 008163492

Umorzenie

Stan na początek okresu	181 522,57	-	14 135,15	195 657,72
Zwiększenia, w tym:	11 757,29	-	-	11 757,29
Amortyzacja za okres	11 757,29	-	-	11 757,29
Zmniejszenia, w tym:	-	-	-	-
Sprzedaż	-	-	-	-
Likwidacja	935,01	-	-	935,01
Stan na koniec okresu	192 344,85	0,00	14 135,15	206 480,00
Wartość netto	0,00	0,00	0,00	0,00

1.2 Zakres zmian wartości grup rodzajowych wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Wartość początkowa i jej zmiany				Amortyzacja (umorzenie)			
	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia	Stan na koniec roku obrotowego
Koszty zakończonych prac rozwojowych	3 588 441,39	-	3 588 441,39	-	-	-	-	-
Pozostałe	1 956,00	-	-	1 956,00	1 956,00	-	-	1 956,00

W 2020 r. nakłady na tworzone przez spółkę oprogramowanie zostały zaprezentowane w kwocie 3 588 441,39 zł w pozycji wartości niematerialne i prawne jako koszty zakończonych prac rozwojowych.

W 2021 r. nastąpiła zmiana prezentacji. Zostały zaprezentowane jako wyroby gotowe oraz półprodukty i produkty w toku, zgodnie z art. 34 ust. 3 ustawy o rachunkowości.

1.3 Zakres zmian wartości inwestycji długoterminowych

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenia	Zmniejszenia, z tytułu odpisu aktualizującego	Stan na koniec roku obrotowego
Pożyczka	-	1 005 114,35	-	1 005 114,35

Inwestycje długoterminowe wynoszą 1 005 114,35 zł. Dotyczą pożyczek wraz z należnymi odsetkami, które Spółka udzieliła Agacie Pabiszczak.

YetiForce S.A.
 al. Jana Pawła II 22; 00-133 Warszawa
 NIP: 1180002425, REGON: 008163492

2. Poniesione w ostatnim roku i planowane na rok następny nakłady na niefinansowe aktywa trwałe z uwzględnieniem nakładów na ochronę środowiska

W roku obrotowym nie było nakładów na niefinansowe aktywa trwałe. W 2022 r. Spółka nie planuje ponosić nakładów.

3. Dane o strukturze własności kapitału podstawowego

Wspólnik	Ilość akcji imiennych serii "A"	Wartość nominalna 1 akcji	Wartość łączna nominalna akcji
Błażej Pabiszczak	1 596 900,00	1,00	1 596 900,00
Sui Generis Investments Limited	35 500,00	1,00	35 500,00
Centiram Limited	5 029 400,00	1,00	5 029 400,00
Latnodo Limited	1 000 000,00	1,00	1 000 000,00
	7 661 800,00		7 661 800,00

4. Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego

Wyszczególnienie	Stan na początek roku obrotowego	Zwiększenie	Zmniejszenie	Stan na koniec roku obrotowego
Odpisy aktualizujące należności z tyt. dostaw i usług	-	54 265,71	14 952,50	27 591,16

5. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

W roku obrotowym Spółka nie zaniechała działalności; nie przewiduje się też zaniechania działalności w następnym roku obrotowym.

YetiForce S.A.
al. Jana Pawła II 22; 00-133 Warszawa
NIP: 1180002425, REGON: 008163492

6. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Spółka w okresie 01.01.2021 r. – 31.12.2021 r. osiągnęła zysk w wysokości: 167 952,61 zł. Zarząd proponuje przekazanie zysku na kapitał zapasowy Spółki.

7. Informacja o środkach pieniężnych zgromadzonych na rachunku VAT

Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT wynoszą: 5 054,51 zł.

8. Informacje o przeciętnym zatrudnieniu

Grupa zatrudnionych	31 grudnia 2021
Pracownicy umysłowi	10
Zatrudnienie, razem	10

9. Informacja o inwestycjach krótkoterminowych innych niż środki pieniężne

Nie dotyczy

10. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

	(w złotych)	01.01.2021 r. - 31.12.2021 r.
Struktura rzeczowa przychodów netto ze sprzedaży		
Sprzedaż usług		1 179 751,74
Razem		1 179 751,74

YetiForce S.A.
al. Jana Pawła II 22; 00-133 Warszawa
NIP: 1180002425, REGON: 008163492

Struktura terytorialna przychodów netto ze sprzedaży

Sprzedaż krajowa	1 081 231,96
Sprzedaż zagraniczna	98 519,78
w tym do krajów UE	55 454,84
Razem	1 179 751,74

11. Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego

Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego za rok obrotowy nie wystąpiły zdarzenia dotyczące lat ubiegłych, które nie zostały, a powinny być ujęte w księgach rachunkowych roku obrotowego.

12. Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Zgodnie z aktem notarialnym Repertorium A nr 757/2022 z 13.01.2022 r. nastąpiło obniżenie wartości nominalnej akcji serii A z 1 zł do 0,10 zł oraz zwiększenie liczby akcji składających się na kapitał zakładowy Spółki z 7 661 800 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda do 76 661 800 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Został również podwyższony kapitał zakładowy Spółki z kwoty 7 661 800 zł do kwoty 7 861 800 zł poprzez emisję 2 000 000 nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

13. Informacja o wynagrodzeniu firmy audytorskiej wypłaconym lub należnym za rok obrotowy

Wynagrodzenie należne z tytułu badania rocznego sprawozdania finansowego wynosi: 12 000 zł. Wypłacono wynagrodzenie za inne usługi (badanie planu przekształcenia) w kwocie 8 000 zł.

14. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

W rachunku przepływów pieniężnych w pozycji inne korekty ujęte są kwoty:

3 588 441,39 przekwalifikowanie wartości niematerialnych i prawnych na wyroby gotowe
-1 777,86 inne korekty
3 586 663,53 razem

YetiForce S.A.
al. Jana Pawła II 22; 00-133 Warszawa
NIP: 1180002425, REGON: 008163492

15. Zmiany zasad (polityki) rachunkowości w roku obrotowym

W okresie sprawozdawczym, za który sporządzono sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki nie wprowadził innych niż opisane w punkcie 2. i 5. zmian w polityce (zasadach) rachunkowości Spółki. Wprowadzone zmiany nie mają wpływu na ocenę sytuacji finansowej i wyniku finansowego Spółki.

16. Informację o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez Spółkę umów, nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zawarła umów, które nie zostałyby uwzględnione w bilansie.

17. Istotne transakcje zawarte przez Spółkę na warunkach innych niż rynkowe ze stronami powiązanymi

W bieżącym roku obrotowym Spółka nie zawarła transakcji z jednostkami powiązanymi.

18. Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki

W dniu 15.10.2021 r. Wspólnicy Spółki podjęli uchwałę o przekształceniu Spółki w Spółkę akcyjną. W dniu 16.12.2021 r. informacja ta została wpisana do KRS.

