



sedivio

Dokument ofertowy

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

1	100,00	100,00
2	100,00	100,00
3	100,00	100,00
4	20,33	18,83
5	59,45	39,82
6	11,9	28,48
7	13,0	17,20
8		7,98

Niniejszy dokument zawiera informacje o ofercie publicznej („**Oferta Publiczna**”, „**Oferta**”) nie więcej niż 366.666 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C („**Akcje Oferowane**”, „**Akcje Nowej Emisji**”, „**Akcje serii C**”) emitowanych przez SEDIVIO S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”, „**Emitent**”, „**SEDIVIO**”), na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 września 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz zmiany Statutu Spółki („**Uchwała Emisyjna**”) („**Dokument**”, „**Dokument Ofertowy**”).

Cena emisyjna Akcji Oferowanych („**Cena Akcji Oferowanych**”) zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w formie Suplementu do Dokumentu Ofertowego po jej ustaleniu przez Emitenta.

Niniejszy Dokument Ofertowy nie stanowi dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy Dokument Ofertowy może różnić się pod względem formy lub treści od dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, który Spółka sporządzi w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Oferowanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym nie stanowią porady prawnej, finansowej, inwestycyjnej lub podatkowej.

Dokument Ofertowy został sporządzony w Warszawie, w dniu 26 października 2023 r.

Firma Inwestycyjna



**Dom Maklerski Banku Ochrony
Środowiska S.A.**

Doradca Prawny



**Lewczuk Łyszczarek i Wspólnicy
S.K.A.**

Akcje Nowej Emisji są oferowane na podstawie Dokumentu, w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431§ 2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**Kodeks spółek handlowych**”, „**KSH**”), w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. 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 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”). Oferta Publiczna wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 37a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o Ofercie**”). Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1000 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100 000 euro i będą mniejsze niż 1000.000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie. Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał żadnych Ofert Publicznych akcji, przeprowadzonych na podstawie art. 1 ust. 3 lub art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego.

Oferowanie Akcji Nowej Emisji odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumentcie. Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a Dokument jest jedynie prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Nowej Emisji, ich Ofercie Publicznej i Emitencie.

Poza granicami Polski niniejszy Dokument nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych. Dokument ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w tym w Rzeczypospolitej Polskiej. Papiery wartościowe objęte niniejszym Dokumentcie będą przedmiotem oferty publicznej, nie będą rejestrowane ani nie będą oferowane, sprzedawane, zastawiane, obejmowane, odsprzedawane, przenoszone, ani wydawane, bezpośrednio, ani pośrednio poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii, Republiki Południowej Afryki lub jakiegokolwiek innego kraju lub w jakiegokolwiek innej jurysdykcji. Każdy inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować.

Dystrybucja niniejszego Dokumentu lub informacji o papierach wartościowych objętych niniejszym Dokumentem, w tym o Ofercie Publicznej, może być ograniczona przez prawo w niektórych krajach lub jurysdykcjach. Emitent, jego przedstawiciele, doradcy, ich przedstawiciele, ani podmioty powiązane z wymienionymi podmiotami nie podjęły żadnych działań, które mogłyby lub mają na celu umożliwienie przeprowadzenia Oferty Publicznej w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, ani też doprowadzenie do posiadania lub rozpowszechniania niniejszego Dokument w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, w których wymagane byłoby uprzednie lub następcze podjęcie

określonych prawem działań w tym celu. Nieprzestrzeganie powyższych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w danym kraju lub danej jurysdykcji.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte niniejszym Dokumentem łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta, oraz otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność. Opis czynników ryzyka, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane, znajduje się w niniejszym Dokumentcie.

Po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego Spółki związanego z emisją Akcji Oferowanych, Spółka wystąpi do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) o zarejestrowanie Akcji Oferowanych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Niniejszy Dokument wraz z załącznikami i ewentualnymi danymi aktualizującymi jego treść zostanie udostępnione do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (<https://www.sedivio.com>) i dodatkowo na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej <https://www.bossa.pl>.

Niniejszy Dokument nie był zatwierdzony ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ze względu na brak takiego wymogu.

SPIS TREŚCI

1	WSTĘP	11
1.1	Podstawowe informacje o Emitencie	11
1.2	Podstawowe informacje o Ofercie akcji oferowanych	11
1.3	Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty Publicznej na podstawie Dokumentu Ofertowego	12
1.4	Podstawowe informacje na temat firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyła w Ofercie	12
1.5	Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Dokumencie Ofertowym będą podawane do publicznej wiadomości	13
2.	CZYNNIKI RYZYKA	13
2.1	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	13
2.1.1	Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności.....	13
2.1.2	Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności.....	14
2.1.3	Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego	14
2.1.4	Ryzyko związane z konkurencją.....	15
2.1.5	Ryzyko utraty kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników w poszczególnych obszarach działalności Emitenta	15
2.1.6	Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania nowych pracowników	15
2.1.7	Ryzyko nieosiągnięcia przez Emitenta celów strategicznych, w tym celów emisji	15
2.1.8	Ryzyko związane z zamówieniami publicznymi.....	16
2.1.9	Ryzyko związane z własnością intelektualną.....	17
2.1.10	Ryzyko związane ze znakami towarowymi.....	17
2.1.11	Ryzyko utraty kontroli nad informacjami poufnymi	17
2.1.12	Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami cywilnoprawnymi w kontekście praw autorskich.....	18
2.1.13	Ryzyko awarii systemów informatycznych.....	18
2.1.14	Ryzyko pogorszenia się lub utraty płynności finansowej	18
2.1.15	Ryzyko związane z rozwodnieniem udziału w tym w ramach Kapitału Docelowego.....	19
2.1.16	Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe ...	19
2.1.17	Ryzyko nieskoordynowania wpływów i wy wpływów finansowych związane ze specyfiką działalności Emitenta.....	20
2.2	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta	20

2.2.1	Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych	20
2.2.2	Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych	20
2.2.3	Ryzyko podlegania umów prawu obcemu	21
2.2.4	Ryzyko dotyczące faktycznego i potencjalnego wpływu wojny w Ukrainie lub na Bliskim Wschodzie na działalność Emitenta	21
2.2.5	Ryzyko związane z eksportem produktów Spółki	21
2.2.6	Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych	22
2.3	Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym	22
2.3.1	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w akcje Spółki notowanej na NewConnect	22
2.3.2	Ryzyko niedojścia Oferty Akcji Nowej Emisji do skutku i możliwego poniesienia straty przez subskrybentów Akcji Nowej Emisji oraz ryzyko uzyskania Akcji Nowej Emisji w liczbie niższej niż subskrybowana	23
2.3.3	Ryzyko związane z zawieszeniem Oferty po dniu rozpoczęcia Zapisów na Akcje Oferowane	24
2.3.4	Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji	24
2.3.5	Ryzyko braku rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW	25
2.3.6	Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy oferty publicznej	26
2.3.7	Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji	26
2.3.8	Ryzyko niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta	27
2.3.9	Ryzyko z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów	27
2.3.10	Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO	27
2.3.11	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej	28
2.3.12	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO	29
2.3.13	Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO	30
2.3.14	Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF	31
2.3.15	Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR	32
2.3.16	Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert	33
3.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM ORAZ ICH OŚWIADCZENIA	34
4.	DANE O EMISJI	35
4.1	Oferowane papiery wartościowe	35

4.11	Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych.....	35
4.12	Rodzaje uprzywilejowania	35
4.13	Ograniczenia co do przenoszenia praw z papierów wartościowych	35
4.14	Zabezpieczenia lub świadczenia dodatkowe.....	35
4.2	Podstawa prawna emisji papierów wartościowych	35
4.2.1	Wskazanie podstawy prawnej emisji Akcji Oferowanych oraz określenia ceny emisyjnej.....	35
4.2.2	Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo poboru Akcji Oferowanych	40
4.2.3	Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda.....	42
4.3	Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie	42
4.4	Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów	45
4.5	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	45
4.6	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku.....	46
4.6.1	Podatek dochodowy od osób fizycznych – informacje ogólne	46
4.6.2	Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez osoby fizyczne	46
4.6.3	Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia akcji przez osoby fizyczne	48
4.6.4	Danina solidarnościowa	51
4.6.5	Opodatkowanie dochodów z niezrealizowanych zysków osób fizycznych.....	51
4.6.6	Podatek dochodowy od osób prawnych – informacje ogólne	54
4.6.7	Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez osoby prawne	55
4.6.8	Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia akcji przez osoby prawne	60
4.6.9	Opodatkowanie dochodów z niezrealizowanych zysków osób prawnych.....	61
4.6.10	Podatek od spadków i darowizn	63
4.6.11	Podatek od czynności cywilnoprawnych.....	64
4.6.12	Zasady odpowiedzialności płatnika.....	65
4.7	Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku, gdy Emitent zawarł takie umowy	66
4.8	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	66

4.9	Grupa inwestorów, do których oferta jest kierowana	66
4.10	Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży	67
4.11	Cena emisyjna Akcji Oferowanych	68
4.12	Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem	68
4.12.1	Informacje ogólne	68
4.12.2	Zasady składania Zapisów	69
4.12.3	Miejsce i terminy przyjmowania Zapisów	70
4.13	Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	71
4.14	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	72
4.15	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	73
4.16	Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot 74	
4.17	Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	75
4.18	Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu	76
4.19	Rozliczenie	77
5.	DANE O EMITENCIE	79
5.1	Podstawowe dane Emitenta	79
5.2	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	79
5.3	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent 79	
5.4	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, które je wydał	79
5.5	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta, w tym informacje o przewidzianych zmianach kapitału zakładowego	79
5.6	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 wydał	81
5.7	Krótki opis historii Emitenta	81
5.7.1	Informacje ogólne	81
5.8	Opis działalności Grupy kapitałowej Emitenta	83

5.8.1	Najważniejsze informacje o Grupie	83
5.8.2	Concept Masters sp. z o.o.	83
5.8.3	Sedivio S.A.	84
5.8.4	Wybrane dane finansowe	88
5.9	Cele Emitenta i strategia działania	88
5.9.1	Cyberbezpieczeństwo	88
5.9.2	Sztuczna inteligencja	89
5.9.3	Podstawowa działalność.....	90
5.10	Istotne umowy Emitenta oraz przewagi konkurencyjne	90
5.10.1	Istotne umowy.....	90
5.10.2	Przewagi konkurencyjne	92
5.11	Struktura klientów Emitenta	93
5.12	Kluczowy zespół Emitenta	94
5.13	Zatrudnienie.....	94
5.14	Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent	94
5.15	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta oraz innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych	95
5.16	Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Dokumencie Ofertowym	96
5.17	Prognozy wyników finansowych Emitenta	96
5.18	Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta	96
5.18.1	Zarząd Emitenta.....	96
5.18.2	Rada Nadzorcza Emitenta.....	98
5.19	Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	100
5.19.1	Struktura akcjonariatu	100
5.19.2	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność	100
5.19.3	Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych Emitenta.....	101
6.	ZAŁĄCZNIKI	101
6.1	Sprawozdanie finansowe	101
6.3	Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta.....	123
6.4	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....	132

6.5	Statut Emitenta.....	141
6.6	Definicje i objaśnienia skrótów	154

1. WSTĘP

1.1 Podstawowe informacje o Emitencie

Podstawowe informacje o Emitencie zostały przedstawione w poniżej tabeli.

Firma Spółki:	SEDIVIO Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Okopowa 47/23, 01-059 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000480272
Numer REGON	140750385
Numer NIP	5213410954
Telefon:	+48 226022530
Adres poczty elektronicznej:	office@sedivio.com
Strona www:	www.sedivio.com ; www.inwestycja.sedivio.com

Źródło: Emitent

1.2 Podstawowe informacje o Ofercie akcji oferowanych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego Spółka oferuje do objęcia nie więcej niż 366.666 Akcji Oferowanych, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje Oferowane mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

W przypadku objęcia wszystkich Akcji Oferowanych oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Oferowane, będą one stanowić 11,56% kapitału zakładowego Spółki.

Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta w drodze odrębnej uchwały Zarządu Spółki w oparciu o upoważnienie udzielone w Uchwale Emisyjnej. Cena emisyjna Akcji Oferowanych zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Suplementu do Dokumentu - w sposób w jaki został udostępniony niniejszy Dokument, tj. na stronie internetowej Spółki: inwestycja.sedivio.com i dodatkowo na stronie Firmy Inwestycyjnej: www.bossa.pl.

Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Oferty Publicznej, przy jednoczesnym zapewnieniu, że zakładane przez Emitenta wpływy brutto z emisji Akcji Oferowanych, liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych z dnia jej ustalenia, wraz z wpływami, które Emitent zamierzał uzyskać z ofert publicznych akcji dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy będą nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro.

1.3 Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty Publicznej na podstawie Dokumentu Ofertowego

Akcje serii C zostały wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz zmiany Statutu Spółki. Na podstawie Uchwały Emisyjnej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższyło kapitał zakładowy Spółki z kwoty 280.500,00 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie niższej niż 280.500,10 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 317.166,60 zł (trzysta siedemnaście tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych 60/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 36.666,60 zł (trzydzieści sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 366.666 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 1 do nie większego niż 366.666.

Wszystkie Akcje serii C zaoferowane zostały w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431§ 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.

W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji Nowej Emisji na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1.000.000 euro obliczając za okres 12 miesięcy, na podstawie art. ust. 3 Rozporządzenia Prospektowego do oferty publicznej Akcji Nowej Emisji nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji Nowej Emisji liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie.

1.4 Podstawowe informacje na temat firmy inwestycyjnej, która będzie pośredniczyła w Ofercie

Podstawowe informacje o firmie inwestycyjnej, która będzie pośredniczyła w Ofercie ujęte zostały w poniższej tabeli.

Firma Spółki:	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	ul. Marszałkowska 78/80, 00-517 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sad Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000048901

Numer REGON:	010648495
Numer NIP:	5261026828
Telefon:	+48 22 50 43 104
Fax:	+48 22 50 43 100
Adres poczty elektronicznej:	makler@bossa.pl
Strona www:	www.bossa.pl

Źródło: Dom Maklerski

1.5 Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Dokumencie Ofertowym będą podawane do publicznej wiadomości

Wszelkie ewentualne zmiany lub aktualizacje do niniejszego Dokumentu Ofertowego będą zamieszczane w miejscu jego publikacji w formie suplementu lub komunikatu aktualizującego.

2. CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji inwestycyjnych dotyczących objęcia Akcji Oferowanych, potencjalni inwestorzy powinni dokładnie przeanalizować czynniki ryzyka i inne informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym. Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach ryzyka, które mogą mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta. W szczególności, niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach ryzyka związanych z sytuacją finansową Emitenta i z jego otoczeniem oraz o innych czynnikach istotnych dla oceny emisji papierów wartościowych i związanym z tym ryzykiem. Tym samym, wskazane czynniki ryzyka mogą mieć istotnie niekorzystny wpływ na cenę Akcji Emitenta, w wyniku czego inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych.

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym ryzyka właściwe dla Emitenta, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym – w związku z zamiarem Emitenta wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO – także ryzyka związane z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku oraz z samym obrotem w ASO.

Potencjalni inwestorzy powinni mieć świadomość, że katalog ryzyk przedstawionych w niniejszym rozdziale nie ma charakteru zamkniętego. Emitent przedstawił tylko te czynniki ryzyka dotyczące jego działalności, które są mu znane.

Przedstawiając czynniki ryzyka w zaprezentowanej poniżej kolejności, Emitent nie kierował się oceną prawdopodobieństwa ich zaistnienia ani oceną ich istotności.

2.1 Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

2.1.1 Ryzyko związane z prowadzeniem innowacyjnej działalności

Rynek technologii wykorzystujących AI oraz rozwiązań z zakresu cyberbezpieczeństwa charakteryzuje się ciągłym postępem technologicznym, co wiąże się z koniecznością ponoszenia przez Spółkę nakładów na rozwój nowych technologii. Na Datę Dokumentu Spółka prowadzi szereg prac związanych z tworzeniem rozwiązań w zakresie cyberbezpieczeństwa i AI, które zamierza wprowadzić do swej oferty. W związku ze

specyfiką prowadzonych prac rozwojowych powodującą, że końcowy wynik ich prac co do zasady nie jest znany, mogą one nie przynieść Emitentowi satysfakcjonujących rezultatów.

Ponadto istnieje ryzyko wystąpienia nietypowych zdarzeń, które mogą mieć negatywny wpływ na zarówno na wyniki, jak i harmonogramy realizacji przez Spółkę kolejnych etapów prac, a w konsekwencji powodzenie realizacji całych projektów. W szczególności Spółka identyfikuje ryzyko wystąpienia zmian regulacyjnych lub dotyczących interpretacji i stosowania istniejących przepisów, mogące mieć wpływ na prowadzenie działalności w opisywanych obszarach. To z kolei może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Spółki oraz proces komercjalizacji jej produktów i usług, czego Spółka na Datę Dokumentu nie jest w stanie w pełni przewidzieć.

Istnieje zatem ryzyko, że wyniki prowadzonych przez Spółkę prac okażą się niesatysfakcjonujące albo prace te przedłużą się poza przyjęte pierwotnie terminy ich realizacji, co w konsekwencji wpłynie na powstanie opóźnień oraz ograniczeń związanych z możliwościami komercjalizacji ich wyników. Stąd też nie wszystkie środki finansowe wydatkowane przez Spółkę na realizację prac rozwojowych dotyczących jej produktów mogą przełożyć się na wzrost osiąganych przez nią wyników finansowych, czy też pozycji rynkowej.

2.1.2 Ryzyko związane ze zwiększaniem skali działalności

Strategia Spółki zakłada: (i) uzyskanie istotnej części przychodów Spółki ze sprzedaży produktów i usług w obszarze cyberbezpieczeństwa, (ii) uzyskanie pierwszych przychodów ze sprzedaży rozwiązań opartych o AI oraz (iii) zwiększenie przychodów z podstawowej działalności, jaką jest obsługa dużych zamówień publicznych z obszaru e-zdrowia. Realizacja powyższych założeń będzie wpływać na skalę i zakres prowadzonej działalności, mogąc przekładać się na nowe kategorie wyzwań dla Spółki. Rozwijanie oprogramowania Cyrima wiąże się z podwyższonym ryzykiem popełnienia błędów o charakterze biznesowym (decyzyjnym), technicznym oraz organizacyjnym. Dodatkowo, wraz ze wzrostem skali działalności, Spółka jest narażona na zwiększone ryzyko popełnienia błędów w prowadzonej działalności, nadmierny wzrost kosztów, jak również ryzyko wystąpienia problemów o charakterze technicznym zarówno w zakresie opracowywanego systemu własnego jak i świadczonych usług w obszarze IT. Rozpoczęcie świadczenia usług jako samodzielnego doradcy w zakresie cyberbezpieczeństwa może zwiększyć również ryzyko bezpośredniej odpowiedzialności kontraktowej Spółki względem zleceniodawców w przypadku niezyskania umówionych rezultatów lub niedotrzymania terminów wykonania usług.

2.1.3 Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego

Spółka prowadzi działalność w obszarach, w których dokonują się liczne i znaczące zmiany w zakresie dostępnych i stosowanych technologii, zarówno w zakresie ich udoskonalania, jak i wdrażania całkowicie nowych. Pomimo ciągłego i systematycznego monitorowania rynku pod kątem możliwych zmian w technologii nie można wykluczyć sytuacji, w której technologie stanowiące podstawę rozwiązań Spółki staną się nieatrakcyjne kosztowo lub jakościowo dla klientów, a Spółka nie zdąży lub nie będzie mogła z różnych powodów zastąpić ich rozwiązaniami oczekiwanymi przez odbiorców, efektywnymi technologicznie, biznesowo i finansowo.