Zgodnie z art. 50 ustawy o rachunkowości w sprawozdaniu pominięte zostały informacje dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego jeżeli nie wystąpiły w jednostce ani w roku obrotowym, ani za rok poprzedzający rok obrotowy.

W sprawozdaniu finansowym ujęte zostały wszystkie informacje mogące istotnie wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

**6.2.Opinia niezależnego biegłego rewidenta dotycząca sprawozdania finansowego
Emitenta**

*Firma Audytorska ALTEA Dorota Danilczuk
02-796 Warszawa ul. Jerzego Iwanowa-Szajnowicza 9/3
NIP: 919-113-84-28 REGON 140297046*

Firma audytorska nr ewid. 3699 na liście Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego

**Sprawozdanie
z badania rocznego sprawozdania finansowego
za rok obrotowy zakończony
w dniu 31 grudnia 2021 roku**

**YETIFORCE Spółka Akcyjna
Al. Jana Pawła II 22
00-133 Warszawa**

Warszawa, 24 maja 2022 roku

YETIFORCE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

YETIFORCE Spółka Akcyjna

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego YETIFORCE Spółka Akcyjna („Spółka”), na które składa się :

1. bilans sporządzony na dzień 31.12.2021 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę	9 666 953,59 zł
2. rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., wykazujący zysk netto w wysokości	167 952,61 zł
3. zestawienie zmian w kapitale własnym od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę	7 502 191,87 zł
4. rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r., wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę	57 685,62 zł
5. informacja dodatkowa zawierająca: <ul style="list-style-type: none"> a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego b) dodatkowe informacje i objaśnienia (“sprawozdanie finansowe”)	

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach,

Firma Audytorska ALTEA Dorota Danileczuk

2

YETIFORCE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etyki dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów, z późn. zm., oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

Firma Audytorska ALTEA Dorota Danileczuk

YETIFORCE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2021 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności

YETIFORCE Spółka Akcyjna
Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Dorota Danilczuk.

Działająca w imieniu **Firmy Audytorskiej ALTEA Dorota Danilczuk** z siedzibą w Warszawie przy ul. Jerzego Iwanowa-Szajnowicza 9/3 wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3699 w imieniu, którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Podpis jest prawidłowy

Dokument podpisany przez Dorota
Danilczuk
Data: 2022.05.24 10:24:36 CEST

Dorota Danilczuk
Biegły Rewident nr ew. 12025

Warszawa, dn. 24 maja 2022 r.

6.3.Skrócone sprawozdanie finansowe za okres 1 stycznia 2022 – 31 grudnia 2022 r.

1) Dane finansowe Emitenta

**YETIFORCE
SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2022** do **31.12.2022**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba: ul. Aleja Jana Pawła II 22; 00-133 Warszawa

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu
6201Z

Numer identyfikacji podatkowej
NIP: 1180002425

Numer we właściwym rejestrze sądowym
KRS: 0000940956

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony
Nie dotyczy.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym
Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2022 do 31.12.2022 r.

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne
Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej
Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.
Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek
Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Przychody ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów ujmuje się w rachunku zysków i strat, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z praw własności do produktów, towarów i materiałów przekazano nabywcy. Przychody odsetkowe są ujmowane w momencie ich naliczenia.

Investycje długoterminowe wyceniane są według cen nabycia pomniejszone o odpisy spowodowane trwałą utratą ich wartości lub powiększone o odpisy spowodowane ich wzrostem do wartości godziwej (rynkowej).

Wartości niematerialne i prawne ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów poniesionych na ich wytworzenie i umarza metodą liniową z uwzględnieniem okresu ich użytkowania. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji wartości niematerialnych i prawnych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Wartość początkowa środków trwałych ujmuje się w księgach według cen nabycia lub kosztów wytworzenia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cena nabycia i koszt wytworzenia środków trwałych oraz środków trwałych w budowie obejmuje ogół ich kosztów poniesionych przez jednostkę za okres budowy, montażu, przystosowania i ulepszenia do dnia

przyjęcia do używania, w tym również koszt obsługi zobowiązań zaciągniętych w celu ich finansowania i związane z nimi różnice kursowe, pomniejszone o przychody z tego tytułu. Wartość początkowa stanowiąca cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia, polegającego na przebudowie, rozbudowie, modernizacji lub rekonstrukcji, powodującego, że wartość użytkowa tego środka po zakończeniu ulepszenia przewyższa posiadaną przy przyjęciu do używania wartość użytkową. Środki trwałe amortyzowane są metodą liniową. Rozpoczęcie amortyzacji następuje w miesiącu następującym po miesiącu, w którym nastąpiło przyjęcie środka trwałego do używania. Poprawność stosowanych okresów i stawek amortyzacji środków trwałych jest przez jednostkę weryfikowana, powodując odpowiednią korektę dokonywanych w następnych latach odpisów amortyzacyjnych.

Na każdy dzień bilansowy ocenia się czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów. Jeśli takie dowody istnieją, ustala się szacowaną, możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje się odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową. Strata wynikająca z utraty wartości jest ujmowana w rachunku zysków i strat. W przypadku, gdy skutki uprzednio dokonanego przeszacowania aktywów ujęto jako kapitał z aktualizacji wyceny, to strata pomniejsza wysokość tego kapitału, a pozostała część straty jest odnoszone na rachunek zysków i strat.

Zapasy wyceniane są według cen ich nabycia lub kosztów wytworzenia nie wyższych od ich cen sprzedaży netto na dzień bilansowy. Wartość zapasów ustala się w oparciu o cenę zakupu. Zapasy ujmowane są w bilansie w wartości netto, tj. pomniejszone o wartość odpisów aktualizujących. Odpisy aktualizujące ujmuje się w pozostałych kosztach operacyjnych.

Należności wykazuje się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny. Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego, zaliczanego odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący. Zobowiązania ujmuje się w księgach rachunkowych w kwocie wymagającej zapłaty. Należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wykazuje się na dzień dokonania operacji według średniego kursu Narodowego Banku Polskiego ustalonego dla danej waluty z dnia poprzedzającego ten dzień chyba, że w zgłoszeniu celnym lub innym wiążącym jednostkę dokumencie ustalony został inny kurs. Na dzień bilansowy należności i zobowiązania wyrażone w walutach obcych wycenia się po obowiązującym na ten dzień średnim kursie ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Spółka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

Rezerwy stanowią zobowiązania, których termin wymagalności lub kwota nie są pewne.

Różnice kursowe wynikające z wyceny na dzień bilansowy aktywów i pasywów wyrażonych w walutach obcych, z wyjątkiem inwestycji długoterminowych, oraz powstałe w związku z zapłatą należności i zobowiązań w walutach obcych, jak również przy sprzedaży walut, zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych, a w uzasadnionych przypadkach - do kosztu wytworzenia produktów lub ceny nabycia towarów, a także ceny nabycia lub kosztu wytworzenia środków trwałych, środków trwałych w budowie lub wartości niematerialnych i prawnych.