2.1.4 Ryzyko związane z konkurencją

Emitent działa na wysoce konkurencyjnym rynku, na którym prowadzą działalność zarówno renomowane firmy międzynarodowe o ugruntowanej pozycji rynkowej, jak i firmy znajdujące się w początkowej fazie rozwoju.

Istnieje ryzyko, że nasilenie działań konkurencyjnych na rynkach działalności Spółki poprzez umacnianie pozycji rynkowej działających na nich podmiotów, czy też pojawienie się nowych konkurentów może wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Spółki w wyniku presji na obniżkę marż lub też w wyniku zwiększenia trudności w pozyskiwaniu nowych i utrzymywaniu istniejących klientów, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Emitenta i jego perspektywy rozwoju.

2.1.5 Ryzyko utraty kadry kierowniczej oraz kluczowych pracowników w poszczególnych obszarach działalności Emitenta

Działalność Spółki prowadzona jest w znacznym stopniu w oparciu o wiedzę i doświadczenie wysoko wykwalifikowanej kadry zarządzającej i pracowniczej. Realizacja strategii rozwoju Spółki i jej komercyjne powodzenie zależy w znacznym stopniu od umiejętności pracowników, w tym od kadry menadżerskiej oraz osób zajmujących kluczowe stanowiska w Spółce. Odejście członków kadry kierowniczej lub innych kluczowych członków personelu Spółki mogłoby niekorzystnie wpłynąć na prowadzone przez Spółkę prace rozwojowe, czy też negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Emitenta, a w konsekwencji na osiągnięte przez niego wyniki finansowe i perspektywy jego rozwoju.

2.1.6 Ryzyko związane z brakiem możliwości pozyskania nowych pracowników

Działalność Spółki w obszarze świadczenia usług IT dla podmiotów publicznych zakłada pozyskiwanie i budowę zespołu dla każdego z realizowanych projektów. Wykonanie uzyskanych zamówień wymaga zatrudnienia specjalistów w zakresie tworzenia i utrzymania zaawansowanego oprogramowania. Nie można wykluczyć, że ze względu na sytuację na rynku pracy, w tym zbyt wysokie dla możliwości Spółki oczekiwania płacowe lub brak odpowiednio wykwalifikowanych kandydatów Spółka napotka trudności w pozyskaniu wystarczającej liczby pracowników o odpowiednim poziomie kwalifikacji.

2.1.7 Ryzyko nieosiągnięcia przez Emitenta celów strategicznych, w tym celów emisji

Plany przyszłych działań Emitenta, w tym również cele emisji Akcji Oferowanych zostały opisane w Dokumencie. Emitent dąży do wszelkich starań dla realizacji najważniejszych celów strategicznych oraz planów rozwojowych w najbliższych latach. Niemniej jednak Emitent nie może zagwarantować, że wszystkie jego cele, w tym cele opisane w niniejszym Dokumencie Ofertowym zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Emitenta na rynku mająca bezpośredni wpływ na przychody i zyski, jak również na stopień realizacji celów zakładanych przez Emitenta, w znacznej mierze zależy od poziomu zainteresowania produktami i usługami, które Emitent oferuje lub zamierza oferować docelowej grupie klientów. Na zainteresowanie grupy docelowej produktami i usługami oferowanymi przez Grupę wpływ mają w szczególności takie czynniki jak umiejętność wdrożenia efektywnej strategii rozwoju czy też dostosowanie produktów do oczekiwań i potrzeb zainteresowanych odbiorców. Ryzyko podjęcia nietrafnych decyzji dotyczących

zakresu świadczonych usług lub właściwości oferowanych produktów, wynikających z niezdolności Spółki do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych, jak również do zmieniających się preferencji docelowej grupy klientów Spółki, oznaczać może pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Nie można również wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym (np. zmian w przepisach prawa dotyczących zamówień publicznych lub wykorzystania technologii opartych o AI, nasilenie konkurencji oferującej produkty lub usługi podobne do produktów lub usług Spółki, istotnych zmian w sytuacji makroekonomicznej) Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię rozwojową. Jednocześnie, w przypadku zaistnienia istotnych zmian w otoczeniu Spółki lub w związku z jej działalnością, Zarząd Spółki, o ile będzie to uzasadnione ze względu na interes Spółki i jej akcjonariuszy, może postanowić o innym przeznaczeniu części środków pozyskanych z oferty Akcji Oferowanych niż zostało to opisane w niniejszym Dokumencie Ofertowym. Zmiana taka może polegać np. na przesunięciu określonych w Dokumencie kwot pomiędzy poszczególnymi wskazanymi w nim celami, przesunięcia w czasie realizacji tych celów lub ich wydatkowania na cele niewskazane w Dokumencie, przykładowo koszty opracowania i komercjalizacji produktów innych niż opisane w Dokumencie, z zastrzeżeniem, że w takim przypadku nowe cele będą kontynuacją rozwijanej przez Spółkę do Daty Dokumentu strategii.

Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację celów strategicznych Spółki i jej sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową Akcji.

Istotny wpływ na wspomniane cele Emitenta, jak również na dalszą działalność Spółki mogą mieć również wszelkie czynniki skutkujące ograniczeniem lub niemożliwością prowadzenia działalności Emitenta, w tym również czynniki niezależne od Emitenta. Wyróżnić można w szczególności wprowadzenie bardziej rygorystycznych od obecnie obowiązujących ograniczeń związanych ze świadczeniem usług dla podmiotów publicznych. Wspomniane czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na zakładane przyszłe wyniki sprzedażowe i finansowe Spółki, a w skrajnych przypadkach mogą również pozbawić Spółkę istotnego źródła przychodów.

Ponadto, w przypadku wystąpienia znaczącego opóźnienia w realizacji celów emisji Akcji Oferowanych, wysokość kosztów poniesionych przez Emitenta w celu realizacji celów emisji może wzrosnąć, co również może odbić się negatywnie na wyniku finansowym Spółki.

2.1.8 Ryzyko związane z zamówieniami publicznymi

Emitent realizuje znaczną część usług IT na rzecz podmiotów publicznych, w tym głównie w obszarze e-zdrowia, na podstawie umów zawieranych w trybie określonym w Prawie Zamówień Publicznych. Uzyskanie zamówienia uzależnione jest od spełnienia określonych wymogów formalnych oraz dotyczących kompetencji zespołu Spółki, a także wyboru oferty Spółki lub partnera, na rzecz którego Spółka świadczy usługi jako podwykonawca. W przypadku istotnego zaostrzenia konkurencji w ramach postępowań, w których Spółka bierze udział, Spółka może nie uzyskać oczekiwanej liczby zamówień lub może być zmuszona do zaoferowania cen powodujących istotny spadek realizowanej marży. Dodatkowo, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania umów realizowanych w ramach zamówień publicznych, w skrajnym przypadku Spółka może zostać wykluczona z udziału w postępowaniach o udzielenie zamówień publicznych co może mieć istotny negatywny wpływ na wyniki Spółki uzyskiwane z tego obszaru jej działalności. Dodatkowo istnieje ryzyko, że pomimo zawarcia umów ramowych

dotyczących usług Emitenta, Emitent nie uzyska na ich podstawie zleceń lub zamówień o oczekiwanej wartości, przez co na ich podstawie Spółka uzyska przychody o wartości niższej niż łączna maksymalna wartość zawartych umów ramowych. W związku z powyższym umów ramowych nie należy traktować jako gwarancji uzyskania przychodów lub zapewnienia płynności finansowej.

2.1.9 Ryzyko związane z własnością intelektualną

Działalność Spółki obejmuje między innymi prowadzenie prac badawczych i rozwojowych, co do których Spółka podejmuje działania zapewniające ich adekwatną ochronę. Spółka nie może jednak wykluczyć, że inne zespoły dojdą do tych samych lub zbliżonych wniosków lub rozwiązań, w tym niezależnie od działalności. Taka sytuacja może prowadzić do zarzutów ze strony konkurencji dotyczących naruszenia praw własności przemysłowej, naruszenia praw autorskich lub dopuszczenia się czynu nieuczciwej konkurencji i wszczęcia postępowań w tym zakresie. Z drugiej strony, istnieje ryzyko wytwarzania produktów i technologii zbliżonych do produktów i technologii Spółki przez podmioty trzecie, co zmusi Spółkę do podejmowania działań w celu ochrony jej praw.

Spółka wskazuje, że na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego nie jest stroną żadnego sporu w zakresie praw własności intelektualnej ani nie została poinformowana o jakichkolwiek zarzutach strony trzeciej w tym zakresie.

2.1.10 Ryzyko związane ze znakami towarowymi

Na Datę Dokumentu Spółka nie dokonywała rejestracji znaków towarowych, którymi się posługuje dla oznaczania swojego przedsiębiorstwa oraz towarów i usług. Spółce przysługują jednak autorskie prawa majątkowe do stosowanych przez nią oznaczeń graficznych, a także prawo do firmy (nazwy), którą posługuje się również dla oznaczania swoich produktów i usług. Spółka nie może jednak wykluczyć, że osoby trzecie będą posługiwać się oznaczeniami tożsamymi lub zbliżonymi do oznaczeń Emitenta, co może stanowić źródło roszczeń kierowanych do lub przez Emitenta, które mogą skutkować powstaniem sporu co do praw do tych oznaczeń. Ewentualna konieczność zmiany firmy i oznaczeń produktów lub usług Spółki mogłaby spowodować konieczność poniesienia istotnych wydatków i mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Na Datę Dokumentu Emitent nie odnotował przypadków naruszenia praw do stosowanych przez niego oznaczeń oraz nie został powiadomiony o jakichkolwiek roszczeniach osób trzecich w tym zakresie.

Każda zmiana przepisów prawa może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, w tym na zmniejszenie dynamiki działań oraz niekorzystną zmianę kondycji finansowej a tym samym spadek wartości aktywów i przychodów Emitenta. Wejście w życie nowych regulacji może wiązać się z koniecznością ponoszenia przez Emitenta dodatkowych, nieprzewidzianych kosztów związanych z dostosowaniem działalności Spółki do nowowprowadzonych przepisów, co może przyczynić się do zwiększenia kosztów działalności Emitenta, a tym samym zmniejszyć zysk wypracowany przez Emitenta. Możliwe jest również wprowadzenie regulacji, które ograniczą prowadzenie istotnej części działalności Spółki w dotychczasowej postaci.

2.1.11 Ryzyko utraty kontroli nad informacjami poufnymi

Niezależnie od środków ochrony prawnej przewidzianych dla praw własności intelektualnej, Spółka wykorzystuje w swojej działalności informacje stanowiące tajemnicę przedsiębiorstwa, w szczególności nieopatentowane know-how, metody

opracowywania nowych technologii oraz metody badawcze. Spółka dochowuje należytej staranności, aby chronić poufność takich informacji, w szczególności poprzez zawieranie umów o zachowanie poufności z podmiotami, które uzyskują dostęp do takich poufnych informacji, tj. z pracownikami, kontrahentami, współpracownikami naukowymi, konsultantami i pozostałymi podmiotami trzecimi, jak również zarządza dostępem do takich informacji poprzez ograniczenie grona ich odbiorców do osób, którym wiedza ta jest niezbędna dla wykonywania ich obowiązków. Pomimo stosowania powyższych środków ochronnych, wspomniane wyżej podmioty trzecie mogą naruszyć swoje zobowiązania i ujawnić tajemnice przedsiębiorstwa lub know-how Spółki. Dochodzenie roszczeń z tytułu takich naruszeń jest skomplikowane i czasochłonne, może zaangażować istotne środki finansowe Spółki, natomiast środki ochrony prawnej mogą nie być efektywne i wystarczające. Spółka nie może wykluczyć sytuacji, w której w wyniku naruszenia tajemnic Spółki podmioty konkurencyjne uzyskają dostęp do takich informacji, co może negatywnie wpłynąć na konkurencyjność Spółki na rynku i uniemożliwić jej wykorzystywanie przewag rynkowych. Dodatkowo, w przypadku, gdy podmioty trzecie samodzielnie i legalnie odkryją informacje lub opracują metody lub technologie podobne do tych stosowanych przez Spółkę, Spółka nie będzie dysponowała stosownymi narzędziami, aby uniemożliwić takim podmiotom korzystanie z takich informacji lub metod. Na Datę Dokumentu Emitent nie odnotował zdarzeń, które mogłyby skutkować materializacją wyżej opisanego ryzyka.

2.1.12 Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami cywilnoprawnymi w kontekście praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi członkami zespołu realizuje prace w większości w oparciu o umowy cywilnoprawne: umowy o świadczenie usług lub umowy o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy posiadają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu realizacji ich przedmiotu, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych utworów na Spółkę.

Mając jednak na uwadze złożony charakter oprogramowania jako przedmiotu ochrony prawno-autorskiej, a także zmienność interpretacji przepisów prawa nie można wykluczyć ryzyka występowania przeciwko Spółce z roszczeniami związanymi z prawami autorskimi. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Emitent dokonuje okresowej weryfikacji stosowanych postanowień w zakresie przeniesienia praw własności intelektualnej w celu dostosowania do aktualnie obowiązującej treści przepisów prawa i ich interpretacji.

2.1.13 Ryzyko awarii systemów informatycznych

Spółka w swojej bieżącej działalności korzysta z systemów informatycznych. W przypadku awarii tych systemów, istnieje ryzyko utraty danych, zarówno częściowej, jak i całkowitej. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na bieżącą działalność Spółki oraz jej wyniki finansowe.

2.1.14 Ryzyko pogorszenia się lub utraty płynności finansowej

Głównymi kosztami jakie ponosi lub będzie ponosić Spółka są przede wszystkim koszty osobowe. Istotnym ryzykiem, które może mieć istotny wpływ na płynność finansową Emitenta jest ogólny spadek zapotrzebowania na produkty lub usługi, w tym na skutek wdrożenia niepoprawnie opracowanych założeń produktów lub strategii marketingowej. Nagły oraz znaczny spadek przychodów z działalności Spółki, przy jednoczesnej konieczności dalszego ponoszenia kosztów oraz przy braku zapewnienia innego źródła ich finansowania, może doprowadzić do braku możliwości terminowego

regulowania wcześniej powstałych oraz bieżących zobowiązań Emitenta. Podwyższone nakłady oraz niepewność związana z ich ostateczną wysokością, jak również niemożność uzyskania przychodów z nowych obszarów działalności, a także nakłady związane ze zwiększaniem skali działalności oraz realizacją strategii rozwoju Spółki, mogą doprowadzić do okresowej bądź trwałej utraty płynności finansowej przez Spółkę.

2.1.15 Ryzyko związane z rozwodnieniem udziału w tym w ramach Kapitału Docelowego

Spółka nie może wykluczyć przeprowadzenia kolejnych ofert akcji w przyszłości, w szczególności w przypadku przyjęcia takiej metody finansowania lub współfinansowania przyszłych inwestycji Spółki. W szczególności niepewność co do szacunków kosztów niezbędnych do poniesienia w związku z realizacją poszczególnych celów, zwłaszcza w związku z dynamicznymi zmianami poziomu cen w latach 2021-2023, co może przełożyć się na konieczność pozyskania dodatkowych środków finansowych przez Spółkę lub zaniechanie realizacji poszczególnych lub wszystkich elementów strategii Spółki.

Emisja nowych akcji Spółki może nastąpić również w wykonaniu przyznanego Zarządowi uprawnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego.

W przypadku realizacji uprawnienia Zarządu w powyższym zakresie, ze względu na tryb emisji nowych akcji, Inwestorzy nie będą mieli wpływu na jej warunki, w szczególności na zakres podwyższenia kapitału zakładowego (w granicach Kapitału Docelowego) oraz na cenę emisyjną akcji Spółki (powyżej określonej w ramach Kapitału Docelowego ceny minimalnej).

2.1.16 Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

Emitent nie może zagwarantować, że nie będzie musiał pozyskać w przyszłości dodatkowego kapitału na działania związane z prowadzoną działalnością lub realizację zamierzonej strategii rozwoju, ani że uda się mu pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na:

- (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne;
- (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie, determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Ponadto, przeprowadzenie przez Spółkę emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe: (i) w przypadku emisji w granicach kapitału docelowego przewidzianego statutem Spółki za zgodą Rady Nadzorczej, oraz (ii) w przypadku emisji dokonywanej przez Walne Zgromadzenie po podjęciu uchwały większością 80% oddanych głosów), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych, czy też sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki przez głównych akcjonariuszy, a także oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych. Może również niekorzystnie wpłynąć na zdolność Spółki do

pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji, czy też innych papierów wartościowych.

Dodatkowo, 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, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych 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 mogą również skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

2.1.17 Ryzyko nieskoordynowania wpływów i wypływów finansowych związane ze specyfiką działalności Emitenta

Działalność Emitenta w zakresie świadczenia usług IT dla podmiotów publicznych wymaga ponoszenia istotnych kosztów w początkowej fazie realizacji projektów, m.in. przez wpłatę wadium w ramach prowadzonych przetargów, a także konieczność zbudowania zespołu projektowego o określonych kwalifikacjach. Przychody z takich projektów rozliczane są po osiągnięciu określonych celów, co powoduje, że pojawiają się one z istotnym opóźnieniem względem momentu ponoszenia kosztów rozpoczęcia projektu.

W związku z różnymi terminami ponoszenia przez Spółkę kosztów i otrzymywania płatności za dostarczony produkt czy usługę istnieje ryzyko przejściowych trudności płynnościowych związanych z nieskoordynowaniem wpływów i wypływów środków finansowych (ponoszenia znacznej wartości wydatków, z których wpływy odzyskiwane są w późniejszym okresie).

2.2 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta

2.2.1 Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmienną ich interpretacji przez Emitenta i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji organy skarbowe mogą nałożyć na Emitenta karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jego wyniki finansowe. Ponadto, organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmienną od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

2.2.2 Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Działalność Emitenta podlega wielu regulacjom prawnym, w szczególności przepisom z zakresu prawa spółek, Prawa Zamówień Publicznych a także regulacjom dotyczącym produktów i technologii oferowanych przez Spółkę. Zmiany przepisów prawa lub jego interpretacje mogą stanowić znaczące zagrożenie dla działalności Emitenta. Nowelizacje przepisów prawa, wprowadzenia nowych regulacji oraz ich niejednolita interpretacja mogą znacząco wpłynąć na poziom ryzyka prowadzenia działalności przez Emitenta.

Nie można wykluczyć wprowadzenia nowych przepisów, które mogłyby mieć istotny wpływ na warunki produkcji oraz dystrybucji produktów Emitenta.

2.2.3 Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

Obecnie większość umów zawieranych przez Spółkę regulowana jest prawem polskim. Rozszerzenie działalności Spółki na rynki zagraniczne może wiązać się z wzrostem liczby umów zawieranych z podmiotami zagranicznymi, co często wiąże się z podleganiem określonej umowy obcemu prawu i jurysdykcji sądów państw trzecich. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Spółką a jej kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa innego, niż Polska lub sądem właściwym do rozpoznania sprawy będzie sąd państwa trzeciego.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może spowodować powstanie po stronie Spółki istotnych kosztów związanych z występowaniem lub obroną przed roszczeniami kierowanymi przeciwko Spółce.