Ustalenia wyniku finansowego:

Ewidencja kosztów jest prowadzona w układzie rodzajowym. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w układzie porównawczym. W sprawozdaniu finansowym Spółka wykazuje zdarzenia gospodarcze zgodnie z ich treścią ekonomiczną. Wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy obejmuje wszystkie osiągnięte i przypadające na jej rzecz przychody oraz związane z tymi przychodami koszty zgodnie z zasadami memoriału, współmierności przychodów i kosztów oraz ostrożnej wyceny.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, określonymi w ustawie o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (Dz. U. z 2021 r. poz. 217) i wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi. Sprawozdanie sporządzone zgodnie ze wzorem określonym w zał. Nr 1 do ustawy o rachunkowości obejmuje: bilans, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych sporządzony metodą pośrednią, zestawienie zmian w kapitałach oraz informację dodatkową, na którą składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Zgodnie z art. 50 ustawy o rachunkowości w sprawozdaniu pominięte zostały informacje dotyczące poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego jeżeli nie wystąpiły w jednostce ani w roku obrotowym, ani za rok poprzedzający rok obrotowy.

BILANS na dzień 31.12.2022

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
AKTYWA		
<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
A. AKTYWA TRWAŁE	0,00	1 005 114,35
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		0,00
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
1. Środki trwałe	0,00	0,00
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		
d) środki transportu		
e) inne środki trwałe		
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	1 005 114,35
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe		1 005 114,35
w pozostałych jednostkach		1 005 114,35
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	0,00	1 005 114,35
- inne długoterminowe aktywa finansowe		

B. AKTYWA OBROTOWE	11 236 484,36	8 587 639,24
I. Zapasy	4 761 735,38	8 090 417,48
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku	462 151,54	38 530,72
3. Produkty gotowe	4 299 583,84	4 016 543,09
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy		4 035 343,67
II. Należności krótkoterminowe	3 632 415,00	408 151,73
1. Należności od jednostek powiązanych		
2. Należności od pozostałych jednostek	3 632 415,00	408 151,73
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	22 491,02	317 323,33
- do 12 miesięcy	22 491,02	317 323,33
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i	1 234,15	0,00
c) dochodzone na drodze sądowej		
d) inne	3 608 689,83	90 828,40
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 842 333,98	89 070,03
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 842 333,98	89 070,03
a) w jednostkach powiązanych		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 842 333,98	89 070,03
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 842 333,98	89 070,03
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
C NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY	0,00	74 200,00
D UDZIAŁY /AKCJE/ WŁASNE		
AKTYWA RAZEM:	11 236 484,36	9 666 953,59

Wyszczególnienie	31.12.2022	31.12.2021
PASYWA		
1	2	3
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	10 800 083,71	8 914 256,57
I. Kapitał podstawowy	7 861 800,00	7 661 800,00
II. Kapitał zapasowy	3 052 456,57	1 084 503,96
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-9 900,07	0,00
V. Wynik finansowy netto roku obrotowego	-104 272,79	167 952,61
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	436 400,65	752 697,02
I. Rezerwy na zobowiązania	15 509,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	-	-
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	15 509,00	
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	15 509,00	
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	420 891,65	752 697,02
1. Wobec jednostek powiązanych	-	-
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek	420 891,65	752 697,02
a) kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	41 929,63	105 663,58
- do 12 miesięcy	41 929,63	105 663,58
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki na otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	337 839,05	512 189,58
h) z tytułu wynagrodzeń	41 122,97	118 253,87
i) inne	0,00	16 589,99
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM:	11 236 484,36	9 666 953,59

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT				
(WARIANT PORÓWNAWCZY)				
za okres 01.01.2022 - 31.12.2022				
Wyszczególnienie	01.10.2022 - 31.12.2022	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1	2	3	4	5
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>	177 289,57	614 089,02	969 046,85	1 179 751,74
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	176 101,77	614 089,02	967 859,05	1 179 751,74
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	1 187,80		1 187,80	
B. Koszty działalności operacyjnej	311 811,38	407 167,17	1 099 687,98	849 733,59
I. Amortyzacja	0,00	0,00	12 840,87	11 457,29
II. Zużycie materiałów i energii	490,76	638,20	60 603,22	7 437,54
III. Usługi obce	138 386,29	166 292,79	437 635,33	320 828,41
IV. Podatki i opłaty, w tym: - <i>podatek akcyzowy</i>	0,00 0,00	1 157,79 0,00	8 439,09 0,00	3 064,02 0,00
V. Wynagrodzenia	141 810,88	189 940,99	463 889,13	333 394,52
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia - <i>emerytalne</i>	20 811,54 0,00	26 726,89 22 534,55	83 302,66 70 235,92	151 001,32 127 315,47
VII. Koszty rodzajowe	0,00	512,21	957,00	652,19
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	10 311,91	21 898,30	32 020,68	21 898,30
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-134 521,81	206 921,85	-130 641,13	330 018,15
D. Pozostałe przychody operacyjne	26 935,18	45 227,62	65 477,83	45 548,06
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Dotacje	26 935,18	45 227,62	65 477,83	45 548,06
III. Inne przychody operacyjne				
E. Pozostałe koszty operacyjne	87 256,65	99 532,26	104 603,03	169 365,63
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych				
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 262,05		54 265,71
III. Inne koszty operacyjne	87 256,65	98 270,21	104 603,03	115 099,92
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-194 843,28	152 617,21	-169 766,33	206 200,58
G. Przychody finansowe	61 480,52	12 231,26	87 922,26	27 870,55
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym: - <i>od jednostek powiązanych</i>				
II. Odsetki, w tym: - <i>od jednostek powiązanych</i>				
III. Zysk ze zbycia inwestycji				
IV. Aktualizacja wartości inwestycji				
V. Inne	61 480,52	12 231,26	87 922,26	27 870,55
H. Koszty finansowe	17 990,76	52,10	22 428,72	66 118,52
I. Odsetki, w tym: - <i>dla jednostek powiązanych</i>	15 287,70	0,00	19 725,66	63 545,99
II. Strata ze zbycia inwestycji				
III. Aktualizacja wartości inwestycji				
IV. Inne	2 703,06	52,10	2 703,06	2 572,53
I. Wynik z działalności gospod. (F+G-H)	-151 353,52	164 796,37	-104 272,79	167 952,61
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I-J.II)	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne				
II. Straty nadzwyczajne				
K. Wynik brutto (+/-)	-151 353,52	164 796,37	-104 272,79	167 952,61
L. Podatek dochodowy				
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
N. Wynik netto (K-L-M)	-151 353,52	164 796,37	-104 272,79	167 952,61

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM ZA OKRES 01.01.2022 - 31.12.2022				
Wyszczególnienie	01.10.2022 - 31.12.2022	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1	2	3	4	5
I KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (B0)	10 969 565,19	1 278 403,11	8 914 256,57	1 412 064,70
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA POCZĄTEK OKRESU (B0), PO KOREKTACH	10 823 839,00		8 914 256,57	0,00
1A Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	7 861 800,00	650 000,00	7 661 800,00	650 000,00
1 Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		7 011 800,00		7 011 800,00
a) zwiększenie (z tytułu)		7 011 800,00	200 000,00	7 011 800,00
– wydania udziałów (emisji akcji)		7 011 800,00	200 000,00	7 011 800,00
b) zmniejszenie (z tytułu)				
– umorzenia udziałów (akcji)				
2 Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	7 861 800,00	7 661 800,00	7 861 800,00	7 661 800,00
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	3 052 456,57	1 900 000,00	1 084 503,96	1 900 000,00
1 Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego				
a) zwiększenie (z tytułu)			1 967 952,61	
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		17,12	1 800 000,00	17,12
– podziału zysku (ustawowo)			167 952,61	
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
b) zmniejszenie (z tytułu)		-815 513,16		-815 513,16
– pokrycia straty		-815 513,16		-815 513,16
2 Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	3 052 456,57	1 084 503,96	3 052 456,57	1 084 503,96
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny				
a) zwiększenie (z tytułu)				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
– zbycia środków trwałych				
2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu				
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu				
1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych				
a) zwiększenie (z tytułu)				
podwyższenia kapitału zakładowego				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu				
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-9 900,07	-815 513,16	0,00	-803 000,44
1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu				
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach				
a) zwiększenie (z tytułu)				
– podziału zysku z lat ubiegłych				
b) zmniejszenie (z tytułu)				
3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu				
4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu	-9 900,07	-815 513,16	0,00	-803 000,44
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	-9 900,07	-815 513,16	-9 900,07	-730 578,30
a) zwiększenie (z tytułu)				
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
b) zmniejszenie (z tytułu)		815 513,16		815 513,16
pokrycia strat z lat ubiegłych z zysku				
6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	-9 900,07		-9 900,07	
7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00		0,00	
6 Wynik netto	-151 353,52	164 796,37	-104 272,79	167 952,61
A zysk netto		164 796,37		167 952,61
B strata netto	-151 353,52	0,00	-104 272,79	0,00
C odpisy z zysku				
II KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY NA KONIEC OKRESU (B2)	10 800 083,71	8 914 256,57	10 800 083,71	8 914 256,57
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY, PO UWZGLĘDNIENIU				
III PROPONOWANEGO PODZIAŁU ZYSKU (POKRYCIA STRATY)				

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH ZA OKRES 01.01.2022 - 31.12.2022				
(metoda pośrednia)				
Wyszczególnienie	01.10.2022 - 31.12.2022	01.10.2021 - 31.12.2021	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2021 - 31.12.2021
1	2	3	4	5
A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	(104 272,79)	167 952,61	(104 272,79)	167 952,61
II. Korekty razem	2 228 488,53	(9 351 216,06)	(199 036,67)	(8 076 189,28)
1. Amortyzacja	12 840,87	11 457,29	12 840,87	11 457,29
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)				
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw			15 509,00	
6. Zmiana stanu zapasów	5 659 606,23	(8 090 417,48)	3 328 682,10	(8 090 417,48)
7. Zmiana stanu należności	(3 345 072,83)	(331 394,57)	(3 224 263,27)	277 276,18
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	(101 594,74)	(940 861,30)	(331 805,37)	(274 505,27)
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych				
10. Inne korekty				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+/-II)	2 124 215,74	(9 183 263,45)	(303 309,46)	(7 908 236,67)
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy				
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
- odsetki				
- inne wpływy z aktywów finansowych				
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	(12 840,87)	3 576 984,10	(12 840,87)	3 588 741,39
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	(12 840,87)	3 576 984,10	(12 840,87)	3 588 741,39
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe				
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	(12 840,87)	(3 576 984,10)	(12 840,87)	(3 588 741,39)
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	2 348 450,00		2 698 450,00	
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału				
2. Kredyty i pożyczki	2 348 450,00		2 698 450,00	
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	(350 000,00)	(1 972 317,12)	(350 000,00)	(1 917 163,71)
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych				
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli				
3. Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tytułu podziału zysku				
4. Spłaty kredytów i pożyczek	(350 000,00)	(1 972 317,12)	(350 000,00)	(1 917 163,71)
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego				
8. Odsetki				
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 998 450,00	1 972 317,12	2 348 450,00	1 917 163,71
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	4 109 824,87	(10 787 930,43)	2 032 299,67	(9 579 814,35)
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	2 832 467,41	(83 507,18)	2 753 263,95	57 685,62
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. Środki pieniężne na początek okresu	9 866,57	172 577,21	89 070,03	31 384,41
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym:	2 842 333,98	89 070,03	2 842 333,98	89 070,03
- o ograniczonej możliwości dysponowania				



PODPIS ZAUFANY

SZYMON MACIEJ
STOCHEL

22.02.2023 07:29:48 [GMT+1]

Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym.

2) Podstawowe informacje o Spółce

Firma Spółki:	YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Adres siedziby:	al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, Polska
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000940956
Numer REGON:	008163492
Numer NIP:	1180002425
Telefon:	+48 884 999 998
Adres poczty elektronicznej:	investors@yetiforce.com
Strona www:	www.yetiforce.com

1.

3) Zwięzła charakterystyka istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z opisem najważniejszych czynników i zdarzeń, w szczególności o nietypowym charakterze, mającym wpływ na osiągnięte wyniki

Strategicznym, długoterminowym celem Emitenta jest osiągnięcie pozycji jednego z kluczowych dostawców narzędzi klasy enterprise IT. Rozwój Spółki odbywa się w sposób zbliżony do standardów spółek technologicznych. Proces rozwoju tego typu podmiotów przebiega wieloetapowo. Emitent planuje działać w oparciu o skalowalny model biznesowy, nastawiony na obsługę rynku globalnego. Celem Emitenta jest wzrost wartości Spółki dla akcjonariuszy, którego przejawem będzie istotne zwiększenie generowanych wyników finansowych w oparciu o dynamiczny wzrost liczby klientów oraz partnerów. Oczekiwany wzrost wyników Spółki powinien nastąpić, dzięki realizacji przyjętej strategii rozwoju.