2.2.4 Ryzyko dotyczące faktycznego i potencjalnego wpływu wojny w Ukrainie lub na Bliskim Wschodzie na działalność Emitenta

W dniu 24 lutego 2022 roku rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy. Prowadzone działania wojenne nie mają obecnie bezpośredniego wpływu na działalność Emitenta. Konflikt ten jednak oddziałuje pośrednio na działalność Spółki poprzez: (i) wzrost kosztów paliw i energii oraz (ii) wysoki poziom inflacji, który może przełożyć się na wzrost cen produktów i usług, a w konsekwencji na wzrost kosztów działalności Emitenta. Dodatkowo czynniki te mogą spowodować, iż popyt na produkty Emitenta może ulec zmniejszeniu lub okresowemu lub całkowitemu ograniczeniu. Dodatkowo pojawiło się ryzyko eskalacji konfliktów w regionie Bliskiego Wschodu, którego skutków na dzień publikacji niniejszego dokumentu Zarząd nie jest w stanie oszacować.

Istnieje zatem ryzyko, iż w przypadku eskalacji działań wojennych lub rozszerzenia się konfliktu zbrojnego na inne kraje warunki prowadzenia działalności mogą ulec pogorszeniu lub też koszty jej prowadzenia mogą ulec zwiększeniu, co w konsekwencji może wpłynąć na działalność, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Emitenta w przyszłości.

2.2.5 Ryzyko związane z eksportem produktów Spółki

Emitent zamierza rozszerzyć działalność w zakresie oferowania rozwiązań z obszaru cyberbezpieczeństwa na rynkach innych niż krajowy, co wiązać się będzie z eksportem produktów i technologii Spółki. Działania te mogą wymagać od Emitenta uzyskania stosownych zezwoleń na prowadzenie działalności w państwach trzecich i konieczności spełnienia określonych w danym porządku prawnym wymogów regulacyjnych oraz wypełniania obowiązków celno – skarbowych. Wydłużenie procesu uzyskiwania zezwoleń na wprowadzenie produktów Spółki do obrotu na rynkach państw trzech może opóźnić rozpoczęcie lub intensyfikację działań na tych obszarach, a tym samym uniemożliwić lub ograniczyć możliwość realizacji sprzedaży i uzyskiwania przychodów na tych rynkach, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na uzyskiwane przez Emitenta wyniki finansowe. Ewentualne zmiany w zakresie regulacji celno – skarbowych mogą z kolei skutkować zmniejszeniem marży i zysku realizowanego ze sprzedaży w ramach działalności transgranicznej.

2.2.6 Ryzyko związane z kształtowaniem się kursów walutowych

Emitent zamierza dokonywać sprzedaży dla klientów zagranicznych, co będzie wiązać się ze zwiększeniem przepływów pieniężnych realizowanych w walutach. W związku z tym ewentualne wahania kursu walut skutkujące wzmocnieniem waluty obcej względem waluty polskiej narażą Spółkę na ryzyko kursowe.

Ryzyko kursowe może negatywnie wpłynąć na sytuację i wyniki finansowe Spółki.

2.3 Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym

2.3.1 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).

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje Oferowane powinien ustalić czy inwestycja w Akcje Oferowane jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- a) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji Oferowanych oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje Oferowane;
- b) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje Oferowane oraz wpływu inwestycji w Akcje Emitenta na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- c) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje Oferowane;
- d) w pełni rozumieć warunki emisji Akcji Oferowanych oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- e) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka;
- f) posiadać tolerancję na ryzyko i tolerancję na poniesienie strat, jakie mogą zaktualizować się w przypadku tej inwestycji.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje Oferowane, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje Oferowane powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- a) Akcje Oferowane stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa,
- a) Akcje Oferowane mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia oraz
- b) obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Akcji Oferowanych z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie Akcji Oferowanych 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:

- a) płynność obrotu Akcjami Oferowanymi może być ograniczona, co może spowodować, że inwestorzy nie będą mogli sprzedać swoich akcji i w konsekwencji mogą utracić część lub całość dochodów z inwestycji w te papiery wartościowe,
- b) cena Akcji Oferowanych 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,
- c) notowania Akcji Oferowanych mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej, po której inwestorzy zakupili Akcje Oferowane.

W związku z powyższym inwestorzy powinni wziąć pod uwagę okresową niemożność lub ograniczoną możliwość zbywania Akcji Oferowanych bądź ograniczenie w zbywaniu tych akcji po satysfakcjonującej cenie. Nie można wykluczyć, iż w skrajnym przypadku z uwagi na tymczasowy brak płynności mogą występować okresy, kiedy inwestorzy nie będą w stanie zrealizować transakcji obejmujących sprzedaż lub zakup istotnych pakietów Akcji Oferowanych. Materializacja opisywanego ryzyka w przyszłości może mieć zatem negatywny wpływ na notowania oraz cenę Akcji Oferowanych.

2.3.2 Ryzyko niedojścia Oferty Akcji Nowej Emisji do skutku i możliwego poniesienia straty przez subskrybentów Akcji Nowej Emisji oraz ryzyko uzyskania Akcji Nowej Emisji w liczbie niższej niż subskrybowana

Oferta nie dojdzie do skutku, gdy: (i) Zarząd Emitenta odstąpi od całej Oferty albo Zarząd Emitenta podejmie decyzję o rezygnacji lub odwołaniu emisji Akcji Nowej Emisji na podstawie nadanego mu upoważnienia przez Walne Zgromadzenie w § 4 Uchwały Emisyjnej (ii) co najmniej jedna Akcja Nowej Emisji nie zostanie objęta i należycie opłacona, lub (iii) Zarząd nie złoży w terminie oświadczenia w formie aktu notarialnego o wysokości objętego kapitału zakładowego, o którym mowa w art. 310 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH, lub (iv) Zarząd nie złoży wniosku dotyczącego rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji w terminie przewidzianym przez przepisy obowiązującego prawa tj. w terminie 6 miesięcy od dnia podjęcia Uchwały Emisyjnej, lub (v) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji.

W przypadku niedojścia do skutku emisji Akcji Nowej Emisji na skutek wyżej wymienionych zdarzeń zwrot wpłat dokonanych na Akcje Nowej Emisji zostanie

dokonany w uiszczonej przez składającego zapis kwocie, bez uwzględniania w szczególności odsetek lub innych poniesionych kosztów, co w warunkach wysokiej inflacji może się wiązać z poniesieniem przez Inwestora straty w wartości realnej pieniądza.

2.3.3 Ryzyko związane zawieszeniem Oferty po dniu rozpoczęcia Zapisów na Akcje Oferowane

Na mocy postanowień Uchwały Emisyjnej Zarząd Spółki w każdym czasie jest upoważniony do podjęcia decyzji o zawieszeniu Oferty.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane, nie później jednak niż do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta i Koordynatora Oferty mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, może ustalić później, a informacja zostanie przekazana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu zgodnie z postanowieniami Dokumentu Ofertowego w tym zakresie zawartymi w punkcie 1.5 Dokumentu.

W przypadku zawieszenia Oferty w trakcie trwania subskrypcji złożone Zapisy zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom.

Inwestorzy, którzy złożyli Zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem do publicznej wiadomości informacji o zawieszeniu Oferty, będą uprawnieni do uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia, w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia informacji o zawieszeniu Oferty, przy czym środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu. Zatem zwrot wpłat dokonanych na Akcje Nowej Emisji zostanie dokonany w uiszczonej przez składającego Zapis kwocie, bez uwzględniania żadnych odsetek oraz odszkodowań finansowych. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

Tym samym w przypadku dłuższego zawieszenia przez Emitenta Oferty Inwestorzy, którzy dokonali Zapisu na Akcje Oferowane mogą ponieść negatywne konsekwencje ekonomiczne zamrożenia kapitału, zainwestowanego w Akcje Oferowane, co w warunkach wysokiej inflacji może się wiązać z poniesieniem przez Inwestora straty w wartości realnej pieniądza.

2.3.4 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, Firmę inwestycyjną lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub Firmy Inwestycyjnej 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 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 powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa powyżej, 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.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie określone zostały sankcje stosowane w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o Ofercie, regulujących zasady przeprowadzenia Oferty Publicznej.

2.3.5 Ryzyko braku rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW

Rejestracja Akcji Nowej Emisji w depozycie prowadzonym przez KDPW nastąpi na wniosek Emitenta, na podstawie umowy o rejestrację zawartej przez Emitenta z KDPW. Warunki, jakie powinien spełniać wniosek o rejestrację określa Zarząd KDPW. Rozpatrując wniosek o zarejestrowanie Akcji w depozycie Zarząd KDPW dokonuje m.in. oceny ryzyk prawnych rejestracji, przy czym zgodnie z Regulaminem KDPW za negatywną przesłankę zawarcia umowy o rejestrację papierów wartościowych w depozycie uważa się w szczególności każdą z następujących: 1) w stosunku do emitenta sąd wydał postanowienie o udzieleniu zabezpieczenia, a zarejestrowanie tych papierów wartościowych w depozycie prowadziłoby lub mogłoby prowadzić do naruszenia tego postanowienia – o ile Krajowy Depozyt posiada wiarygodne informacje

potwierdzające wydanie takiego postanowienia, a emitent nie wykazał, że zostało ono uchylone, wstrzymano jego wykonanie albo że zabezpieczenie upadło, 2) zostało wydane postanowienie o ogłoszeniu upadłości emitenta obejmującej likwidację jego majątku, albo postanowienie o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza na pokrycie kosztów postępowania – o ile Krajowy Depozyt posiada wiarygodne informacje potwierdzające wydanie takiego postanowienia, 3) emitent nie dochował wymogów, które przepisy prawa wiążą z emisją, wydaniem lub dematerializacją papierów wartościowych, których ma dotyczyć ta umowa, chyba że – w przypadku akcji - dochowanie określonego wymogu podlegało kontroli właściwego sądu rejestrowego, a sąd ten dokonał czynności rejestracyjnej, od której uzależnione jest powstanie praw z akcji. Zarząd KDPW ocenia również zdolność emitenta do wywiązywania się z obowiązków finansowych względem KDPW. Nie można wykluczyć, że w ocenie Zarządu KDPW znajdą okoliczności stanowiące podstawę odmowy rejestracji Akcji Nowej Emisji w depozycie lub zawieszenia albo znaczącego wydłużenia procesu rejestracji Akcji, w wyniku czego powstanie praw z Akcji Nowej Emisji związane z ich rejestracją może się opóźnić.

2.3.6 Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy oferty publicznej

Zgodnie z art. 15b Ustawy o ofercie, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2-4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej – przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie lub
- 2) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w punkcie 1) powyżej lub
- 3) opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia praw.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w punkcie 2) powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 i 9 Ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej i kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

2.3.7 Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji

Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu Oferty Publicznej, jeżeli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, bez podania przyczyny takiej decyzji.

W przypadku wydłużenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty, przekazanie informacji nastąpi w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu.

W przypadku skrócenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty lub przełożenia go na okres wcześniejszy, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście wcześniejszego terminu.

Informacja w powyższym zakresie, jeżeli będzie powodować zmianę treści Dokumentu lub aneksów w zakresie organizacji lub prowadzenia Oferty, zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument.

2.3.8 Ryzyko niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta

Uchwała Emisyjna dotycząca Akcji Oferowanych będzie miała skutek prawny od chwili wpisania zmian wynikających z wyemitowania Akcji Oferowanych do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Inwestorzy, którzy obejmą Akcje Oferowane, powinni być świadomi istnienia ryzyka niedokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji serii C. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci inwestorom, którzy objęli Akcje Oferowane kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia akcji, jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

2.3.9 Ryzyko z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów

Ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem oraz zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Ponadto nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone w przepisach podatkowych zmiany w wyżej wymienionym zakresie, wprowadzające regulacje niekorzystne dla inwestorów. Ponadto, nie można wykluczyć ryzyka dokonania przez organy podatkowe odmiennej od dotychczasowej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych. Materializacja powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk z inwestycji w Akcje Oferowane.

2.3.10 Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO

Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli:

- (i) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO; lub
- (ii) Organizator ASO uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników lub

- (iii) Organizator ASO uzna, że dokument informacyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 5 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku odmowy wprowadzenia ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do 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 odmowie.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z § 15d Regulaminu ASO emitent, którego akcje zostały wprowadzone do ASO, zobowiązany jest złożyć wniosek o wprowadzenie do tego obrotu akcji tego samego rodzaju nowej emisji nie później niż w terminie 12 miesięcy od dnia podwyższenia kapitału w wyniku emisji tych akcji albo od dnia ustania ograniczenia zbywalności tych akcji (jeżeli takie ograniczenie było ustanowione), chyba że z treści właściwej uchwały walnego zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego lub w sprawie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego wynika wprost, że akcje te nie zostaną w tym terminie objęte wnioskiem o ich wprowadzenie do ASO.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a akcje wyemitowane w jego wyniku będą spełniały kryteria, o których mowa w § 15d Regulaminu ASO. W takim wypadku istnieje ryzyko odmowy lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO akcji nowych emisji do ASO na zasadach opisanych w powyższych akapitach.

2.3.11 Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu 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.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu 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 określone „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu postanowienia § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

2.3.12 Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- (i) na wniosek emitenta,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz
- (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3-3b w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na

możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu 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 żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

2.3.13 Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu:

- (i) na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- (v) 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.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO:

- (i) w przypadkach określonych przepisami prawa (w szczególności: w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz 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),
- (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

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

Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie

wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie KNF, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu w nim dokonywanego lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO 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 zgodnie z § 12a ust. 5 Regulaminu.

2.3.14 Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

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.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie, emitent ma obowiązek w ciągu 14 dni, licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia wprowadzenia papierów wartościowych 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.

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 nienależycie 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. 1e 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. 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 Ustawy o Ofercie, 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 Ustawy o Ofercie, 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 w art. 38 lub art. 39 ust. 1 Ustawy o Ofercie, 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.

2.3.15 Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent, będący spółką publiczną, narażony jest na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu, lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawniania informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależyte obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji 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.

Na podstawie art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio. Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w sposób prawidłowy stosować wymogów Rozporządzenia MAR, co może skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę lub członków organów i pracowników sankcji przez organy nadzoru, a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki.

2.3.16 Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała GPW”). Zgodnie z Uchwałą GPW akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały GPW, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (i) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (ii) wartość księgowa emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (iii) w okresie ostatnich 12 miesięcy na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w sumie, w tym okresie, dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (iv) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (v) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub

ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

3. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE OFERTOWYM ORAZ ICH OŚWIADCZENIA

Działając w imieniu Emitenta, oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym dokumencie oraz w załącznikach do niniejszego dokumentu są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Podmiotem odpowiedzialnym za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w niniejszym dokumencie jest wyłącznie Emitent.

Jakub Budziszewski
Prezes Zarządu

Krzysztof Pyrdoł
Wiceprezes Zarządu

Karol Matczak
Członek Zarządu

4. DANE O EMISJI

4.1 Oferowane papiery wartościowe

4.1.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych

Przedmiotem Oferty jest nie więcej niż 366.666 Akcji Oferowanych, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, które zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.

Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd Emitenta w drodze odrębnej uchwały Zarządu Spółki w oparciu o upoważnienie udzielone w Uchwale Emisyjnej. Cena Akcji Oferowanych zostanie przedstawiona w formie Suplementu do Dokumentu - w sposób w jaki został udostępniony niniejszy Dokument, tj. na stronie internetowej Spółki: inwestycja.sedivio.com i dodatkowo na stronie Firmy Inwestycyjnej: www.bossa.pl

Cena Akcji Oferowanych zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Oferty Publicznej, przy jednoczesnym zapewnieniu, że zakładane przez Emitenta wpływy brutto z emisji Akcji Oferowanych, liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych z dnia jej ustalenia, wraz z wpływami, które Emitent zamierzał uzyskać z ofert publicznych akcji dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro

4.1.2 Rodzaje uprzywilejowania

Akcje Oferowane będą akcjami zwykłymi, nieuprzywilejowanymi. Zgodnie ze Statutem posiadanie Akcji Oferowanych nie wiąże się z posiadaniem uprawnień osobistych.

4.1.3 Ograniczenia co do przenoszenia praw z papierów wartościowych

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu Akcjami.

Ograniczenia umowne w obrocie akcjami Emitenta

Spółka nie jest stroną jakiegokolwiek umowy, z której wynikałyby ograniczenia umowne, co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych.

Inne ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi mogą wynikać wyłączenie z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności dotyczących kontroli koncentracji. Dodatkowo, zastosowanie znajdują obowiązki informacyjne związane z nabywaniem lub zbywaniem znacznych pakietów akcji oraz inne przepisy regulujące zorganizowany obrót papierami wartościowymi, wynikające m.in. z Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie, Rozporządzenia MAR.

4.1.4 Zabezpieczenia lub świadczenia dodatkowe

Na Datę Dokumentu Ofertowego z Akcjami Emitenta nie jest związany obowiązek świadczeń dodatkowych, jak również nie występują jakiegokolwiek zabezpieczenia z nimi związane.

4.2 Podstawa prawna emisji papierów wartościowych

4.2.1 Wskazanie podstawy prawnej emisji Akcji Oferowanych oraz określenia ceny emisyjnej

Podstawą emisji Akcji Oferowanych jest Uchwała Nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz zmiany Statutu Spółki.

Poniżej przytoczona została treść uchwały:

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Sedivio Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 września 2023 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, zmiany Statutu Spółki, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430, art. 431§ 1 i 2 pkt 3, art. 432, art. 433 § 2 i art. 431§ 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. 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 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), art. 37a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o ofercie**”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Sedivio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje:

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 280.500,00 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie niższej niż 280.500,10 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 317.166,60 zł (trzysta siedemnaście tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych 60/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 36.666,60 zł (trzydzieści sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 366.666 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 1 do nie większego niż 366.666 („**Akcje Nowej Emisji**”).

2. Akcje Nowej Emisji będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- 1) jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych do dnia dywidendy ustalonego w uchwale Walnego

Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (włączając ten dzień), będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 01 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,

- 2) jeżeli Akcje Nowej Emisji zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały one zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od 01 stycznia tego roku obrotowego.

3. Akcje Nowej Emisji będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.

4. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje Nowej Emisji, ponad wartość nominalną Akcji Nowej Emisji zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.

5. Wszystkie Akcje Nowej Emisji zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. D Rozporządzenia Prospektowego.

6. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji Nowej Emisji na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1.000.000 euro obliczając za okres 12 miesięcy, do oferty publicznej Akcji Nowej Emisji nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji Nowej Emisji liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie.

§ 2

POZBAWIENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji w całości.
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, o następującej treści:

„OPINIA

Zarządu Sedivio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, w związku ze zwołanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Sedivio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie

podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 280.500,00 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie niższej niż 280.500,10 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 317.166,60 zł (trzysta siedemnaście tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych 60/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 36.666,60 zł (trzydzieści sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 366.666 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 1 do nie większego niż 366.666 („**Akcje Nowej Emisji**”), z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji.

Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz sposobu ustalenia ich ceny emisyjnej

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu pod warunkiem udostępnienia dokumentu zawierającego informacje o ofercie Akcji Nowej Emisji, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału konieczne jest w celu zapewnienia finansowania dalszego dynamicznego rozwoju Spółki.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji Nowej Emisji jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wyników finansowych.

W ocenie Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości jest konieczne w celu sprawnego przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, a tym samym leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy, a tym samym jest uzasadnione.

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji Nowej Emisji została ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem okoliczności, jakie mogą mieć wpływ na cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji w momencie jej ustalenia.

Mając na uwadze zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz okres czasu, jaki upłynie pomiędzy podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji jest uzasadnione.”

3. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.

§ 3

DEMATERIALIZACJA I WPROWADZENIE DO OBROTU

Walne Zgromadzenie postanawia, że:

- 1) Akcje Nowej Emisji będą zdematerializowane w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o obrocie**”); oraz
- 2) Akcje Nowej Emisji będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect („**ASO**”) 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 Nowej Emisji Spółki do obrotu na tym rynku.

§ 4

UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji.
2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Nowej Emisji, w szczególności do:
 - 1) ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, w tym do ewentualnego ustalenia przedziału cenowego lub maksymalnej ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji;
 - 2) określenia szczegółowych zasad i terminów oferowania, subskrypcji i dokonywania wpłat na Akcje Nowej Emisji w tym podziału oferty Akcji Nowej Emisji na transze;
 - 3) określenia zasad i dokonania przydziału Akcji Nowej Emisji albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej Uchwały;
 - 4) zawarcia umowy o gwarancję emisji lub innej umowy w celu zabezpieczenia powodzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji;
 - 5) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu ofertowego, o którym mowa w art. 37a Ustawy o ofercie;
 - 6) złożenia oświadczenia, o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.
4. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania Akcji Nowej Emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) oraz wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu w ASO, a w szczególności do:
 - 1) zawarcia z KDPW umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji Nowej Emisji;

- 2) wystąpienia z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu w ASO.

§ 5

ZMIANA STATUTU

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, zmienia się § 10 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 280.500,10 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych 10/100) i nie więcej niż 317166,60 zł (trzysta siedemnaście tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych 60/100) dzieli się na:

- 1) 2.680.000 (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 2680000 o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda;
- 2) 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda;
- 3) nie mniej niż 1(jedna) i nie więcej niż 366.666 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od 1 do nie większego niż 366.666 o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.”.

§ 6

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

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, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 7

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą Uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

4.2.2 Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo poboru Akcji Oferowanych

Uchwała Emisyjna przewiduje pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru w stosunku do wszystkich Akcji Oferowanych. W Uchwale Emisyjnej 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 C przez dotychczasowych akcjonariuszy.

Przyczyny wyłączenia prawa poboru zostały określone w opinii Zarządu Spółki uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz przedstawiającej sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, o poniższej treści:

„OPINIA”

Zarządu Sedivio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, w związku ze zwołanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki Sedivio Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 280.500,00 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) do kwoty nie niższej niż 280.500,10 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych 10/100) i nie wyższej niż 317.166,60 zł (trzysta siedemnaście tysięcy sto sześćdziesiąt sześć złotych 60/100), tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 36.666,60 zł (trzydzieści sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 60/100) w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 366.666 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja o numerach od 1 do nie większego niż 366.666 („**Akcje Nowej Emisji**”), z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji.

Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Nowej Emisji oraz sposobu ustalenia ich ceny emisyjnej

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Nowej Emisji leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu pod warunkiem udostępnienia dokumentu zawierającego informacje o ofercie Akcji Nowej Emisji, o którym mowa w art. 37a Ustawy o Ofercie. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału konieczne jest w celu zapewnienia finansowania dalszego dynamicznego rozwoju Spółki.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji Nowej Emisji jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów nie będących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wspierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych.

W ocenie Zarządu, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości jest konieczne w celu sprawnego przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Nowej Emisji, a tym samym leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami akcjonariuszy, a tym samym jest uzasadnione.

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji Nowej Emisji została ustalona przez Zarząd Spółki z uwzględnieniem okoliczności, jakie mogą mieć wpływ na cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji w momencie jej ustalenia.

Mając na uwadze zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz okres czasu, jaki upłynie pomiędzy podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Nowej Emisji jest uzasadnione.”

4.2.3 Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Akcje Oferowane będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- 1) jeżeli Akcje zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych do dnia dywidendy ustalonego w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku (włączając ten dzień), będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od 01 stycznia roku obrotowego bezpośrednio poprzedzającego rok, w którym Akcje Nowej Emisji zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
- 2) jeżeli Akcje zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą one uczestniczyć w podziale zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym zostały one zarejestrowane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tj. od 01 stycznia tego roku obrotowego.

4.3 Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Ze względu na fakt, że na Datę Dokumentu nie jest znana Cena Akcji Oferowanych, nie jest możliwe dokładne określenie wpływów brutto z emisji Akcji serii C. Spółka planuje pozyskać z emisji Akcji Oferowanych kwotę brutto ok. 4.400.000 zł (słownie: cztery miliony czterysta tysięcy złotych), lecz mniej niż równowartość 1.000.000 EUR (słownie: jeden milion euro) przeliczoną na złote polskie według średniego kursu NBP z dnia ustalenia Ceny Akcji Oferowanych. Ostateczna wysokość wpływów z emisji Akcji serii C będzie uzależniona od ostatecznej liczby Akcji serii C przydzielonych w ramach Oferty, Ceny Akcji Oferowanych oraz łącznej wysokości kosztów Oferty.

Informacje na temat rzeczywistych wpływów brutto i netto z emisji Akcji Oferowanych oraz rzeczywistych kosztów Oferty zostaną przekazane do publicznej wiadomości po zakończeniu subskrypcji Akcji Oferowanych w formie raportu bieżącego w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Emitent planuje wykorzystać wpływy z netto emisji Akcji Oferowanych na dalszy rozwój swojej działalności, szacowane na kwotę ok. 4.033.000 zł na niżej wymienione cele, zgodnie z prezentowanym priorytetem ważności. Oznacza to, że w przypadku, gdyby nie zostały subskrybowane wszystkie Akcje Oferowane, Emitent będzie wydatkował pozyskane środki na cele wskazane w poniższej kolejności. W takim przypadku, niepokryte ze środków z emisji cele będą finansowane z nadwyżek wygenerowanych z działalności Emitenta, a Spółka może rozważyć dokonanie dalszych emisji akcji w ramach Kapitału Docelowego.

Cel 1- Rozwój oprogramowania Cyrima oraz usług z nim powiązanych (ok. 3.500.000 zł)

Jednym z elementów przyjętej we wrześniu 2023 roku strategii Spółki jest komercjalizacja i skalowanie projektu Cyrima (którego szczegółowy opis oraz kroki milowe rozwoju zostały opisane w punkcie 5.8.3 Dokumentu). Na Datę Dokumentu Spółka wytworzyła testową wersję narzędzia, które zostało udostępnione w ramach fazy pierwszej adopcji gronu pierwszych klientów. Data zakończenia prac projektowych nad pełną wersją rozwiązania określona została szacunkowo na kwiecień 2024 roku.

Równolegle Spółka prowadzi działania zmierzające do komercjalizacji systemu Cyrima zgodnie z założeniami opisanymi w punkcie 5.8.3 Dokumentu.

Spółka planuje oferować usługi doradcze z zakresu cyberbezpieczeństwa – zarówno w oparciu o Cyrimę (model biznesowy Cyrimy zaplanowany został tak, by system wspierał generowanie zapytań i zapotrzebowania na tego rodzaju usługi), jak i niezależnie od tego narzędzia, w ramach usług *body leasing i team leasing* (sposób świadczenia tego typu usług został opisany w punkcie 5.8.3 Dokumentu).

W ocenie Emitenta Cyrima jest produktem o globalnym potencjale. Skalowanie produktu, jak również przygotowanie się do świadczenia usług doradczych w tym obszarze będzie wymagać poniesienia przez Spółkę w początkowej fazie nakładów finansowych związanych z:

- zakończeniem prac projektowych (ukończenie prac nad pełnym zestawem procesów, instrukcji stanowiskowych, szablonów produktów projektowych, polityk, instrukcji wdrożenia i integracji na warstwie procesowej; ukończenie prac programistycznych na warstwie aplikacji);
- rozbudową zespołów eksperckich z branży cyberbezpieczeństwa (zarówno w drodze zewnętrznych rekrutacji, jak i podnoszenia kompetencji obecnego zespołu), w celu umożliwienia sprawnej i kompleksowej obsługi klientów zarówno z sektora publicznego, dużych przedsiębiorstw, jak i MŚP, dla którego dotychczas Spółka nie świadczyła usług;
- realizacją działań sprzedażowych i marketingowych w celu pozyskiwania nowych klientów zgodnie z zakładanym celem obliczonym na pozyskanie 200 klientów do końca 2025 roku, z czego ponad połowa pochodzić będzie z rynków zagranicznych (Unia Europejska).

Spółka szacuje, że łączne koszty związane z realizacją tego celu nie przekroczą 3.500.000 zł, w tym Spółka planuje przeznaczyć:

- ok. 2.462.000 zł – zakończenie prac projektowych,
- ok. 748.000 zł – rozbudowa zespołów eksperckich z branży cyberbezpieczeństwa,
- ok. 290.000 zł – działania sprzedażowe i marketingowe.

Kwota 3.500.000 zł stanowi całość kosztów potrzebnych do poniesienia w celu osiągnięcia pierwszej wersji systemu, uwzględniającą najistotniejsze, znane Emitentowi na Datę Dokumentu zmienne, a tym samym nie powinna ulec zwiększeniu.

Ostateczne koszty zostaną określone po zakończeniu fazy wczesnej adopcji, a zatem etapu wdrożeń systemu Cyrima u grona pierwszych klientów.

Spółka zakłada zakończenie realizacji wskazanego celu do końca 2025 roku.

W przypadku istotnej zmiany kosztów, przekraczającej przyjęte przez Emitenta na Dzień Dokumentu założenia, Spółka rozważy sfinansowanie brakującej do pełnej realizacji Celu nr 1 kwoty poprzez przesunięcie środków z Celu nr 2 lub pokryje ją z bieżącej działalności operacyjnej.

Cel 2 - Finansowanie rozwoju podstawowej działalności Spółki (około 533.000 zł)

Podstawowa działalność Spółki obejmuje usługi body i team leasingu na potrzeby podmiotów z sektora publicznego. Usługi te świadczone są bezpośrednio, na zlecenie ich beneficjenta lub jako podwykonawstwo prac zleconych podmiotom trzecim. Historycznie ten obszar działalności przynosił Spółce zrównoważony przychód oparty na stabilnych marżach. Dlatego też widząc potencjał w sektorze publicznym Spółka planuje zwiększyć obsługę dużych zamówień publicznych.

Celem Spółki jest pozyskanie nowych zleceń o istotnej dla Spółki wartości, co będzie wiązało się z koniecznością składania wyższych zabezpieczeń (tzw. wadium) na etapie postępowań konkurencyjnych.

Spółka planuje przeznaczyć kwotę około 533.000 zł z wpływów z emisji Akcji Oferowanych na kapitał obrotowy w celu zwiększenia skali podstawowej działalności operacyjnej, w tym:

- finansowanie potencjalnych wadium w najbliższych postępowaniach oraz
- pokrycie kosztów wynagrodzeń zespołu dedykowanego do realizacji projektu, do czasu uzyskania wpływów z tytułu wykonywanych prac.

W ciągu ostatniego roku miesięczny koszt realizacji projektu Cyrima wyniósł średnio ok. 177.300 zł. Spółka pokrywała te koszty ze środków własnych z bieżącej działalności operacyjnej oraz ze środków pozyskanych z emisji Akcji serii B. Pozyskanie z emisji Akcji Oferowanych dodatkowych środków zwiększy więc elastyczność Spółki w zakresie dysponowania przepływami pieniężnymi z bieżącej działalności, co przełoży się na dalsze zwiększenie potencjału Spółki w zakresie udziału w projektach w ramach zamówień publicznych. Spółka realizowała prace w ramach licznych projektów i przewiduje pojawienie się kolejnych, które mogą generować zyski.

Na Datę Dokumentu Spółka zakłada wydatkowanie pozyskanej kwoty wyłącznie bezpośrednio przez Spółkę.

Spółka zastrzega, że gdy okaże się to korzystne dla akcjonariuszy, dopuszcza możliwość wydzielenia projektu Cyrima do spółki zależnej, przy założeniu utrzymania pełnej kontroli nad utworzoną spółką przez Emitenta. W takim przypadku środki przeznaczone na rozwój projektu Cyrima będą wydatkowane przez taką spółkę zależną od Emitenta. Wynikać mogłoby to z pozyskania inwestora branżowego lub funduszu typu Venture Capital bezpośrednio do projektu lub ze względu na bezpieczeństwo dla spółki-matki, ale obecnie nie są prowadzone żadne prace przygotowawcze lub planowania w tym zakresie.

W sytuacji, gdy emisja Akcji Oferowanych nie osiągnie zakładanego przez Spółkę poziomu, Spółka w pierwszej kolejności przeznaczy wszystkie pozyskane środki na realizację celu nr 1, który pozwoli na komercjalizację projektu Cyrima, co przełoży się na optymalizację skali działania, a co za tym idzie optymalizację przyszłych przychodów.

Cel nr 2 będzie w takim przypadku dalej realizowany organicznie, w dotychczasowym tempie i w ograniczonym zakresie, ze środków własnych wygenerowanych z działalności Emitenta.

Spółka nie planuje zmiany celów emisyjnych, lecz zastrzega sobie prawo do takiej zmiany, w szczególności w przypadku wystąpienia okoliczności, zarówno wewnętrznych, tj. leżących po stronie Emitenta, jak i zewnętrznych, tj. niezależnych od Emitenta, które uniemożliwią albo w istotny sposób utrudnią realizację celów opisanych w Dokumencie w założonym czasie. Emitent rozważy w takim przypadku możliwość: (i) przesunięcia kwot pomiędzy celami, (ii) przesunięcia w czasie realizacji celów lub (ii) ich zmianę, częściową lub całkowitą. Przy czym w przypadku całkowitej zmiany Celów emisji Emitent podkreśla, że nowe cele będą kontynuacją rozwijanej przez Spółkę do Daty Dokumentu strategii.

W takiej sytuacji Spółka poinformuje o ewentualnych zmianach w sposobie wykorzystania środków pozyskanych z emisji Akcji Oferowanych w formie raportu bieżącego.

Środki finansowe pozyskane z emisji Akcji Oferowanych do czasu realizacji wszystkich celów emisji czasowo zwiększą kapitał obrotowy Spółki, a także mogą być lokowane w instrumenty finansowe o ograniczonym ryzyku (lokaty bankowe, obligacje Skarbu Państwa), co pozwoli uniknąć sytuacji ich częściowej albo całkowitej utraty, co mogłoby ograniczyć albo uniemożliwić realizację celów emisji. W szczególności Emitent nie planuje spłaty zobowiązań ze środków pozyskanych z emisji Akcji Oferowanych.

4.4 Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów

Całkowite szacunkowe koszty Oferty wyniosą maksymalnie ok. 367.000 zł, w tym:

- 280.000 zł – maksymalny szacunkowy koszt doradztwa i oferowania (w tym prowizja za plasowanie), z uwzględnieniem kosztów sporządzenia Dokumentu Ofertowego,
- 87.000 zł – szacunkowe pozostałe koszty przygotowania i przeprowadzenia planowanej Oferty, w tym koszty promocji oraz opłaty administracyjne i notarialne.

Po przeprowadzeniu Oferty Spółka poda do wiadomości publicznej w formie raportu bieżącego szczegółowe informacje na temat wyników Oferty, w tym informacje na temat kosztów poniesionych przez Spółkę w związku z Ofertą.

Koszty emisji akcji według art. 36 ust. 2b ustawy o rachunkowości, poniesione przy podwyższeniu kapitału zakładowego zmniejszają kapitał zapasowy do wysokości nadwyżki nad wartością nominalną akcji („agio”), a pozostałą ich część zalicza się do kosztów finansowych.

Ani Spółka ani Koordynator Oferty nie będą pobierać żadnych dodatkowych opłat od podmiotów składających Zapisy. Inwestor może ponieść ewentualne koszty związane z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile Inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej.

4.5 Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Spółka na Datę Dokumentu, ze względu na dynamiczny rozwój, nie planuje wypłaty dywidendy.

4.6 Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Informacje zamieszczone w niniejszym punkcie mają charakter ogólny i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych w prawie polskim związanych z nabyciem, posiadaniem lub zbyciem Akcji przez inwestorów. Z tych względów wszystkim inwestorom zaleca się skorzystanie w indywidualnych przypadkach z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych lub uzyskanie oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych właściwych w tym zakresie.

4.6.1 Podatek dochodowy od osób fizycznych - informacje ogólne

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o PIT, osoby fizyczne, jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów. Przy czym za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która:

- posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub
- przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym.

Zgodnie z art. 3 ust. 2a Ustawy o PIT, osoby fizyczne, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

W odniesieniu do dochodów uzyskiwanych z posiadania lub obrotu akcjami można wyróżnić dwa zasadnicze źródła powstania dochodu – tj. dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (m.in. przychody z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją spółki) oraz przychody z odpłatnego zbycia akcji.

4.6.2 Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez osoby fizyczne

Zgodnie z art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o PIT, od uzyskanych dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy. Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub niepobranie (niezapłacenie) podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 30a ust. 2a Ustawy o PIT, od dochodów (przychodów) z tytułu należności, o których mowa w art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o PIT, przekazanych na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, podatek płatnik pobiera według stawki określonej powyżej od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich

podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W takim przypadku, zgodnie z art. 45 ust. 3c Ustawy o PIT, podatnicy, o których mowa w art. 3 ust. 1 Ustawy o PIT, są obowiązani wykazać kwoty dochodów (przychodów) określonych w art. 30a ust. 1 pkt 2, 4 lub 5, od których podatek został pobrany zgodnie z art. 30a ust. 2a, w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1 lub 1a Ustawy o PIT.

Stosownie do art. 30a ust. 6 Ustawy o PIT zryczałtowany podatek, o którym mowa w art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o PIT, pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty uzyskania, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 5 pkt 1 i 4, ust. 5a, 5d i 5e Ustawy o PIT. Dochodów (przychodów), o których mowa w art. 30a ust. 1 Ustawy o PIT, nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o PIT.

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o PIT, co do zasady Spółka ma obowiązek pobierać zryczałtowany podatek dochodowy od dokonywanych wypłat (świadczeń) lub stawianych do dyspozycji podatnika pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułu określonego w art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o PIT. Zgodnie przy tym z art. 41 ust. 4d Ustawy o PIT, zryczałtowany podatek dochodowy od dochodów (przychodów), o których mowa w art. 30a ust. 1 pkt 4, w zakresie dywidendy oraz dochodów (przychodów) określonych w art. 24 ust. 5 pkt 1, 3 lub 6 Ustawy o PIT 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. Powyższe stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o CIT 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. Stosownie do art. 41 ust. 10 Ustawy o PIT, w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego, o którym mowa w art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o PIT, w zakresie dywidendy oraz dochodów (przychodów) określonych w art. 24 ust. 5 pkt 1, 3 lub 6 Ustawy o PIT 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. Powyższe stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o CIT 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.

Począwszy od 1 stycznia 2022 roku zgodnie z dodanym art. 41 ust. 4da Ustawy o PIT w przypadkach, o których mowa w art. 41 ust. 4d, podmioty dokonujące wypłat należności za pośrednictwem rachunków papierów wartościowych albo rachunków zbiorczych są obowiązane do przekazania podmiotom prowadzącym te rachunki informacji o występowaniu pomiędzy nimi a podatnikiem powiązań w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 5 Ustawy o PIT oraz przekroczeniu kwoty, o której mowa w ust. 12, co najmniej na 7 dni przed dokonaniem wypłaty. Podmioty przekazujące tę informację są obowiązane do jej aktualizacji przed dokonaniem wypłaty w przypadku wystąpienia zmiany okoliczności objętych tą informacją.