Spółka za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. wypracowała przychód netto ze sprzedaży w kwocie 969.046 zł. co stanowi wynik niższy od analogicznego okresu poprzedniego roku, w którym osiągnięta została wartość 1.179.751,74 zł. Na wartość przychodów w roku 2022 wpływ miał przede wszystkim przychód osiągnięty w IV kwartale 2022 roku, który wyniósł 177.289 zł w porównaniu z IV kwartałem 2021 roku, w którym Spółka osiągnęła przychód w kwocie 614.089,02 zł. Niższy przychód w IV kwartale 2022 roku spowodowany był przede wszystkim zmianami organizacyjnymi przeprowadzonymi w Spółce, jak również podjęciem przez nowy Zarząd Spółki rozmów z dotychczasowymi klientami w zakresie renegotiacji stawek i wynagrodzenia Emitenta, co spowodowało przeniesienie rozliczeń części projektów na pierwszą połowę roku 2023.

Emitent w roku 2022 dokonał spłaty zobowiązań krótkoterminowych, które na dzień 31 grudnia 2022 roku wyniosły 420.891,65 zł co jest kwotą niższą w porównaniu do roku 2021, w którym to na dzień 31 grudnia zobowiązania krótkoterminowe wynosiły 752.697,02 zł. W okresie sprawozdawczym zysk netto za rok 2022 wyniósł -104.272,79 zł na co miały wpływ zdarzenia jednorazowe, w tym wspomniana powyżej spłata zobowiązań Emitenta. Na dzień 31 grudnia 2022 r. aktywa obrotowe Spółki wynosiły 11.236.484,36 zł, kapitał własny Emitenta wyniósł 10.800.083,71 zł, natomiast stan środków pieniężnych wyniósł 2.842.333,98 zł, a należności krótkoterminowe wykazano w kwocie 3.632.415,00 zł.

Emitent wskazuje, iż dotychczasowe przychody Spółki pochodzą z dedykowanych wdrożeń, nieznaczna jedynie część dotyczy płatnych usług chmurowych, hostingu czy sprzedaży płatnych

modułów. Należy przy tym również zauważyć, że dotychczasowe przychody Spółki nie były wspomagane żadnymi działaniami marketingowymi czy sprzedażowymi.

Spółka znajduje się obecnie w fazie, w której określone działania przyniosą znaczący wzrost pozycji Spółki na rynku oraz przyczynią się do zakładanego wcześniej wzrostu przychodów Spółki. Dotychczasową barierą rozwoju Spółki było wyskalowanie sprzedaży poprzez rozpoczęcie programu partnerskiego, zwiększenie nakładów na marketing oraz sprzedaż. Spółka posiadała również deficyty związane z jakością zarządzania. Ponadto Emitent jako spółka niepubliczna spotykał się z nieufnością ze strony dużych organizacji i korporacji, które preferowały korzystanie z usług dużych partnerów. Wejście na NewConnect pozwoli Emitentowi na bezpośrednie konkurowanie z dużymi podmiotami w przetargach dotyczących wdrażania dedykowanych rozwiązań w sektorze publicznym i prywatnym.

W roku 2023 największe nakłady, oprócz prac programistycznych, zostaną poniesione na sprzedaż i marketing, które będą wspomagały sprzedaż w pożądanym obszarach. Chodzi tu zarówno o zatrudnienie specjalistów od sprzedaży i marketingu, a także koszty związane z kampaniami marketingowymi, SEO i innymi działaniami skoncentrowanymi na generowaniu leadów i sprzedaży. W konsekwencji nastąpi przekonstruowanie struktury przychodów, tzn. Spółka skoncentruje działania na pozyskanie masowego klienta w sektorze małych i średnich przedsiębiorstw w usługach chmurowych, hostingu (udostępnianie systemu poprzez własne serwery) i wspomnianą sprzedaż modułów w ramach MarketPlace YetiForce. Wsparciem dla tego źródła przychodów będzie dział obsługi klienta (tzw. customer service), który zapewni utrzymanie zadowolenia klienta i wskaźnika utraty klientów (tzw. churn rate) na minimalnym poziomie. Dziś Spółka nie posiada takiego działu.

Jednocześnie Spółka dokona ekspansji na rynki zagraniczne poprzez rozwinięcie programu partnerskiego, co pozwoli na pozyskanie międzynarodowych podmiotów oferujących wdrożenia systemu poza Polską w oparciu o lokalny know how, doświadczenie i relacje, bez konieczności inwestowania przez Spółkę w zagraniczne oddziały, zasoby ludzkie i pozostałą infrastrukturę. Ta strategia pozwoli na znaczny wzrost przychodów z indywidualnych wdrożeń poza Polską, szczególnie w sektorze średnich przedsiębiorstw, jak również na skokową popularyzację systemu co przełoży się na przychody w długim okresie.

Zdaniem Zarządu w kolejnych latach powinna utrzymać się wśród przedsiębiorców chęć zachowania kluczowych procesów i zmian w zakresie IT. Wśród szans dalszego rozwoju sektora IT wymienia się (i) dalsze postępowanie procesu digitalizacji, transformacji cyfrowej gospodarki, przedsiębiorstw i obywateli, (ii) względnie nadal niskie nasycenie usługami IT w Polsce, (iii) nieustająco pojawiające się nowe usługi i produkty IT oraz (iv) wysokie kompetencje i przewagi organizacyjne polskich specjalistów i przedsiębiorstw przy względnie niskich kosztach, co stwarza możliwości eksportu usług IT.

4) Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych za rok 2022 .

5) Opis stanu realizacji działań i inwestycji Emitenta o których mowa w § 10 pkt 13a) Załącznika Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu oraz harmonogram ich realizacji

Nie dotyczy Spółki.

6) Informacje na temat aktywności Emitenta w podejmowaniu w obszarze rozwoju prowadzonej działalności inicjatywy nastawionej na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Emitent nie podejmował w okresie objętym raportem inicjatyw nastawionych na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

7) Opis organizacji grupy kapitałowej

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

8) Informacje o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZ	Udział w głosach na WZ
Alenlar Ltd.	46 672 636	59,37%	46 672 636	59,37%
Cossfort Ltd.	17 560 591	22,34%	17 560 591	22,34%
Pozostali	14 384 773	18,30%	14 384 773	18,30%
Suma	78.618.000	100 %	78.618.000	100 %

9) Liczba osób zatrudnionych przez Emitenta

Stan zatrudnienia w Spółce na dzień 31 grudnia 2022 r.: 11 osób, z czego 10 osób zatrudnionych jest na umowę o pracę.