Zgodnie z art. 41 ust. 12 Ustawy o PIT, Jeżeli łączna kwota dokonanych na rzecz podmiotu powiązanego wypłat (świadczeń) lub postawionych do jego dyspozycji pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułów określonych w art. 29 ust. 1 pkt 1 i art. 30a ust. 1 pkt 1-5a przekracza w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie

kwotę 2 000 000 zł na rzecz tego samego podatnika, płatnik jest obowiązany pobierać zryczałtowany podatek dochodowy, stosując stawki podatku określone w art. 29 ust. 1 pkt 1 i art. 30a ust. 1 od nadwyżki ponad kwotę 2 000 000 zł, z pominięciem stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. Przepisu zdania pierwszego nie stosuje się do wypłat (świadczeń) lub postawionych do dyspozycji podatników, o których mowa w art. 3 ust. 1, pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułów określonych w art. 30a ust. 1 pkt 4. Jeżeli wypłaty należności dokonano w walucie obcej, na potrzeby ustalenia, czy przekroczona została kwota, o której mowa w art. 41 ust. 12 Ustawy o PIT, wypłacone należności przelicza się na złote według kursu średniego waluty obcej ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty. Przepis stosuje się odpowiednio do postawionych do dyspozycji pieniędzy lub wartości pieniężnych.

Jeżeli nie można ustalić wysokości łącznej kwoty dokonanych podatnikowi wypłat (świadczeń) lub postawionych podatnikowi do dyspozycji pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułów określonych w art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o PIT, domniemywa się, że przekroczyła ona kwotę, o której mowa w art. 41 ust. 12 Ustawy o PIT. Przepisu art. 41 ust. 12 nie stosuje się, jeżeli płatnik złożył oświadczenie, że:

- posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania,
- po przeprowadzeniu weryfikacji, o której mowa w art. 41 ust. 4aa Ustawy o PIT, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Oświadczenie, o którym mowa powyżej, składa kierownik jednostki w rozumieniu ustawy o rachunkowości, podając pełnioną przez siebie funkcję. W przypadku, gdy jednostką kieruje organ wieloosobowy – oświadczenie to składa wyznaczona osoba wchodząca w skład tego organu. Nie jest dopuszczalne złożenie oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenie składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty (świadczenia) lub postawienia do dyspozycji pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułów określonych w art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o PIT.

4.6.3 Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia akcji przez osoby fizyczne

Zgodnie z art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT, 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 podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu.

Dochodem, o którym mowa powyżej, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g Ustawy o PIT, lub art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o PIT, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14 Ustawy o PIT,

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b Ustawy o Ofercie, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a Ustawy o PIT,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a Ustawy o PIT,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) albo udziałów w spółdzielni a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f oraz art. 23 ust. 1 pkt 38 i 38c Ustawy o PIT,
- różnica pomiędzy przychodem określonym zgodnie z art. 17 ust. 1 pkt 9 Ustawy o PIT a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e Ustawy o PIT,
- różnica między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f

osiągnięta w roku podatkowym.

Przepis art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Przepisu art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT nie stosuje się, jeżeli odpłatne zbycie udziałów (akcji), papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej. W takim przypadku opodatkowanie następuje na zasadach właściwych dla opodatkowania dochodów (przychodów) z działalności gospodarczej.

Dochodów, o których mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT, nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 oraz art. 30c Ustawy o PIT.

Jeżeli podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 Ustawy o PIT, osiąga dochody, o których mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT, zarówno na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jak i poza jej granicami, dochody te łączy się i od podatku obliczonego od łącznej sumy dochodów odlicza się kwotę równą podatkowi dochodowemu zapłaconemu za granicą. Odliczenie to nie może jednak przekroczyć tej części podatku obliczonego przed dokonaniem odliczenia, która proporcjonalnie przypada na dochód uzyskany za granicą.

Zgodnie z art. 30b ust. 6 pkt 1 Ustawy o PIT, po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o PIT, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, w tym również dochody, o których mowa w art. 24 ust. 14 Ustawy o PIT, dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających, z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółce w zamian za wkład niepieniężny i obliczyć należny

podatek dochodowy. Do dochodów, o których mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o PIT, przepis art. 30a ust. 3 Ustawy o PIT stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z art. 45 ust. 1a Ustawy o PIT, w terminie od dnia 15 lutego do dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym podatnicy są obowiązani składać urzędom skarbowym odrębne zeznania, według ustalonych wzorów, o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) z kapitałów opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b Ustawy o PIT. Zgodnie z art. 45 ust. 4 pkt 2 Ustawy o PIT, przed upływem terminu określonego na złożenie zeznania podatnicy są obowiązani wpłacić należny podatek dochodowy wynikający z zeznania, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o PIT. Począwszy od 1 stycznia 2022 roku powyższe zasady ulegają zmianie w ten sposób, że przed upływem terminu określonego na złożenie zeznania podatnicy są obowiązani wpłacić należny podatek dochodowy wynikający z zeznania, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o PIT, albo różnicę pomiędzy podatkiem należnym wynikającym z zeznania, o którym mowa w ust. 1a pkt 1, a sumą zapłaconych za dany rok zaliczek.

stanowiące: ogół praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną, udziały w spółce, akcje i inne papiery wartościowe, pochodne instrumenty finansowe oraz tytuły uczestnictwa w funduszach kapitałowych, zwane dalej "majątkiem osobistym", jeżeli podatnik ma miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez łącznie co najmniej pięć lat w dziesięcioletnim okresie poprzedzającym dzień zmiany rezydencji podatkowej.

Przeniesienie składnika majątku poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, o którym mowa w art. 30da ust. 2 pkt 1 Ustawy o PIT, obejmuje w szczególności sytuację, w której:

- podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 Ustawy o PIT, przenosi do swojego zagranicznego zakładu składnik majątku dotychczas związany z działalnością gospodarczą prowadzoną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o PIT, przenosi do państwa swojej rezydencji podatkowej lub do innego niż Rzeczpospolita Polska państwa, w którym prowadzi działalność gospodarczą poprzez zagraniczny zakład, składnik majątku dotychczas związany z działalnością gospodarczą prowadzoną na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez zagraniczny zakład,
- podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o PIT przenosi do innego państwa całość albo część działalności gospodarczej prowadzonej dotychczas poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład.

Opodatkowanie podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków w wyniku zmiany rezydencji podatkowej, nie dotyczy składników majątku, które po zmianie rezydencji podatkowej pozostają związane z położonym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagranicznym zakładem podatnika, który zmienił rezydencję podatkową.

Dochód z niezrealizowanych zysków stanowi nadwyżka wartości rynkowej składnika majątku ustalonej na dzień jego przeniesienia albo na dzień poprzedzający dzień zmiany rezydencji podatkowej ponad jego wartość podatkową. Wartość rynkową składników majątku podatnika objętych małżeńską wspólnością majątkową określa się u każdego z małżonków w wysokości połowy wartości rynkowej tych składników majątku.

Wartość podatkową składnika majątku stanowi wartość, niezaliczona uprzednio do kosztów uzyskania przychodów w jakiegokolwiek formie, jaka zostałaby przyjęta przez podatnika za koszt uzyskania przychodów, gdyby składnik ten został przez niego odpłatnie zbyty. Nie ustala się wartości podatkowej składnika majątku w przypadku, gdy zgodnie z odrębnymi przepisami, do celów opodatkowania podatkiem dochodowym nie uwzględnia się kosztów uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia tego składnika majątku.

Podstawę opodatkowania podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków stanowi suma dochodów z niezrealizowanych zysków ustalonych dla poszczególnych składników majątku. W przypadku przeniesienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części dochód z niezrealizowanych zysków dotyczy całego przedsiębiorstwa (jego zorganizowanej części). Jeżeli podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 Ustawy o PIT, osiąga również dochody (przychody) poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i dochody te podlegają w obcym państwie opodatkowaniu podatkiem równoważnym do podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków, dochody (przychody) te łączy się z dochodami (przychodami) osiąganymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W tym przypadku od podatku obliczonego od łącznej sumy dochodów odlicza się kwotę równą podatkowi zapłaconemu w obcym państwie. Kwota odliczenia nie może jednak przekroczyć tej części podatku

obliczonego przed dokonaniem odliczenia, która proporcjonalnie przypada na dochód uzyskany w obcym państwie.

Podatnicy są obowiązani składać urzędowi skarbowemu deklaracje, według ustalonego wzoru, o wysokości dochodu z niezrealizowanych zysków do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym łączna wartość rynkowa przenoszonych składników majątku przekroczyła kwotę 4 000 000 zł, oraz w tym terminie wpłacić podatek należny. Jeżeli po miesiącu, w którym łączna wartość rynkowa przenoszonych składników majątku przekroczyła kwotę 4 000 000 zł, przenoszone są kolejne składniki majątku, podatnicy obowiązani są składać deklarację do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym przenoszone są składniki, oraz w tym terminie wpłacić podatek należny.

Przepisów art. 30da nie stosuje się, jeżeli łączna wartość rynkowa przenoszonych składników majątku nie przekracza kwoty 4 000 000 zł. W przypadku małżonków, o których mowa w art. 30da ust. 9 Ustawy o PIT, limit wartości rynkowej składnika majątku dotyczy łącznie obojga małżonków.

Zgodnie z art. 30dc ust. 1 Ustawy o PIT, opodatkowania podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków nie stosuje się do składnika majątku przeniesionego poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na czas określony, nie dłuższy jednak niż 12 miesięcy, gdy:

- przeniesienie tego składnika majątku związane jest bezpośrednio z polityką zarządzania płynnością przedsiębiorstwa podatnika położonego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i terytorium innego państwa,
- przeniesienie papierów wartościowych lub innych składników majątku następuje na podstawie umowy przewłaszczenia w celu zabezpieczenia wierzytelności.

W przypadku, o którym mowa powyżej, podatnik obowiązany jest zadeklarować w zeznaniu, o którym mowa w art. 45 ust. 1 i ust. 1a pkt 2 Ustawy o PIT, wartość rynkową składników majątku tymczasowo przeniesionych w roku podatkowym, za który jest składane zeznanie, oraz przewidywany termin przeniesienia ich z powrotem na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli do dnia złożenia zeznania składniki te pozostają poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Zgodnie z art. 30dc ust. 3 Ustawy o PIT, jeżeli przed upływem 12 miesięcy, liczonych od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik majątku został przeniesiony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, spółka niebędąca osobą prawną, która przenosiła składnik majątku, została przejęta przez spółkę albo podatnik przekształcił formę prowadzonej działalności w jednoosobową spółkę kapitałową, wartość rynkowa składnika majątku, zadeklarowanego uprzednio jako tymczasowo przeniesiony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opodatkowaniu zgodnie z art. 30da ust. 1 Ustawy o PIT. W przypadku, o którym mowa w art. 30dc ust. 3 Ustawy o PIT, podatnik jest obowiązany złożyć do urzędu skarbowego deklarację o wysokości dochodu z niezrealizowanych zysków w terminie 7 dni od dnia przejęcia lub przekształcenia oraz w tym terminie wpłacić podatek należny. Jeżeli wartość składnika majątku, o którym mowa w art. 30dc ust. 3 Ustawy o PIT, oraz wartość składników majątku, o których mowa w art. 30db ust. 1 Ustawy o PIT, przekracza łącznie kwotę 4.000.000 zł, w deklaracji podatnik obowiązany jest wykazać do opodatkowania wszystkie przeniesione składniki majątku.

Zgodnie z art. 30dd ust. 1 Ustawy o PIT, zwalnia się od podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków:

- składniki majątku przekazane na cele określone w art. 4 ustawy o działalności pożytku publicznego organizacjom równoważnym do organizacji, o których mowa w art. 3 ust. 2 i 3 tej ustawy, określonym w przepisach regulujących działalność pożytku publicznego, obowiązujących w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, prowadzącym działalność pożytku publicznego w sferze zadań publicznych, realizującym te cele - w przypadku gdy podatnik nie posiada praw do udziału w zysku lub majątku tej organizacji,
- składniki majątku przeznaczone do służbowego użytku pracowników, bezpośrednio związane z wykonywaną pracą, niestanowiące aktywów trwałych lub obrotowych w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Zwolnienia i odroczenia w opodatkowaniu, określone w art. 21 i art. 24 Ustawy o PIT, nie mają zastosowania do podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków.

Zgodnie z art. 30dh ust. 1 Ustawy o PIT, w przypadku, gdy przenoszącym składnik majątku jest spółka niebędąca osobą prawną, przepisy art. 30da-30dg Ustawy o PIT stosuje się do podatników posiadających prawa do udziału w zyskach takiej spółki. W takim przypadku przepisy art. 8 ust. 1 Ustawy o PIT stosuje się odpowiednio. Ilekroć przy tym w art. 30dh ust. 1 i art. 30da-30dg Ustawy o PIT jest mowa o składniku majątku, rozumie się przez to również przedsiębiorstwo lub zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

Przepisy art. 30dh ust. 1 i 2 Ustawy o PIT, art. 30da-30dg Ustawy o PIT oraz - wyłącznie do 31 grudnia 2021, przepisy wydane na podstawie art. 30di Ustawy o PIT- stosuje się odpowiednio do:

- nieodpłatnego przekazania innemu podmiotowi położonego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej składnika majątku,
- wniesienia składnika majątku do podmiotu innego niż spółka lub spółdzielnia

jeżeli w związku z tym przekazaniem albo wniesieniem wkładu Rzeczpospolita Polska traci w całości albo w części prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia tego składnika majątku.

4.6.6 Podatek dochodowy od osób prawnych - informacje ogólne

Zgodnie z Ustawą o CIT podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, z wyjątkiem przedsiębiorstw w spadku i spółek niemających osobowości prawnej, spółki komandytowo-akcyjne mające siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, spółki niemające osobowości prawnej mające siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego innego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia. Podatnikami mogą być również grupy co najmniej dwóch spółek prawa handlowego mających osobowość prawną, które pozostają w związkach kapitałowych, tworząc podatkową grupę kapitałową.

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o CIT, podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia. Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o CIT, podatnicy, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Za dochody (przychody) osiągnięte na terytorium Rzeczypospolitej

Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o CIT, 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,
- niezrealizowanych zysków, o których mowa w rozdziale 5a Ustawy o CIT.

Za terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w rozumieniu ustawy, uważa się również znajdującą się poza morzem terytorialnym wyłączną strefę ekonomiczną, w której Rzeczpospolita Polska na podstawie prawa wewnętrznego i zgodnie z prawem międzynarodowym wykonuje prawa odnoszące się do badania i eksploatacji dna morskiego i jego podglebia oraz ich zasobów naturalnych.

4.6.7 Opodatkowanie dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez osoby prawne

Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT, podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 1 pkt 1 Ustawy o CIT 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).

Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy o CIT, zwalnia się od podatku dochodowego przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j Ustawy o CIT, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółki, o której mowa w art. 1 ust. 3 pkt 1 Ustawy o CIT, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w tiret pierwsze, 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,
- spółka, o której mowa w tiret drugie, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w tiret pierwsze,
- spółka, o której mowa w tiret drugie nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie, o którym mowa w art. 22 ust. 4 Ustawy o CIT, ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o CIT, nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o CIT, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w art. 22 ust. 4 pkt 3 Ustawy o CIT, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o CIT, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych w art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia.

Zwolnienie, o którym mowa powyżej, stosuje się:

- jeżeli posiadanie udziałów (akcji), o którym mowa w art. 22 ust. 4 pkt 3, wynika z tytułu własności,
- w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie tytułu:
 - własności,
 - innego niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Przepisy art. 22 Ustawy o CIT stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska. Zwolnienia i odliczenia wynikające z przepisów art. 22 Ustawy o CIT stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż Rzeczpospolita Polska państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany.

Należy zaznaczyć, że zgodnie z art. 22c ust. 1 Ustawy o CIT, przepisów art. 22 ust. 4, art. 24n ust. 1 oraz art. 24o ust. 1 Ustawy o CIT nie stosuje się, jeżeli skorzystanie ze zwolnienia określonego w tych przepisach było:

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

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT, osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT, są obowiązane jako płatnicy pobierać, z zastrzeżeniem art. 26 ust. 2, 2b, 2d i 2e Ustawy o CIT, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat, z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e ustawy o CIT. Zastosowanie

stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 1a Ustawy o CIT, zryczałtowanego podatku dochodowego, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT, nie pobiera się, jeżeli podatnicy, wymienieni w art. 17 ust. 1 Ustawy o CIT, korzystający ze zwolnienia w związku z przeznaczeniem dochodów na cele statutowe lub inne cele określone w tym przepisie, złożą płatnikowi najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności oświadczenie, że przeznaczą dochody z dywidend oraz z innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych - na cele wymienione w tym przepisie.

Zgodnie z art. 26 ust. 1c Ustawy o CIT, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 wypłacona podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym nie przekracza kwoty, o której mowa w ust. 2e, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej, które dokonują wypłat z tych tytułów, w związku ze zwolnieniem od podatku dochodowego na podstawie art. 21 ust. 3 oraz art. 22 ust. 4, stosują zwolnienia wynikające z tych przepisów pod warunkiem udokumentowania przez spółkę, o której mowa w art. 21 ust. 3 pkt 2 albo w art. 22 ust. 4 pkt 2, mającą siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego:

- jej miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji, lub
- istnienia zagranicznego zakładu - zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się jej siedziba lub zarząd, albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony.

Zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o CIT, w przypadku gdy wypłata należności z tytułu określonego w art. 21 ust. 1 lub w art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, podatek, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT, płatnik pobiera w wysokości wynikającej z art. 21 ust. 1 albo art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. W tym przypadku przepisów art. 26 ust. 1a, 1c, 1d, 1f, 1g oraz 3b-3d Ustawy o CIT nie stosuje się w zakresie dotyczącym podatników, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona.

Zgodnie z art. 26 ust. 2b Ustawy o CIT, w przypadku i w zakresie określonych w art. 26 ust. 2a Ustawy o CIT do poboru podatku są obowiązane podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 2c Ustawy o CIT, w przypadku wypłat należności z tytułu:

- odsetek od papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, wypłacanych na rzecz podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o CIT,

- przychodów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, b, e oraz g Ustawy o CIT, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych.

Obowiązek, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT, stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Powyższe stosuje się także do podmiotów wskazanych w art. 3 ust. 2 Ustawy o CIT 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. Płatnicy, o których mowa w art. 26 ust. 2c Ustawy o CIT, 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. 2e Ustawy o CIT, jeżeli łączna kwota należności wypłacanych z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT na rzecz podmiotu powiązanego, przekroczyła w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwotę 2 000 000 zł na rzecz tego samego podatnika, osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami są obowiązane jako płatnicy pobrać, z zastrzeżeniem ust. 2g, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat według stawki podatku określonej w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT od nadwyżki ponad kwotę 2 000 000 zł:

- z uwzględnieniem odliczeń przewidzianych w art. 22 ust. 1a-1e Ustawy o CIT,
- bez możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, a także bez uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Zgodnie z art. 26 ust. 2g Ustawy o CIT, w przypadku należności, o których mowa w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT, wypłacanych na rzecz spółki, o której mowa odpowiednio w art. 21 ust. 3 pkt 2 lub art. 22 ust. 4 pkt 2 Ustawy o CIT, albo zagranicznego zakładu takiej spółki, jeżeli łączna kwota należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT wypłacona podatnikowi w obowiązującym u płatnika roku podatkowym przekracza kwotę, o której mowa w ust. 2e Ustawy o CIT, osoby prawne, jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz osoby fizyczne będące przedsiębiorcami mogą nie pobrać podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, zastosować stawkę wynikającą z takiej umowy bądź zwolnienie, o którym mowa w art. 21 ust. 3 lub art. 22 ust. 4 Ustawy o CIT, na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu preferencji, o której mowa w art. 26b Ustawy o CIT.