7. ZAŁĄCZNIKI

7.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 6

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.03.2023 godz. 18:18:25

Numer KRS: 0000940956**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	23.12.2021			
Ostatni wpis	Numer wpisu	9	Data dokonania wpisu	16.03.2023
	Sygnatura aktu	WA.XII NS-REJ.KRS/14589/23/984		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 008163492, NIP: 1180002425
3.Firma, pod którą spółka działa	YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. ALEJA JANA PAWŁA II, nr 22, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-133, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	WWW.YETIFORCE.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	16.12.2021 R., MICHAŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY PLACU BANKOWYM 1, REP.A NR 50919/2021
	2	13.01.2022 R., REP. A NR 757/2022, NOTARIUSZ MICHAŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA

	NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §8, §9, §10, §13, §18, §20, §24 UST. 4 LIT. A), §24 UST. 7, §30, §31 STATUTU.
3	13.01.2022 R., REP. A NR 757/2022, NOTARIUSZ MICHAŁ BŁASZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: §8 UST. 1 I UST. 2 STATUTU.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	16.12.2021, SPÓŁKA POWSTAŁA Z PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI YETIFORCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W TRYBIE ART. 551 KSH W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA MOCY UCHWAŁY NR 3/XII/2021 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW YETIFORCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 16.12.2021 R.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma YETIFORCE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji 0000385023
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję -----
	5.Numer REGON 008163492
	6.Numer NIP 1180002425

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
1	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki? NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	7 861 800,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	5 746 350,00 ZŁ
3.Liczba akcji wszystkich emisji	78618000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ

5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	7 861 800,00 ZŁ	
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----	
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 ZŁ

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	76618000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	2000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST JEDYNY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU, GDY ZARZĄD SPÓŁKI JEST WIELOOSOBOWY DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE: (I) DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO (II) JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	HERMANN
	2.Imiona	BARTOSZ
	3.Numer PESEL/REGON	87032803650
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w	NIE

czynnościach?	
7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1			
	Dane osób wchodzących w skład organu			
	1	1.Nazwisko	LASKA	
		2.Imiona	MATEUSZ	
		3.Numer PESEL	92012909815	
	2	1.Nazwisko	MIASTKOWSKI	
		2.Imiona	TOMASZ	
		3.Numer PESEL	84022803412	
	3	1.Nazwisko	PARZYSZEK	
		2.Imiona	PIOTR	
		3.Numer PESEL	91052710379	
	4	1.Nazwisko	NOWORYTA	
		2.Imiona	ROBERT KAZIMIERZ	
3.Numer PESEL		68030601471		
5	1.Nazwisko	BURG		
	2.Imiona	BENJAMIN JOSEPH		
	3.Numer PESEL	66091513210		

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	3	46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA
	4	47, 41, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA PROWADZONA W WYSPECJALIZOWANYCH SKLEPACH
	5	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu	1	03.10.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

rocznego sprawozdania finansowego			
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2021
---	------------

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 22.03.2023

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

7.2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

Tekst jednolity statutu
Spółki pod firmą
YETI FORCE SPÓŁKA AKCYJNA

„STATUT SPÓŁKI YETIFORCE SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE -----

§ 1.

1. Statut niniejszy reguluje organizację oraz sposób działania spółki akcyjnej, zwanej dalej „Spółką” -----
2. Spółka powstała z przekształcenia spółki YetiForce spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie w trybie art. 551 kodeksu spółek handlowych. -----
3. Założycielami Spółki są wspólnicy będący wspólnikami spółki przekształcanej, to jest: Błażej Paweł Pabiszczak, spółka Sui Generis Investments Limited z siedzibą w Larnace, Cypr, spółka Centiram Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr oraz spółka Latnodo Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr. -----
4. Zgodnie z art. 553 kodeksu spółek handlowych, majątek spółki YetiForce sp. z o.o. staje się z dniem przekształcenia majątkiem Spółki. -----

§ 2.

1. Spółka działa pod firmą: **YetiForce spółka akcyjna**. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy: **YetiForce S.A.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

§ 5.

Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----

§ 6.

1

1. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa oraz inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa.-----
2. Spółka może tworzyć oraz przystępować do spółek oraz innych organizacji gospodarczych w kraju i za granicą, z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa.-

§ 7.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - a) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z);-----
 - b) wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1);-----
 - c) działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych (PKD 58.21.Z);-----
 - d) działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania (PKD 58.29.Z);-----
 - e) drukowanie i działalność usługowa związana z poligrafią (PKD 18.1);-----
 - f) działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59);-----
 - g) działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z);-----
 - h) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);-----
 - i) działalność związana z urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z);-----
 - j) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);-----
 - k) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z);-----
 - l) działalność portali internetowych (PKD 63.12.Z);-----
 - m) działalność agencji informacyjnych (PKD 63.91.Z);-----
 - n) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 63.99.Z);-----
 - o) działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z);-----



 Paweł Paszyński

- p) pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9);-----
 - q) działalność wspomagająca usługi finansowe oraz ubezpieczenia i fundusze emerytalne (PKD 66);-----
 - r) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości (PKD 68);-----
 - s) działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z);-----
 - t) badania naukowe i prace rozwojowe (PKD 72);-----
 - u) reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73);-----
 - v) pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74);-----
 - w) wynajem i dzierżawa (PKD 77);-----
 - x) działalność związana z zatrudnieniem (PKD 78);-----
 - y) działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane (PKD 79);-----
 - z) działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82);-----
 - aa) pozaszkolne formy edukacji (PKD 85.5);-----
 - bb) działalność wspomagająca edukację (PKD 85.60.Z);-----
 - cc) działalność twórcza związana z kulturą i rozrywką (PKD 90.0);-----
 - dd) naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego (PKD 95);-----
 - ee) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);-----
 - ff) sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (PKD 46.51.Z);-----
 - gg) sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach (PKD 47.41.Z).-----
2. Podjęcie działalności, która wymaga zezwoleń lub koncesji nastąpi po uzyskaniu stosownych zezwoleń i koncesji.-----

Podany
Czesław
Baranowski

3. Zmiana statutu polegająca na istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki nie wymaga wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki będzie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.-----

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJE-----

§8

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 7.861.800 zł (siedem milionów osiemset sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset złotych) i dzieli się na:-----
- 1) 76.618.000 (siedemdziesiąt sześć milionów sześćset osiemnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o numerach od 0000001 do 76.618.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda;-----
 - 2) 2.000.000 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
2. Akcje serii A oraz Akcje serii B są akcjami zwykłymi.”-----
3. Akcje założycielskie zostały w całości pokryte mieniem spółki przekształcanej.-----
4. Akcje Spółki mogą być emitowane jako akcje imienne lub akcje na okaziciela.-----
5. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Podwyższenie kapitału zakładowego może również nastąpić ze środków Spółki, zgodnie z przepisami art. 442 i następnymi Kodeksu spółek handlowych.-----

§9.

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).-----
2. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.-----
3. Umorzenie dobrowolne realizowane jest według następującej procedury:-----
- 1) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych celem umorzenia, określającą między innymi liczbę i rodzaj akcji, które będą podlegały nabyciu celem umorzenia, wysokość (w tym minimalną lub maksymalną wysokość) wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi za nabywane akcje lub sposób jego określenia bądź uzasadnienie

umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz warunki i terminy nabycia akcji przez Spółkę (lub upoważnienie dla Zarządu do określenia warunków i terminów), w tym kapitał służący sfinansowaniu nabycia i umorzenia akcji; -----

- 2) Spółka nabywa od akcjonariusza akcje podlegające umorzeniu dobrowolnemu;-----
- 3) Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę o umorzeniu akcji nabytych celem umorzenia oraz o obniżeniu kapitału zakładowego i odpowiedniej zmianie statutu Spółki; -----
- 4) przeprowadzane jest obniżenie kapitału zakładowego Spółki na zasadach przewidzianych przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----

§10.

Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne na akcje, warranty subskrypcyjne oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.-----

§11.

Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania Spółki (w wyniku przekształcenia), do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wynoszącego 5.746.350,00 zł (pięć milionów siedemset czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), na podstawie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy). Zarząd może przyznawać akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. Nie wymaga zgody rady nadzorczej uchwała zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej oraz przyznania akcji w zamian za wkłady niepieniężne. Zarząd upoważniony jest, za zgodą rady nadzorczej, do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części dotyczącego każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.-----

III. ORGANY SPÓŁKI-----

§ 12.

Organami Spółki są:-----

- a) zarząd,-----
- b) rada nadzorcza,-----
- c) walne zgromadzenie.-----

III.A. ZARZĄD**§ 13.**

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków, powoływanych i odwoływanych przez radę nadzorczą.
2. Liczbę członków zarządu ustala rada nadzorcza.
3. Kadencja członków zarządu trwa 5 (pięć) lat, zaś mandat członka zarządu wygasa najpóźniej z chwilą odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu.
4. Członkowie zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji.
5. Członek zarządu może być powołany na kolejne kadencje. Mandat członka zarządu powołanego przed upływem danej kadencji zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków zarządu.

§ 14.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.
2. Jeżeli zarząd jest wciosoobowy, każdy członek zarządu ma prawo i obowiązek prowadzenia spraw Spółki.
3. Każdy członek zarządu może prowadzić bez uprzedniej uchwały zarządu sprawy nieprzekraczające zakresu zwykłych czynności Spółki. Jeżeli przed załatwieniem sprawy, o której mowa w zdaniu pierwszym, choćby jeden z pozostałych członków zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu lub jeżeli sprawa przekracza zakres zwykłych czynności Spółki, wymagana jest uprzednia uchwała zarządu.
4. Uchwały zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa zarządu.
5. Prezes zarządu w szczególności kieruje pracami zarządu, zwołuje posiedzenia zarządu i przewodniczy obradom.

§ 15.

W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest jedyny członek zarządu samodzielnie. W przypadku, gdy zarząd Spółki jest



wielosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie: (i) dwóch członków zarządu albo (ii) jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.-----

§ 16.

Członkowi zarządu Spółki nie może bez zgody rady nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.-----

§ 17.

W umowie między Spółką a członkiem zarządu, jak również w sporze z nim, Spółkę reprezentuje rada nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą walnego zgromadzenia.----

III.B.RADA NADZORCZA-----

§ 18.

1. Rada nadzorcza składa się od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, powoływanych i odwoływanych przez walne zgromadzenie. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej rada nadzorcza składać się będzie od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych i odwoływanych przez walne zgromadzenie.-----
2. Kadencja członków rady nadzorczej trwa 5 (pięć) lat, zaś mandat członka rady nadzorczej wygasa najpóźniej z chwilą odbycia zwyczajnego walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka rady nadzorczej. Członkowie rady nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji.-----
3. Liczbę członków rady nadzorczej ustala walne zgromadzenie. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka rady nadzorczej na skutek jego śmierci lub rezygnacji, zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego zwołania walnego zgromadzenia w celu uzupełnienia składu rady nadzorczej tylko w sytuacji, gdy liczba jej członków wyniesie poniżej 3 (trzech), a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej – poniżej 5 (pięciu). Zmniejszenie liczby członków rady nadzorczej, będące następstwem rezygnacji lub śmierci członka rady nadzorczej, nie wpływa na zdolność podejmowania

przez radę nadzorczą ważnych uchwał pod warunkiem, że liczba członków nie spadnie poniżej minimalnej liczby wymaganej zgodnie z § 18 ustępem 1.-----

4. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej minimalnej liczby wymaganej zgodnie z § 17 ustępem 1 Statutu Spółki w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do liczby minimalnej wymaganej zgodnie z § 17 ustępem 1 w drodze kooptacji powołać nowych członków Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch. Członkowie Rady Nadzorczej dokonują kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w drodze kooptacji będą sprawowali swoje czynności do czasu podjęcia uchwały o zatwierdzeniu ich powołania przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo dokonania wyboru ich następców.-----
5. Członkowie rady nadzorczej mogą być wybierani na kolejne kadencje bez ograniczeń.--

§ 19.

1. Rada nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.-----
2. Członkowie rady nadzorczej wykonują swoje obowiązki osobiście.-----
3. W celu wykonania swoich obowiązków rada nadzorcza może badać wszelkie dziedziny działalności Spółki, żądać od zarządu i pracowników Spółki odpowiednich sprawozdań i wyjaśnień, dokonywać rewizji stanu majątku Spółki, jej ksiąg i dokumentów.-----
4. Rada nadzorcza wykonuje czynności kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych.----

§ 20.

1. Rada nadzorcza powinna być zwoływana w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym.-----
2. Posiedzenia rady nadzorczej zwołuje przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności wiceprzewodniczący. Zarząd lub członek rady nadzorczej może zwołać posiedzenie

- rady, jeżeli na ich wniosek w terminie 2 (dwóch) tygodni przewodniczący lub wiceprzewodniczący nie zwoła posiedzenia rady.-----
3. Posiedzenie nowo wybranej rady nadzorczej zwołuje zarząd Spółki w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia wyboru członków rady.-----
 4. Rada nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni.-----
 5. Uchwały można podjąć także, jeżeli wszyscy członkowie rady nadzorczej są obecni, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia posiedzenia rady nadzorczej lub wniesienia poszczególnych spraw pod porządek posiedzenia.-----
 6. Uchwały rady nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów; w przypadku równości głosów rozstrzygający jest głos przewodniczącego rady nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności – głos wiceprzewodniczącego, który wykonuje kompetencje przewodniczącego.-----
 7. Członkowie rady nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał rady nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka rady nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu rady nadzorczej.-----
 8. Rada nadzorcza może podejmować uchwały w trybie oddawania głosów na piśmie lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.-----
 9. Uchwała podjęta w trybie, o którym mowa w ustępie 8 powyżej, jest ważna, gdy wszyscy członkowie rady nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków rady nadzorczej wzięła udział w podejmowaniu uchwały.-----
 10. Do zakresu działania rady nadzorczej należy w szczególności:-----
 - a) ocena sprawozdania finansowego i sprawozdania zarządu z działalności Spółki zarówno co do zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym, oraz ocena wniosków zarządu co do podziału zysku albo pokrycia straty, a także składanie walnemu zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;-----
 - b) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków zarządu oraz zawieranie, zmiana i rozwiązywanie umów z członkami zarządu Spółki, przy czym w imieniu



radę nadzorczą umowy te podpisuje upoważniony przez radę nadzorczą przewodniczący rady nadzorczej, wiceprzewodniczący rady nadzorczej, względnie inny członek rady nadzorczej;-----

c) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki;-----

d) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu oraz delegowanie członków rady nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.-----

11. Rada Nadzorcza może powoływać ze swego grona komitety oraz określać ich zadania i kompetencje.-----

§ 21.