Przepisu art. 26 ust. 2g Ustawy o CIT nie stosuje się, 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 preferencji, nie spełnia warunków określonych w art. 21 ust. 3-9, art. 22 ust. 4-4d i 6 Ustawy o CIT lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi faktycznemu przedstawionemu w tej opinii. Jeżeli rok podatkowy płatnika jest dłuższy albo krótszy niż 12 miesięcy, kwotę, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT, oblicza się jako

iloczyn $\frac{1}{12}$ kwoty 2 000 000 zł i liczby rozpoczętych miesięcy roku podatkowego, w którym dokonano wypłaty tych należności. Jeżeli obliczenie kwoty, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT, nie jest możliwe poprzez wskazanie roku podatkowego płatnika, zasady określone w art. 26 ust. 2e Ustawy o CIT stosuje się odpowiednio w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika roku obrotowego, a w razie jego braku, w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika innego okresu o cechach właściwych dla roku obrotowego, nie dłuższego jednak niż 23 kolejne miesiące. Jeżeli wypłaty należności dokonano w walucie obcej, na potrzeby ustalenia, czy przekroczona została kwota, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT, wypłacone należności przelicza się na złote według kursu średniego waluty obcej ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty. Począwszy od 1 stycznia 2022 roku, jeżeli rok podatkowy płatnika jest dłuższy albo krótszy niż 12 miesięcy, kwotę, o której mowa w art. 26 ust. 2e Ustawy o CIT, oblicza się jako iloczyn $\frac{1}{12}$ kwoty 2 000 000 zł i liczby rozpoczętych miesięcy roku podatkowego, w którym dokonano wypłaty tych należności. Jeżeli obliczenie kwoty, o której mowa powyżej nie jest możliwe poprzez wskazanie roku podatkowego płatnika, zasady określone w tym przepisie stosuje się odpowiednio w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika roku obrotowego, a w razie jego braku, w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika innego okresu o cechach właściwych dla roku obrotowego, nie dłuższego jednak niż 23 kolejne miesiące. Jeżeli wypłaty należności dokonano w walucie obcej, na potrzeby ustalenia, czy przekroczona została kwota, o której mowa powyżej, wypłacone należności przelicza się na złote według kursu średniego waluty obcej ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty. Jeżeli nie można ustalić wysokości należności wypłaconych na rzecz tego samego podatnika, domniemywa się, że przekroczyła ona kwotę, o której mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o CIT (od 1 stycznia 2022 roku – art. 26 ust. 2e Ustawy o CIT).

Zgodnie z art. 26 ust. 7a Ustawy o CIT, przepisu art. 26 ust. 2e Ustawy o CIT nie stosuje się, jeżeli płatnik złożył oświadczenie, że:

- posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania,
- po przeprowadzeniu weryfikacji, o której mowa w ust. 1, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Oświadczenie, o którym mowa w art. 26 ust. 7a Ustawy o CIT, można złożyć w terminie wpłaty podatku za miesiąc, w którym doszło do przekroczenia kwoty, o której mowa w art. 26 ust. 2e Ustawy o CIT.

Oświadczenie, o którym mowa powyżej, składa kierownik jednostki w rozumieniu ustawy o rachunkowości, podając pełniąca przez siebie funkcję. Nie jest dopuszczalne złożenie oświadczenia przez pełnomocnika. Oświadczenie składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT.

Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o CIT, płatnicy są obowiązani przestać podatnikom, o których mowa w:

- art. 3 ust. 1 Ustawy o CIT - informację o wysokości pobranego podatku,
- art. 3 ust. 2 Ustawy o CIT oraz urzędowi skarbowemu - informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku

sporządzone według ustalonego wzoru. Obowiązek przesłania tych informacji podatnikom oraz urzędowi skarbowemu nie powstaje w przypadku i w zakresie określonych w art. 26 ust. 2a zdanie pierwsze Ustawy o CIT.

Informację, o której mowa w art. 26 ust. 3 pkt 2 Ustawy o CIT, sporządzają i przekazują również podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 oraz art. 22 ust. 1 Ustawy o CIT, gdy na podstawie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub ustawy nie są obowiązane do poboru podatku. Podatnicy, o których mowa w 26 ust. 1a Ustawy o CIT, są obowiązani, bez wezwania, wpłacić należny zryczałtowany podatek na rachunek urzędu skarbowego określonego w art. 26 ust. 3 Ustawy o CIT, jeżeli dochody z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych, od których płatnik nie pobrał podatku w związku z oświadczeniem, o którym mowa w art. 26 ust. 1a Ustawy o CIT, zostały wydatkowane na inne cele niż wymienione w art. 17 ust. 1 Ustawy o CIT. Podatek, o którym mowa powyżej, wpłaca się do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym dokonano tego wydatku.

4.6.8 Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia akcji przez osoby prawne

Zgodnie z art. 14 ust. 1 Ustawy o CIT, przychodem z odpłatnego zbycia rzeczy, praw majątkowych lub świadczenia usług jest ich wartość wyrażona w cenie określonej w umowie. Jeżeli jednak cena bez uzasadnionych przyczyn ekonomicznych znacznie odbiega od wartości rynkowej tych rzeczy, praw lub usług, organ podatkowy określa ten przychód w wysokości wartości rynkowej. Wartość rynkową, o której mowa powyżej, rzeczy, praw majątkowych lub usług określa się na podstawie cen rynkowych stosowanych w obrocie rzeczami, prawami lub usługami tego samego rodzaju i gatunku, z uwzględnieniem w szczególności ich stanu i stopnia zużycia oraz czasu i miejsca zbycia albo świadczenia. Jeżeli wartość wyrażona w cenie określonej w umowie znacznie odbiega od wartości rynkowej tych rzeczy, praw lub usług, organ podatkowy wzywa strony umowy do zmiany tej wartości lub wskazania przyczyn uzasadniających podanie ceny znacznie odbiegającej od wartości rynkowej. W razie nieudzielenia odpowiedzi, niedokonania zmiany wartości lub niewskazania przyczyn, które uzasadniają podanie ceny znacznie odbiegającej od wartości rynkowej, organ podatkowy określa wartość z uwzględnieniem opinii biegłego. Jeżeli wartość określona w ten sposób odbiega co najmniej o 33% od wartości wyrażonej w cenie, koszty opinii biegłego ponosi zbywający albo świadczący usługi.

Zgodnie z art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o CIT, nie uważa się za koszty uzyskania przychodów wydatków na objęcie lub nabycie udziałów, udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych. Wydatki takie są jednak kosztem uzyskania przychodu z odpłatnego zbycia tych udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych, w tym z tytułu wykupu przez emitenta papierów wartościowych.

Podstawą opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. wartością świadczeń uzyskaną z tytułu zbycia akcji a wydatkami poniesionymi na objęcie lub nabycie akcji. Dochody osiągnięte przez podatników z tytułu odpłatnego zbycia akcji podlegają zsumowaniu z pozostałymi dochodami osiąganymi przez podatnika podatku dochodowego od osób prawnych i są opodatkowane według stawki procentowej określonej w art. 19 ust. 1 Ustawy o CIT.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o CIT, podatnicy są obowiązani wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Zaliczki miesięczne winny być wpłacane w terminie do 20 dnia

każdego miesiąca za miesiąc poprzedni. Zaliczkę za ostatni miesiąc roku podatkowego podatnik wpłaca w terminie do 20 dnia pierwszego miesiąca następnego roku podatkowego, z zastrzeżeniem, że podatnik nie jest zobowiązany do wpłaty zaliczki za ostatni miesiąc, jeżeli przed upływem terminu do jej wpłaty złoży zeznanie roczne i dokona zapłaty podatku.

Podatnicy rozpoczynający działalność, w pierwszym roku podatkowym oraz mali podatnicy, mogą wpłacać zaliczki kwartalne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie kwartały. Przez kwartał rozumie się kwartał roku kalendarzowego. Zaliczki kwartalne, podatnik wpłaca w terminie do 20 dnia każdego miesiąca następującego po kwartale, za który jest wpłacana zaliczka. Zaliczkę za ostatni kwartał roku podatkowego podatnik wpłaca w terminie do 20 dnia pierwszego miesiąca następnego roku podatkowego. Podatnik nie wpłaca zaliczki za ostatni kwartał, jeżeli przed upływem terminu do jej wpłaty złoży zeznanie i dokona zapłaty podatku.

Zgodnie z art. 27 Ustawy o CIT, zeznanie roczne o wysokości dochodu (straty) osiągniętego w roku podatkowym podatnicy mają obowiązek składać urzędом skarbowym do końca trzeciego miesiąca roku następnego i w tym terminie wpłacić podatek należny albo różnicę między podatkiem należnym od dochodu wykazanego w zeznaniu a sumą należnych (od 1 stycznia 2022 roku – zapłaconych) zaliczek za okres od początku roku.

4.6.9 Opodatkowanie dochodów z niezrealizowanych zysków osób prawnych

Zgodnie z art. 24f ust. 1 Ustawy o CIT, podatek od dochodów z niezrealizowanych zysków wynosi 19% podstawy opodatkowania. Zgodnie z art. 24f ust. 2 Ustawy o CIT, opodatkowaniu podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków podlega:

- Przeniesienie składnika majątku poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, w wyniku którego Rzeczpospolita Polska traci prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia tego składnika majątku, przy czym przenoszony składnik majątku pozostaje własnością tego samego podmiotu,
- Zmiana rezydencji podatkowej przez podatnika podlegającego w Rzeczypospolitej Polskiej obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu), w wyniku której Rzeczpospolita Polska traci prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia składnika majątku będącego własnością tego podatnika, w związku z przeniesieniem jego siedziby lub zarządu do innego państwa.

Opodatkowanie podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków w wyniku zmiany rezydencji podatkowej, o której mowa w art. 24f ust. 2 pkt 2 Ustawy o CIT, nie dotyczy składników majątku, które po zmianie rezydencji podatkowej pozostają związane z położonym na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagranicznym zakładem podatnika, który zmienił rezydencję podatkową.

Dochód z niezrealizowanych zysków stanowi nadwyżka wartości rynkowej składnika majątku ustalonej na dzień jego przeniesienia albo na dzień poprzedzający dzień zmiany rezydencji podatkowej ponad jego wartość podatkową. Wartość rynkową składnika majątku określa się:

- zgodnie z art. 14 ust. 2 Ustawy o CIT - w przypadku papierów wartościowych oraz składników majątku, z których przeniesieniem nie wiąże się zmiana istotnych ekonomicznie funkcji, aktywów lub ryzyk,
- zgodnie z art. 11c Ustawy o CIT - w pozostałych przypadkach.

Wartość podatkową składnika majątku stanowi wartość, niezaliczona uprzednio do kosztów uzyskania przychodów w jakiegokolwiek formie, jaka zostałaaby przyjęta przez podatnika za koszt uzyskania przychodów, gdyby składnik ten został przez niego odpłatnie zbyty. Wartości podatkowej nie ustalają podatnicy, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o CIT, określający dochód w drodze oszacowania, z zastosowaniem wskaźników, o których mowa w art. 9 ust. 2a Ustawy o CIT. Jeżeli przyjęta przez podatnika do opodatkowania dochodu z niezrealizowanych zysków wartość składnika majątku bez uzasadnionych przyczyn ekonomicznych odbiega od jego wartości rynkowej i w wyniku tego podatnik nie wykazuje dochodów z niezrealizowanych zysków albo wykazuje te dochody w zaniżonej wysokości, dochody podatnika oraz należny podatek od dochodów z niezrealizowanych zysków określa organ podatkowy.

Podstawę opodatkowania podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków stanowi suma dochodów z niezrealizowanych zysków ustalonych dla poszczególnych składników majątku. W przypadku przeniesienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części dochód z niezrealizowanych zysków dotyczy całego przedsiębiorstwa (jego zorganizowanej części). Jeżeli podatnik, o którym mowa w art. 3 ust. 1 Ustawy o CIT, osiąga również dochody (przychody) poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i dochody te podlegają w obcym państwie opodatkowaniu podatkiem równoważnym do podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków, dochody (przychody) te łączy się z dochodami (przychodami) osiąganymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. W tym przypadku od podatku obliczonego od łącznej sumy dochodów odlicza się kwotę równą podatkowi zapłaconemu w obcym państwie. Kwota odliczenia nie może jednak przekroczyć tej części podatku obliczonego przed dokonaniem odliczenia, która proporcjonalnie przypada na dochód uzyskany w obcym państwie. Przepis art. 7 ust. 3 pkt 1 Ustawy o CIT stosuje się odpowiednio. W przypadku podatkowych grup kapitałowych dochody (przychody) z niezrealizowanych zysków ustala się jako sumę dochodów wszystkich spółek tworzących tę grupę.

Zgodnie z art. 24g ust. 1 Ustawy o CIT, opodatkowania podatkiem od dochodów z niezrealizowanych zysków nie stosuje się do składnika majątku przeniesionego poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na czas określony, nie dłuższy jednak niż 12 miesięcy, gdy:

- przeniesienie tego składnika majątku związane jest bezpośrednio z polityką zarządzania płynnością przedsiębiorstwa podatnika położonego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i terytorium innego państwa,
- przeniesienie papierów wartościowych lub innych składników majątku następuje na podstawie umowy przewłaszczenia w celu zabezpieczenia wierzytelności,
- przeniesienie następuje w celu spełnienia ostrożnościowych wymogów kapitałowych określonych prawem Unii Europejskiej dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych.

Podatnicy są obowiązani składać urzędom skarbowym deklaracje, według ustalonego wzoru, o wysokości dochodu z niezrealizowanych zysków do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym powstał dochód z niezrealizowanych zysków, oraz w tym terminie wpłacić podatek należny. W przypadku, o którym mowa w art. 24g ust. 3 Ustawy o CIT, podatnik jest obowiązany złożyć do urzędu skarbowego deklarację o wysokości dochodu z niezrealizowanych zysków do 7 dnia poprzedzającego dzień ustania bytu prawnego podatnika oraz w tym terminie wpłacić podatek należny.

W przypadku, o którym mowa w art. 24g ust. 1 Ustawy o CIT, podatnik obowiązany jest zadeklarować w zeznaniu, o którym mowa w art. 27 Ustawy o CIT, wartość rynkową składników majątku tymczasowo przeniesionych w roku podatkowym, za który jest

składane zeznanie, oraz przewidywany termin przeniesienia ich z powrotem na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli do dnia złożenia zeznania składniki te pozostają poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Jeżeli przed upływem 12 miesięcy, liczonych od pierwszego miesiąca następującego po miesiącu, w którym składnik majątku został przeniesiony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustanie byt prawny podatnika, w tym w drodze jego likwidacji lub przejęcia przez inny podmiot - wartość rynkowa składnika majątku, zadeklarowanego uprzednio jako tymczasowo przeniesiony poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlega opodatkowaniu zgodnie z art. 24f ust. 1 Ustawy o CIT.

Zgodnie z art. 24h ust. 1 Ustawy o CIT, zwalnia się od podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków:

- składniki majątku przekazane na cele określone w art. 4 ustawy z dnia 24 kwietnia 2003 roku o działalności pożytku publicznego i o wolontariacie, organizacjom równoważnym do organizacji, o których mowa w art. 3 ust. 2 i 3 tej ustawy, określonym w przepisach regulujących działalność pożytku publicznego, obowiązujących w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, prowadzącym działalność pożytku publicznego w sferze zadań publicznych, realizującym te cele - w przypadku gdy podatnik nie posiada praw do udziału w zysku lub majątku tej organizacji,
- składniki majątku przeznaczone do służbowego użytku pracowników, bezpośrednio związane z wykonywaną pracą, niestanowiące aktywów trwałych lub obrotowych w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

Zwolnienia i odroczenia w opodatkowaniu, określone w art. 12 oraz art. 17 Ustawy o CIT, nie mają zastosowania do podatku od dochodów z niezrealizowanych zysków.

Przepisy art. 24f-24k Ustawy o CIT stosuje się odpowiednio do:

- nieodpłatnego przekazania innemu podmiotowi położonego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej składnika majątku,
- wniesienia składnika majątku do podmiotu innego niż spółka lub spółdzielnia jeżeli w związku z tym przekazaniem albo wniesieniem wkładu Rzeczpospolita Polska traci w całości albo w części prawo do opodatkowania dochodów ze zbycia tego składnika majątku.

4.6.10 Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z art. 1 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn podatkowi od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (m.in. akcji spółek mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej), w szczególności tytułem dziedziczenia lub darowizny.

Wysokość podatku jest uzależniona od stopnia pokrewieństwa lub powinowactwa istniejącego pomiędzy spadkobiercą (darczyńcą) a podatnikiem oraz od łącznej wartości nabywanych przez podatnika przedmiotów majątkowych.

Podstawę opodatkowania stanowi wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego.

Wysokość podatku ustala się w zależności od grupy podatkowej, do której zaliczony jest nabywca.

Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn przewiduje również zwolnienie od podatku od spadków i darowizn nabycia własności rzeczy lub praw majątkowych przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą oni nabycie akcji właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie 6 miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku.

Podatnicy podatku są obowiązani złożyć, w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych według ustalonego wzoru. Do zeznania podatkowego dołącza się dokumenty mające wpływ na określenie podstawy opodatkowania. Obowiązek składania zeznań podatkowych nie dotyczy przypadków, w których podatek jest pobierany przez płatnika.

4.6.11 Podatek od czynności cywilnoprawnych

Podatkowi od czynności cywilnoprawnych podlegają określone czynności cywilnoprawne w tym umowy sprzedaży oraz zamiany praw majątkowych, umowy depozytu nieprawidłowego, zmiany tych umów, jeżeli powodują one podwyższenie podstawy opodatkowania podatkiem od czynności cywilnoprawnych, oraz orzeczenia sądów, w tym również polubownych, oraz ugody, jeżeli wywołują one takie same skutki prawne, jak powyżej określone czynności cywilnoprawne.

Podstawę opodatkowania stanowi co do zasady wartość rynkowa prawa majątkowego będącego przedmiotem danej czynności.

Obowiązek podatkowy w zakresie podatku od czynności cywilnoprawnych ciąży co do zasady na kupującym. Z uwzględnieniem szczegółowych postanowień art. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych.

Stawki podatku od czynności cywilnoprawnych określone w Ustawie o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych uzależnione są od rodzaju dokonywanej czynności cywilnoprawnej oraz jej przedmiotu. W przypadku sprzedaży akcji stawka podatku wynosi 1% wartości rynkowej nabywanych akcji.

Nie podlega jednakże opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi (i) na rzecz firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, lub (iv) dokonywana poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego.

Podatnicy są obowiązani złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych, według ustalonego wzoru oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego, z wyłączeniem przypadków, gdy podatek jest pobierany przez płatnika.

Podatnicy mogą złożyć za dany miesiąc zbiorczą deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych, według ustalonego wzoru, oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie do 7. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym powstał obowiązek podatkowy, pod warunkiem że dokonali w danym miesiącu co najmniej trzech czynności cywilnoprawnych obejmujących umowę pożyczki lub umowę sprzedaży rzeczy ruchomych

lub praw majątkowych, a ostatnia z tych czynności zostanie dokonana przed upływem 14 dni od dnia dokonania pierwszej z nich.