W przypadku delegowania członka rady nadzorczej do wykonywania funkcji członka zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w radzie nadzorczej i prawo do wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka zarządu delegowanemu członkowi rady nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale rady nadzorczej.-----

§ 22.

Zasady i wysokość wynagrodzenia dla członków rady nadzorczej ustalane są przez walne zgromadzenie.-----

§ 23.

Organizację i sposób wykonywania czynności rady nadzorczej określa regulamin rady nadzorczej, uchwalony przez walne zgromadzenie.-----

III.C. WALNE ZGROMADZENIE-----

§ 24.

1. Walne zgromadzenie może być zwyczajne albo nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne walne zgromadzenie powinno się odbyć się w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----

3. Zwyczajne walne zgromadzenie może być zwołane przez zarząd albo przez radę nadzorczą, jeżeli zarząd nie zwoła walnego zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2.-----
4. Nadzwyczajne walne zgromadzenie zwołuje: -----
- Zarząd z własnej inicjatywy lub na żądanie rady nadzorczej; -----
 - rada nadzorcza, gdy zwołanie go uzna za wskazane; -----
 - akcjonariusze reprezentujący przynajmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę głosów w Spółce;-----
 - zarząd na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego, złożone na piśmie lub w postaci elektronicznej, wraz z żądaniem umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. -----
5. Jeżeli zarząd nie zwoła nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia, akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.
6. Walne zgromadzenie otwiera przewodniczący rady nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego walnego zgromadzenia. -----
7. Walne zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki.-----

§ 25.

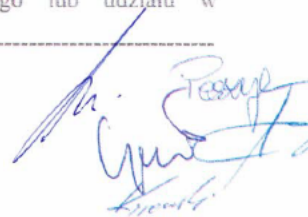
- Walne zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji, chyba, że przepisy kodeksu spółek handlowych lub statutu stanowią inaczej.-----
- Uchwały walnego zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba, że przepisy kodeksu spółek handlowych lub statutu stanowią inaczej.-----

§ 26.

Walne zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad. -----

§ 27.

1. Uchwały walnego zgromadzenia, poza sprawami wymienionymi w kodeksie spółek handlowych, wymagają następujące sprawy:-----
 - a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
 - b) podział zysku albo pokrycie strat,-----
 - c) udzielenie członkom organom Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - d) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz termin wypłaty dywidendy,-----
 - e) zmiana statutu Spółki,-----
 - f) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki,-----
 - g) połączenie, przekształcenie i podział Spółki,-----
 - h) likwidacja Spółki,-----
 - i) emisja obligacji,-----
 - j) tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych,-----
 - k) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki i sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
 - l) decydowanie o pokryciu funduszy celowych Spółki,-----
 - m) uchwalanie regulaminu rady nadzorczej,-----
 - n) ustalanie liczby członków rady nadzorczej oraz powoływanie i odwoływanie członków rady nadzorczej,-----
 - o) ustalanie zasad wynagradzania członków rady nadzorczej,-----
 - p) uchwalanie regulaminu walnego zgromadzenia,-----
 - q) inne kompetencje należące z mocy kodeksu spółek handlowych do wyłącznej właściwości walnego zgromadzenia. -----
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały walnego zgromadzenia.-----



IV. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 28.

1. Organizację Spółki określa regulamin organizacyjny uchwalony przez radę nadzorczą.--
2. Regulamin organizacyjny może w szczególności określić zasady tworzenia jednostek organizacyjnych działających wewnątrz struktury przedsiębiorstwa Spółki.-----

§ 29.

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na zasadach określonych w kodeksie spółek handlowych.-----
2. Spółka może tworzyć inne kapitały na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).-----
3. Sposób wykorzystania kapitału zapasowego oraz kapitałów rezerwowych określa walne zgromadzenie. -----

§ 30.

1. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym, z zastrzeżeniem ust. 2.----
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2021 r.-----

§ 31.

1. Czysty zysk Spółki przeznacza się na:-----
 - a) odpisy na kapitał zapasowy,-----
 - b) dywidendę dla akcjonariuszy,-----
 - c) odpisy na zasilenie funduszy celowych tworzonych w Spółce, -----
 - d) na inne cele określone uchwałą walnego zgromadzenia. -----
2. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.-----
3. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się proporcjonalnie do dokonanych wpłat na akcje.-----

4. Zarząd, za zgodą rady nadzorczej, może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.-----
5. Spółka wykonuje zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy.-----

V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE-----

§ 32.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem zastosowanie mają przepisy ustawy kodeks spółek handlowych.-----

Do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie zostały podjęte żadne uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu, które do dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie zostały zarejestrowane przez sąd rejestrowy.

7.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Lp.	Termin / skrót	Definicja / objaśnienie
1.	Akcje	Łącznie Akcje Serii A oraz Akcje Serii B
2.	Akcje Serii A	76.618.000 (siedemdziesiąt sześć milionów sześćset osiemnaście tysięcy) akcji na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
3.	Akcje Serii B	2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja;
4.	Akcjonariusz	uprawniony z Akcji
5.	Alternatywny system obrotu lub ASO	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o Obrocie, organizowany przez GPW;
6.	Dzień Roboczy	Oznacza każdy dzień tygodnia (z wyjątkiem sobót i niedziel oraz innych dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce);
7.	Emitent lub Spółka	YetiForce Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
8.	Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
9.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
10.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
11.	k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. nr 88 poz. 553 z późn. zm.)
12.	k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)
13.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
14.	Dokument Informacyjny	niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z akcjami serii A i B w związku z wprowadzeniem ich do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW
15.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
16.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
17.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
18.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
19.	Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych

		lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 200/71/WE;
20.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
21.	Statut	Statut Emitenta
22.	Ustawa o funduszach	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2021 r. poz. 605 – tekst jednolity ze zmianami)
23.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 2286 – tekst jednolity ze zmianami)
24.	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2019 r. poz. 369 – tekst jednolity ze zmianami)
25.	Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 623 - tekst jednolity)
26.	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1387 – tekst jednolity ze zmianami)
27.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 865 - tekst jednolity ze zmianami)
28.	Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1519 – tekst jednolity)
29.	Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2018 r. poz. 644 - tekst jednolity ze zmianami)
30.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 poz. 330)
31.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (Dz.U. z 2019 r. poz. 900 – tekst jednolity ze zmianami)
32.	Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
33.	Zarząd	Zarząd Emitenta