4.6.12 Zasady odpowiedzialności płatnika

Zgodnie z powołanymi powyżej przepisami Ustawy o CIT i Ustawy o PIT, 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 ciężących 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 roku, 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:

- płatnik i podatnik byli podmiotami powiązаными w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 4 Ustawy o PIT lub art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o CIT,
- płatnik lub podatnik był podmiotem kontrolowanym lub kontrolującym w odniesieniu do kontroli uregulowanej w art. 30f ust. 3 pkt 3 Ustawy o PIT lub art. 24a ust. 3 pkt 3 Ustawy o CIT,
- 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,
- 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,
- płatnik lub podatnik był zarządzany lub kontrolowany, bezpośrednio lub pośrednio, lub był w relacjach umownych lub faktycznych, w tym jako założyciel, fundator lub beneficjent fundacji lub trustu lub innego podmiotu lub tytułu o charakterze powierniczym,
- 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,

- płatnik jest spółką nieruchomościową w rozumieniu art. 5a pkt 49 Ustawy o PIT lub art. 4a pkt 35 Ustawy o CIT.

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.

4.7 Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku, gdy Emitent zawarł takie umowy

Emitent nie zawarł umów o gwarancję emisji.

4.8 Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

W ramach Oferty Publicznej Spółka oferuje do objęcia nie więcej niż 366.666 Akcji Oferowanych, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja. Akcje Oferowane mogą być opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Akcje Oferowane są przedmiotem Oferty publicznej wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Jednocześnie wraz z Ofertą, Spółka nie planuje subskrypcji lub plasowania o charakterze prywatnym lub publicznym innych papierów wartościowych tej samej klasy co Akcje Oferowane.

Dokument Ofertowy ani Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie.

Według wiedzy Spółki znaczni akcjonariusze, członków Zarządu i Rady Nadzorczej nie zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach Oferty.

4.9 Grupa inwestorów, do których oferta jest kierowana

Podmiotami uprawnionymi do obejmowania Akcji Oferowanych są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego, zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć akcje (dalej „**Inwestorzy**”), którzy w chwili złożenia Zapisu na Akcje Oferowane:

- posiadają rachunek inwestycyjny prowadzony przez DM BOŚ S.A. lub
- posiadają zawartą z DM BOŚ S.A. „*Umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania*”,

z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Inwestorzy, będący nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający nabyć Akcje Oferowane, powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami prawa polskiego oraz przepisami obowiązującymi w państwie ich rezydencji, które mogą mieć do nich zastosowanie w tym zakresie.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933) ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do objęcia lub nabycia Akcji Oferowanych.

W związku sankcjami nałożonymi Rozporządzeniem Rady (UE) nr 833/2014 z dnia 31 lipca 2014 r. dotyczącym środków ograniczających w związku z działaniami Rosji destabilizującymi sytuację w Ukrainie, a także Rozporządzeniem Rady (WE) nr 765/2006 z dnia 18 maja 2006 r. dotyczącym środków ograniczających w związku z sytuacją na Białorusi i udziałem Białorusi w agresji Rosji wobec Ukrainy, niniejsza Oferta nie jest kierowana do obywateli rosyjskich albo białoruskich lub osób fizycznych zamieszkałych w Rosji albo na Białorusi lub do jakichkolwiek osób prawnych lub innych jednostek organizacyjnych posiadających siedzibę w Rosji albo na Białorusi. W związku z powyższym Koordynator Oferty nie będzie przyjmować Zapisów na Akcje Oferowane od wyżej wskazanych osób i podmiotów, a w przypadku złożenia Zapisu przez takie osoby/podmioty zapis zostanie odrzucony. Ograniczenia te nie znajdują zastosowania do obywateli państwa członkowskiego UE oraz osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE.

Oferta nie przewiduje preferencyjnego sposobu traktowania poszczególnych rodzajów Inwestorów lub określonych grup powiązanych przy przydziale Akcji Oferowanych, z wyłączeniem pierwszeństwa przydziału Akcji Nowej Emisji Inwestorom, którzy złożyli zapisy w Pierwszym Terminie Składania Zapisów, zgodnie z zasadami wskazanymi w punkcie 4.15 Dokumentu Ofertowego „*Terminy i szczegółowe zasady przydziału Akcji Oferowanych*”.

4.10 Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży

Oferta zostanie rozpoczęta w dniu publikacji Dokumentu Ofertowego, co nastąpi w terminie co najmniej 7 dni roboczych po dniu złożenia zawiadomienia do Komisji Nadzoru Finansowego o zamiarze przeprowadzenia oferty publicznej, o którym mowa w art. 37a ust. 4 Ustawy o Ofercie.

Przewidywany harmonogram Oferty:

Termin	Czynność
26.10.2023	Publikacja Dokumentu Ofertowego (rozpoczęcie Oferty)
30-31.10.2023	Road Show
2.11.2023	Ustalenie przez Zarząd Spółki Ceny Akcji Oferowanych
3-8.11.2023	Pierwszy Termin Składania Zapisów na Akcje Oferowane
9-13.11.2023	Drugi Termin Składania Zapisów na Akcje Oferowane*
15.11.2023	Przydział Akcji Oferowanych

około 4-6 tygodnie od przydziału Akcji Oferowanych	Rejestracja podwyższenia kapitału o Akcje Oferowane w KRS
około 4-6 tygodnie od przydziału Akcji Oferowanych	Przewidywany termin wprowadzenia do obrotu oraz rozpoczęcia notowań Akcji Oferowanych w ASO organizowanym przez GPW

** Jeżeli w Pierwszym Terminie Przyjmowania Zapisów objęte zostaną wszystkie oferowane Akcje Nowej Emisji tj. 366.666 sztuk, termin przyjmowania Zapisów ulegnie odpowiednio skróceniu, a informacje o tym oraz o nowej dacie przydziału Akcji Oferowanych zostanie przekazana w trybie w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy*

Powyższy harmonogram Oferty może ulec zmianie. Niektóre zdarzenia, które zostały w nim przewidziane są niezależne od Spółki. Spółka, w porozumieniu z Koordynatorem Oferty, zastrzega sobie prawo do zmiany powyższego harmonogramu Oferty, w tym terminów przyjmowania Zapisów. Informacja o zmianie poszczególnych terminów Oferty zostanie przekazana w trybie i w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Zmiana terminów rozpoczęcia przyjmowania Zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu przed pierwotnym terminem rozpoczęcia przyjmowania Zapisów.

Zmiana terminów zakończenia przyjmowania Zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania Zapisów.

Zmiana terminów Oferty nie będzie traktowana jako wycofanie się z Oferty lub jej zawieszenie.

4.11 Cena emisyjna Akcji Oferowanych

Ostateczna cena emisyjna Akcji Serii C („**Cena Akcji Oferowanych**”) zostanie ustalona przez Zarząd, na podstawie upoważnienia dla Zarządu przewidzianego w Uchwale Emisyjnej, w uzgodnieniu z Koordynatorem Oferty oraz będzie uwzględniała obecną kondycję Spółki.

Informacja na temat Ceny Akcji Oferowanych zostanie podana w formie suplementu do Dokumentu i udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów, nie później niż do godz. 8.00 pierwszego dnia przyjmowania Zapisów.

Inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane oprócz obowiązku zapłaty Ceny Akcji Oferowanych powinien liczyć się możliwością poniesienia dodatkowych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile Inwestor składający Zapis nie posiadał takiego rachunku.

4.12 Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów oraz terminu związania zapisem

4.12.1 Informacje ogólne

Zapisy na Akcje Oferowane są bezwarunkowe oraz nieodwołalne – nie jest możliwe wycofanie Zapisu (z zastrzeżeniem prawa do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu opisanego szczegółowo w punkcie 4.14. „*Informacje o uprawnieniach*”

zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne”, a także nie mogą zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń lub dodatkowych warunków realizacji oraz wiążą Inwestorów składających takie Zapisy do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych przez Spółkę.

Złożenie Zapisu jest równoznaczne z potwierdzeniem przez potencjalnego Inwestora, że: (i) zapoznał się z treścią Dokumentu Ofertowego; (ii) zaakceptował warunki Oferty; (iii) wyraził zgodę na brzmienie Statutu i akceptuje jego treść; (iv) jest świadomy, że inwestycje w akcje objęte Ofertą wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do wiedzy i doświadczenia subskrybenta; (v) zaakceptował zasady przydziału akcji objętych Ofertą i wyraził zgodę na przydzielenie mu akcji zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Ofertowym; (v) wyraził zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa oraz innymi odpowiednimi regulacjami w tym RODO (wyłącznie w odniesieniu do osób fizycznych); oraz (vi) nie jest obywatelem rosyjskim ani białoruskim lub osobą fizyczną zamieszkałą w Rosji albo na Białorusi lub jakąkolwiek osobą prawną lub inną jednostką organizacyjną posiadającą siedzibę w Rosji albo na Białorusi, z wyłączeniem obywateli państwa członkowskiego UE oraz osób fizycznych posiadających zezwolenie na pobyt czasowy lub stały w państwie członkowskim UE.

Ponadto każdy Inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane będzie zobowiązany w szczególności wskazać w formularzu Zapisu wszystkie wymagane w nim informacje oraz złożyć wymagane oświadczenia i upoważnienia oraz udzielić w formularzu Zapisu upoważnienia dla Koordynatora Oferty przyjmującego Zapisy do przekazania informacji objętych tajemnicą zawodową, w tym informacji związanych z dokonanymi Zapisami na Akcje Oferowane w zakresie niezbędnym dla przeprowadzenia Oferty oraz upoważnienia dla Koordynatora Oferty i Spółki do otrzymania takich informacji.

Brak wskazania w formularzu Zapisu wskazanych powyżej oraz innych wymaganych informacji, bądź podanie nieprawdziwych bądź nieprawidłowych informacji, spowoduje, iż Zapis danego Inwestora może zostać uznany za nieważny. Wszelkie konsekwencje, w tym nieważność Zapisu, wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza Zapisu na Akcje Oferowane, w tym dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych, ponosi Inwestor.

Inwestor jest związany Zapisem od daty złożenia Zapisu do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych. Inwestor przestaje być związany Zapisem w przypadku odwołania przez Spółkę Oferty lub złożenia przez Inwestora oświadczenia uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu.

W momencie składania Zapisów Inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani uiszczać podatków, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile Inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego Zapis.

4.12.2 Zasady składania Zapisów

Inwestor zainteresowany nabyciem Akcji Oferowanych, w zależności od jego statusu prawnego, musi:

- posiadać rachunek papierów wartościowych w DM BOŚ S.A., lub

- posiadać zawartą z DM BOŚ S.A. „Umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania”.

Osoby lub podmioty zamierzające nabyć Akcje Oferowane, a nieposiadające rachunku papierów wartościowych lub aktywnej „Umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania”, powinny otworzyć taki rachunek lub zawrzeć taką umowę przed złożeniem Zapisu.

W przypadku, gdy rachunek prowadzony jest u depozytariusza, Zapis powinien zostać złożony zgodnie z zasadami składania zleceń przez klientów banku depozytariusza. W przypadku Zapisów złożonych przez Inwestorów z rachunków zbiorczych zapisanie Akcji Oferowanych nastąpi zgodnie z zasadami podmiotów prowadzących rachunki zbiorcze.

Inwestorzy składają Zapisy po Cenie Akcji Oferowanych.

Zapisy nie mogą zawierać żadnych dodatkowych warunków realizacji.

Inwestor może złożyć dowolną liczbę Zapisów, przy czym łączne Zapisy złożone przez tego Inwestora nie powinny opiewać na większą liczbę Akcji serii C niż liczba Akcji serii C oferowana do objęcia w ramach Oferty. W przypadku dokonania Zapisu na większą liczbę Akcji Oferowanych niż objęta Ofertą, Zapis taki zostanie uznany jako Zapis na maksymalną liczbę akcji zaofertowanych do objęcia w ramach Oferty.

Instytucje zarządzające aktywami na zlecenie mogą złożyć jeden Zapis zbiorczy na rzecz poszczególnych klientów, dołączając do Zapisu listę inwestorów zawierającą dane wymagane jak w formularzu Zapisu.

4.12.3 Miejsce i terminy przyjmowania Zapisów

Zapisy muszą być składane wyłącznie na formularzach Zapisu dostępnych u Koordynatora Oferty. Zapisy przyjmowane będą pisemnie, faksem, telefonicznie lub przy wykorzystaniu innych środków komunikacji elektronicznej, o ile nie one są sprzeczne z obowiązującymi przepisami prawa.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania Zapisów, w szczególności na temat: (i) zasad i dokumentów wymaganych przy składaniu zapisów, w tym przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów; oraz (ii) możliwości składania zapisów w innej formie niż pisemna, potencjalni Inwestorzy powinni skontaktować się z DM BOŚ S.A. lub wejść na stronę DM BOŚ (<https://bossa.pl>).

Zapisy na Akcje Oferowane przyjmowane będą w dwóch terminach, różniących się warunkami preferencji przydziału Akcji serii C:

- Pierwszy Termin Przyjmowania Zapisów - Zapisy przyjmowane od dnia 3 listopada do dnia 8 listopada 2023 roku zostaną objęte preferencją przydziału zgodnie z zasadą „kto pierwszy złożył Zapis”, szczegółowo opisaną w pkt. 4.15 Dokumentu Ofertowego „Terminy i szczegółowe zasady przydziału Akcji Oferowanych”;
- Drugi Termin Przyjmowania Zapisów - Zapisy przyjmowane od dnia 9 listopada do dnia 13 listopada 2023 roku nie zostaną objęte preferencją przydziału, przydział w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji nastąpi na zasadzie proporcjonalnej redukcji,

szczegółowo opisanej w pkt. 4.15 Dokumentu Ofertowego „*Terminy i szczegółowe zasady przydziału Akcji Oferowanych*”.

Działanie przez pełnomocnika

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami Koordynatora Oferty.

W związku z powyższym, Inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy składaniu Zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w DM BOŚ S.A. W razie składania Zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

4.13 Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Warunkiem skutecznego złożenia Zapisu na Akcje serii C jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji serii C objętych Zapisem i Ceny Akcji Oferowanych.

Oznacza to, iż Inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby Inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania.

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu. Wpłata na Akcje Oferowane następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu karnego). Zgodnie z art. 108 zdanie pierwsze Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (Dz. U. z 2020 r. poz. 971) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000 EURO (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że mają one związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu karnego.

Wpłaty Inwestorów posiadających rachunek inwestycyjny prowadzony przez DM BOŚ S.A.

W chwili składania Zapisu Inwestor musi posiadać na rachunku pieniężnym służącym do obsługi rachunku papierów wartościowych środki w kwocie stanowiącej iloczyn liczby Akcji serii C, na którą Inwestor zamierza złożyć Zapis i Ceny Akcji Oferowanych.

Płatność za Akcje objęte Ofertą Publiczną (rozumiana jako iloczyn liczby subskrybowanych Akcji serii C i Ceny Akcji Oferowanych) zostaje zablokowana na rachunku Inwestora w chwili składania Zapisu.

Wpłaty Inwestorów posiadających zawartą z DM BOŚ „Umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania”

Wpłata za Akcje serii C Inwestorów posiadających zawartą z DM BOŚ „Umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania”, którzy złożą Zapis w Pierwszym Terminie Przyjmowania Zapisów, z uwagi na preferencje przydziału akcji „kto pierwszy złoży Zapis”, musi być uiszczona przelewem w złotych w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w następnym dniu roboczym po złożeniu Zapisu, wpłynęła na rachunek Koordynatora Oferty.

Zaś wpłata za Akcje serii C Inwestorów, którzy złożą Zapis w Drugim Terminie Przyjmowania Zapisów, musi być uiszczona przelewem w złotych w pełnej wysokości na rachunek Koordynatora Oferty nie później niż w ostatnim dniu przyjmowania Zapisów.

Wpłata winna zostać dokonana na następujący numer rachunku bankowego:

Właściciel rachunku	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A.
Nr rachunku	55 1540 1157 2115 6610 4333 0011
Bank	Bank Ochrony Środowiska S.A., 2 Oddział w Warszawie
Tytuł przelewu	SEDIVIO S.A. - nazwa podmiotu

Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Koordynatora Oferty.

W przypadku dokonania wpłaty niepełnej Zapis uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji serii C wynikającą z dokonanej wpłaty, z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent będzie miał prawo nieprzydzielenia Akcji Oferowanych w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania zgodnie z zasadami przydziału opisanego w punkcie 4.15 „*Terminy i szczegółowe zasady przydziału Akcji Oferowanych*”.

4.14 Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu do Dokumentu Ofertowego, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po

udostępnieniu suplementu do Dokumentu Ofertowego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa powyżej, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem Akcji Oferowanych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody zostanie określony w suplementcie do Dokumentu Ofertowego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia Zapisu na Akcje Oferowane. Wzór stosownego oświadczenia dostępny będzie u Koordynatora Oferty.

Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję akcji.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych złożonych Zapisów na podstawie oświadczenia w związku z opublikowaniem suplementu do Dokumentu Ofertowego wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną niezwłocznie zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

4.15 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział Akcji serii C poszczególnym Inwestorom zostanie dokonany, zgodnie z prawidłowo złożonymi i opłaconymi Zapisami, przy zachowaniu zasad opisanych poniżej.

Akcje Oferowane zostaną przydzielone wyłącznie tym Inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili Zapisy na Akcje serii C po Cenie Akcji Oferowanych.

Przydział Akcji Oferowanych zostanie zrealizowany zgodnie z następującymi zasadami:

- w pierwszej kolejności zostaną przydzielone Akcje serii C prawidłowo objęte i opłacone w **Pierwszym Terminie Przyjmowania Zapisów**. Te akcje zostaną przydzielone Inwestorom chronologicznie, w kolejności składania Zapisów, według zasady „kto pierwszy złożył Zapis”. Oznacza to, że każdy Inwestor, który złoży Zapis w Pierwszym Terminie Przyjmowania Zapisów, otrzymuje gwarancję przydziału Akcji Nowej Emisji w liczbie zgodnej ze złożonym Zapisem, do wyczerpania liczby wszystkich oferowanych Akcji Nowej Emisji tj. 366.666 sztuk;
- jeżeli Zapis złożony w Pierwszym Terminie Przyjmowania Zapisów będzie opiewał na większą liczbę niż liczba Akcji Oferowanych pozostała do objęcia na moment składania Zapisu, Inwestorowi zostaną przydzielone Akcje Oferowane w liczbie jaka pozostała do objęcia na moment składania Zapisu;
- Jeżeli w Pierwszym Terminie Przyjmowania Zapisów objęte zostaną wszystkie oferowane Akcje Nowej Emisji tj. 366.666 sztuk, termin przyjmowania Zapisów ulegnie odpowiednio skróceniu, a informacja o tym oraz o nowej dacie przydziału Akcji Oferowanych zostanie przekazana w trybie w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.
- jeżeli w ramach Pierwszego Terminu Przyjmowania Zapisów nie zostaną objęte wszystkie ze 366.666 sztuk Akcji Oferowanych, Emitent następnie dokona przydziału

Akcji Oferowanych prawidłowo objętych i opłaconych w **Drugim Terminie Przyjmowania Zapisów**;

- przydział Akcji Oferowanych w Drugim Terminie Przyjmowania Zapisów zostanie dokonany w następujący sposób:
 - w przypadku, gdy liczba Akcji serii C, na jaką złożono prawidłowo opłacone Zapisy będzie mniejsza lub równa liczbie Akcji serii C pozostałej do objęcia w Drugim Terminie Przyjmowania Zapisów – Akcje serii C zostaną przydzielone wszystkim Inwestorom stosownie do złożonych Zapisów;
 - w przypadku, gdy liczba Akcji serii C, na jaką złożono prawidłowo opłacone Zapisy będzie większa od liczby Akcji serii C do objęcia w Drugim Terminie Przyjmowania Zapisów – Akcje serii C zostaną przydzielone na zasadzie proporcjonalnej redukcji; stopa alokacji wyrażona będzie w procentach z dokładnością do dwóch miejsc po przecinku. Ułamkowe części Akcji serii C nie będą przydzielane, podobnie jak nie będą przydzielane Akcje serii C łącznie kilku Inwestorom. W przypadku gdy liczba Akcji serii C przypadająca danemu Inwestorowi nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej;
 - w przypadku, gdy pozostaną akcje nieprzydzielone w wyniku dokonanych zaokrągleń wskazanych w akapicie powyżej, zostaną one przydzielone, po jednej Akcji serii C, kolejno Inwestorom, którzy złożyli Zapisy na największą liczbę Akcji serii C. W przypadku konieczności wyboru pomiędzy Zapisami na jednakową liczbę Akcji serii C, o przydziale akcji nieprzydzielonych w wyniku dokonanych zaokrągleń zadecyduje Emitent.

Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych danemu Inwestorowi, każda z zainteresowanych osób będzie mogła uzyskać u Koordynatora Oferty. Zwraca się uwagę Inwestorom, iż rozpoczęcie obrotu Akcjami Oferowanymi nie jest uzależnione od uzyskania przez Inwestora informacji o liczbie przydzielonych mu Akcji serii C.

Z chwilą dokonania przydziału Akcji Oferowanych nastąpi zamknięcie Oferty. Najwcześniejszy możliwy termin zamknięcia Oferty został wskazany w harmonogramie Oferty.

Nie przewiduje się docelowej minimalnej wielkości pojedynczego przydziału Akcji Oferowanej.

4.16 Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Akcje Oferowane przydzielone Inwestorom posiadającym rachunek inwestycyjny w DM BOŚ S.A. zostaną zdeponowane na tych rachunkach.

Akcje Oferowane przydzielone Inwestorom posiadającym aktywną „Umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania” zostaną zdeponowane zgodnie ze złożoną dyspozycją deponowania w formularzu Zapisu.

Ponadto, zgodnie z art. 439 KSH, wykazy subskrybentów ze wskazaniem liczby i rodzaju przyznanych każdemu z nich akcji zostaną wyłożone najpóźniej w terminie tygodnia od dnia przydziału akcji i pozostawione do wglądu w ciągu następnych dwóch tygodni w miejscach, gdzie zapisy były przyjmowane.

Inwestorzy, którym nie przyznano żadnych Akcji Oferowanych lub których Zapisy na Akcje Oferowane proporcjonalnie zredukowano lub uznano za nieważne, otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat na rachunek wskazany przez Inwestora w formularzu Zapisu, w terminie do 7 dni od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek na rachunki wskazane w formularzu Zapisu, nie później niż w terminie 7 dni od ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych złożonych Zapisów na podstawie oświadczenia w związku z opublikowaniem suplementu do Dokumentu Ofertowego, wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną niezwłocznie zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek, nie później niż w terminie 7 dni od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

4.17 Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Zawieszenie lub odstąpienie od Oferty

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów Zarząd Emitenta może w każdym czasie i bez podawania przyczyn podjąć decyzję o zawieszeniu albo o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta i Koordynatora Oferty mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent, po konsultacji z Koordynatorem Oferty, może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Jeżeli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane, złożone Zapisy, jak również dokonane wpłaty będą w dalszym ciągu uważane za ważne, jednakże Inwestorzy, którzy złożyli Zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem do publicznej wiadomości informacji o zawieszeniu Oferty, będą uprawnieni do uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów poprzez złożenie stosownego oświadczenia na piśmie w POK Koordynatora Oferty, w terminie trzech dni roboczych od dnia udostępnienia do publicznej wiadomości suplementu do Dokumentu Ofertowego dotyczącego zawieszenia Oferty. Dopuszcza się również przyjęcie od Inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez Koordynatora Oferty.

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów, nie później jednak niż do dnia przydziału Akcji Oferowanych, Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki

finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);

- nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
- istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta
- zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- nagłe i nieprzewidziane zmiany, mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta oraz wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

Niedojście Oferty do skutku

Poza przypadkami odstąpienia Spółki od przeprowadzenia Oferty opisanymi w podrozdziale „*Zawieszenie lub odstąpienie od Oferty*” niniejszego rozdziału, Oferta nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- co najmniej 1 (jedna) Akcja serii C nie zostanie objęta i należycie opłacona; lub
- Zarząd nie złoży wniosku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie przewidzianym przez obowiązujące przepisy prawa; lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii C.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Oferowanych, uzależniona jest od złożenia przez Zarząd odpowiednio oświadczenia określającego ostateczną sumę, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie kapitału zakładowego Spółki, na podstawie liczby Akcji Oferowanych objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone na podstawie art. 310 KSH, w związku z art. 431§ 7 KSH, powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii C, a tym samym niedojście emisji Akcji Serii C do skutku.

4.18 Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu

W przypadku wystąpienia zdarzenia powodującego niedojście do skutku Oferty Akcji Oferowanych, informacja na ten temat zostanie przekazana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, w jaki został opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy. W przypadku niedojścia do skutku Oferty, dokonane przez Inwestora płatności zostaną zwrócone w terminie 7 dni od dnia ogłoszenia o niedojściu Oferty do skutku.

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane decyzja o zawieszeniu lub odstąpieniu od Oferty może zostać podjęta, bez podawania przyczyn. Informacja o tym

fakcie zostanie podana do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony niniejszy Dokument Ofertowy.

W przypadku zawieszenia Oferty po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów informacja o tym fakcie zostanie podana do publicznej wiadomości w formie suplementu do Dokumentu Ofertowego w sposób w jaki został udostępniony niniejszy Dokument Ofertowy.

Podjęcie decyzji o ewentualnym zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie komunikatu aktualizującego, opublikowanego w sposób w jaki został udostępniony niniejszy Dokument Ofertowy.

W przypadku zawieszenia Oferty w trakcie trwania subskrypcji złożone Zapisy zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły Zapis mają natomiast prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego Zapisu poprzez złożenie stosownego oświadczenia na piśmie, w dowolnym POK Koordynatora Oferty, w terminie trzech Dni Roboczych od dnia udostępnienia suplementu do niniejszego Dokumentu Ofertowego, na podstawie którego Oferta jest zawieszana. Dopuszcza się również przyjęcie od inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez Koordynatora Oferty. Ani Emitent, ani Koordynator Oferty nie będą pobierać od inwestorów opłat ani prowizji za złożenie ww. oświadczenia. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi bez odsetek i odszkodowań w ciągu 7 dni od złożenia wyżej wymienionego oświadczenia, w sposób określony przez inwestora w formularzu Zapisu.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy.

W przypadku odstąpienia od Oferty lub złożenia przez Inwestora oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonych zapisów, dokonane przez Inwestora płatności zostaną zwrócone potencjalnym Inwestorom w terminie 7 dni od dnia ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty lub złożenia ww. oświadczenia.

W przypadku odstąpienia od Oferty wszystkie złożone Zapisy automatycznie zostają uznane za nieważne, a wpłaty dokonane przez Inwestorów zostaną w ciągu 7 dni od dnia podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty zwrócone przelewem na rachunek wskazany w formularzu Zapisu. Zwrot środków zostanie dokonany bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

4.19 Rozliczenie

Intencją Emitenta jest, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych, złożyć do KRS wnioski mające na celu rejestrację podwyższenia kapitału o Akcje Oferowane.

Po rejestracji w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Nowej Emisji, Emitent podejmie działania mające na celu rejestrację Akcji Nowej Emisji w depozycie prowadzonym przez KDPW oraz wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez GPW.

Jeżeli dane przekazane przez Inwestora na potrzeby zapisania Akcji Oferowanych będą niekompletne lub nieprawidłowe, Inwestor musi liczyć się z zapisaniem ww. Akcji na swój

rachunek papierów wartościowych w terminie późniejszym, po uzupełnieniu lub skorygowaniu przez Inwestora niezbędnych danych.

Koordinator Oferty nie ponosi odpowiedzialności za brak zapisania Akcji Oferowanych wynikający z niekompletnych lub nieprawidłowych danych przekazanych przez Inwestora na potrzeby zapisania ww. akcji.

5. DANE O EMITENCIE

5.1 Podstawowe dane Emitenta

Firma Spółki:	SEDIVIO Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	Ul. Okopowa 47/23, 01-059Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000480272
Numer REGON	14075038500000
Numer NIP	5213410954
Telefon:	+48 226022530
Adres poczty elektronicznej:	office@sedivio.com
Strona www:	www.sedivio.com ; www.inwestycja.sedivio.com

Źródło: Emitent

5.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

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.

5.4 Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało zezwolenia - przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, które je wydał

Emitent został zarejestrowany w dniu 10 października 2013 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000480272.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, w spółkę EC2 S.A.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia.

5.5 Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta, w tym informacje o przewidzianych zmianach kapitału zakładowego

Na wysokość kapitałów własnych Emitenta składa się kapitał zakładowy, kapitał zapasowy oraz wynik finansowy (strata jako wartość ujemna).

Kapitał zakładowy Emitenta wynosi 280.500,00 zł i dzieli się na 2.805.000 akcji, w tym:

- 1) 2.680.000 (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 2680000 o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda;
- 2) 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Kapitał zapasowy Spółki na dzień 30 czerwca 2023 roku wynosił 4.500.340,80 zł. W Spółce nie zostały utworzone inne kapitały.

Kapitały własne Spółki są tworzone na zasadach określonych w przepisach prawa, w szczególności KSH, z uwzględnieniem postanowień Statutu.

Zgodnie z art. 308 § 1 KSH, kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000,00 zł. Zgodnie z art. 431 § 1 KSH, podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji, na zasadach szczegółowo opisanych w kolejnych przepisach KSH. Zgodnie z art. 455 § 1 KSH, kapitał zakładowy obniża się, w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji oraz w przypadku podziału przez wydzielenie, na zasadach opisanych szczegółowo w dalszych przepisach KSH.

Zgodnie z art. 396 § 1- 3 KSH, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat. Zgodnie z art. 396 § 4 KSH, statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

Na Datę Dokumentu Emitent nie wyemitował żadnych obligacji zamiennych, obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ani warrantów subskrypcyjnych, które dawałyby w przyszłości podstawę do zmiany kapitału zakładowego Spółki.

Na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2023 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki w całości lub części Walne Zgromadzenie udzieliło Zarządowi upoważnienia do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 15.000,00 zł (piętnaście tysięcy złotych 00/100), poprzez emisję nie więcej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja („**Kapitał Docelowy**”). Upoważnienie zostało udzielone na okres do dnia 25 września 2026 roku (ostatni dzień, w którym Zarząd może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o rejestrację emisji akcji w ramach Kapitału Docelowego). Akcje wydawane w ramach Kapitału Docelowego mogą być obejmowane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne. Zarząd może za zgodą Rady Nadzorczej, w całości lub w części pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do każdego podwyższenia

kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego. Akcje wydawane przez Zarząd w ramach Kapitału Docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste akcjonariuszy. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału nie obejmuje uprawnienia do podwyższenia kapitału ze środków własnych Spółki. Cenę emisyjną akcji ustali Zarząd w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach niniejszego upoważnienia, za zgodą Rady Nadzorczej wyrażoną w formie uchwały, lecz nie będzie ona niższa niż Cena Emisyjna ustalona w Ofercie Akcji serii C.

Powyższa zmiana Statutu na Datę Dokumentu nie została jeszcze wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS.

5.6 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 wydał

Dla utworzenia oraz do prowadzenia działalności Emitenta nie było i nie jest wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia, licencji lub zgody.

5.7 Krótki opis historii Emitenta

5.7.1 Informacje ogólne

Działalność obecnie prowadzona przez Spółkę została rozpoczęta przez EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie – poprzednika prawnego Spółki.

W pierwszym okresie działalności aktywność Emitenta była nakierowana przede wszystkim na niewielkie i nieskomplikowane rozwiązania IT. Wraz z rosnącym doświadczeniem i referencjami oferta Spółki rozszerzała się o przejmowanie istniejących rozwiązań (pod kątem utrzymania), migrację systemów obsługujących procesy biznesowe do nowoczesnych narzędzi i współczesnych technologii w prywatnych przedsiębiorstwach oraz podmiotach administracji publicznej, w których rozwój systemów IT zatrzymał się na ograniczeniach technologii wybranych w minionych latach.

Dynamiczny rozwój Spółki doprowadził do jej przekształcenia w 2013 roku w spółkę akcyjną oraz w 2015 roku, do wprowadzenia akcji Spółki do obrotu w ASO (NewConnect).

Prawdziwie przełomowym okresem w rozwoju Spółki były jednak lata 2017 - 2018. W tym czasie bowiem:

- nastąpiła zmiana zarządu na obecny,
- systematycznie zaczęła poprawiać się sytuacja finansowa Spółki,
- umocniła się pozycja Spółki u kluczowych klientów.

Spółka skupiła działalność na rynku medycznym i farmaceutycznym dla podmiotów publicznych, biorąc udział w tworzeniu systemów IT, z których na co dzień korzystają dziesiątki tysięcy firm, podmiotów i profesjonalistów z branży medycznej, w tym m.in.:

- Rejestr Dawców Komórek Rozrodczych i Zarodków RDKRiZ,
- Rejestr Produktów Leczniczych RPL,
- System Informatyczny Rezydentur SIR,
- System Ewidencji Zasobów Ochrony Zdrowia SEZOZ,

- Rejestr Podmiotów Wykonujących Działalność Leczniczą RPWDL,
- Rejestr Aptek RA,
- Rejestr Hurtowni Farmaceutycznych RHF.

W 2020 roku Spółka przyjęła pierwszą kompleksową strategię rozwoju, którą udało się w całości zrealizować. Strategia ta zakładała dalszy konsekwentny rozwój w obszarze e-zdrowia. W ramach rozwoju zespół Spółki współpracował ze startupami działającymi w obszarze m.in. ochrony zdrowia, sztucznej inteligencji, blockchain, dzięki czemu Spółka pozyskała niezbędną wiedzę i doświadczenie w celu rozpoczęcia realizacji projektów własnych.

W 2021 roku Spółka przyjęła kolejną strategię rozwoju, także zrealizowaną w całości, która zakładała dywersyfikację źródeł przychodów oraz dalszy rozwój w obszarach e-zdrowia i nowoczesnych technologii, takich jak *blockchain* czy sztuczna inteligencja. Rynek szybko pokazał jednak, że rozwiązania oparte o AI mają zdecydowanie bardziej perspektywiczną przyszłość niż *blockchain*, stąd decyzja Spółki o koncentracji na realizacji projektów polegających na wdrażaniu rozwiązań wykorzystujących AI u klientów.

Strategia rozwoju przyjęta w 2021 roku na lata 2022 – 2023 przyniosła przełomową zmianę w podejściu do biznesu. Zakładała bowiem także wejście na zupełnie nowy dla Spółki rynek cyberbezpieczeństwa – i to w oparciu o własny, autorski produkt – system Cyrima (szczegóły dotyczące systemu Cyrima opisano w punkcie 5.8.3 Dokumentu).

Spółka rozpoczęła pierwsze, wstępne prace nad projektem Cyrima w 2021 roku. Prace w tym zakresie obejmowały, budowę zespołu, ustalenie harmonogramu oraz weryfikację założeń biznesowych.

Aby zaakcentować zmiany Spółka przeszła również rebranding, zmieniając nazwę na SEDIVIO.

We wrześniu 2023 roku spółka opublikowała strategię działania na kolejne dwa lata. Szczegóły obecnej strategii zostały opisane w punkcie 5.9 Dokumentu.

Poniżej przedstawiamy kamienie milowe w historii SEDIVIO:

- 2010: założenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością,
- 2013: przekształcenie w spółkę akcyjną,
- 2015: debiut w ASO (rynek NewConnect),
- 2020: przyjęcie pierwszej kompleksowej strategii rozwoju,
- 2021: przyjęcie drugiej kompleksowej strategii rozwoju, zmiana nazwy na SEDIVIO, rebranding i początek prac projektowych nad systemem Cyrima,
- 2023: udostępnienie narzędzia Cyrima gronu pierwszych klientów (tzw. faza wczesnej adopcji); przyjęcie strategii rozwoju na lata 2024-2025.



Źródło: Spółka

5.8 Opis działalności Grupy kapitałowej Emitenta

5.8.1 Najważniejsze informacje o Grupie

Emitent tworzy grupę kapitałową w rozumieniu przepisów o rachunkowości. SEDIVIO posiada 100% udziałów w spółce Concept Masters sp. z o.o. (spółka zależna).

5.8.2 Concept Masters sp. z o.o.



Concept Masters sp. z o.o. specjalizuje się w usługach z obszaru komunikacji. Spółka ta realizuje projekty wsparcia i zarządzania kampaniami IR, PR oraz marketingowymi.

Decyzja SEDIVIO o dywersyfikacji źródeł przychodów poprzez rozbudowę biznesu o projekty komercyjne, mając doświadczenie w realizacji wyłącznie dużych systemów IT, wywołała potrzebę zmiany profilu spółki zależnej Emitenta na kompetencje agencji oferującej usługi komunikacyjne (wcześniej spółka zależna działała pod nazwą TECH MED HOUSE i zajmowała się wyłącznie poszukiwaniem i dostarczaniem ekspertów dla startupów oraz inwestorów, którzy potrzebowali specjalistycznej oceny branżowej). Emitent przeniósł do Concept Masters kompetencje w zakresie promowania, oferowania i świadczenia usług zewnętrznym klientom komercyjnym w ramach usług analizy danych i budowy modeli, w tym opartych o elementy sztucznej inteligencji, a także w zakresie komunikacji zintegrowanej, a także wykorzystania nowoczesnych kanałów komunikacji oraz tworzenia społeczności i wsparcia przy tworzeniu *tzw. decentralized autonomous organization (DAO)*.

Na Datę Dokumentu głównym przedmiotem działalności Concept Masters jest świadczenie usług na potrzeby komercjalizacji produktu Cyrima, co jest kluczowe

z punktu widzenia budowy wartości dla Inwestorów, a także usług na potrzeby komunikacji SEDIVIO.

Skład Zarządu spółki Concept Masters sp. z o.o. przedstawia się następująco:

1. Arkadiusz Lorenc – Prezes Zarządu
2. Marta Mikulska – Członek Zarządu

SEDIVIO nie konsoliduje wyniku finansowego Concept Masters ze swoimi wynikami finansowymi. Jest to uzasadnione faktem, że w Concept Masters nie wystąpiły istotne zdarzenia wywołujące skutki o charakterze majątkowym lub finansowym, a także tym, że Concept Masters świadczy w dużej mierze usługi na wewnętrzne potrzeby SEDIVIO.

5.8.3 SEDIVIO S.A.

Działalność podstawowa

Body i team leasing

Podstawową działalnością Spółki jest tzw. *body leasing* i *team leasing*.

Body leasing polega na dostarczeniu specjalistów IT na potrzeby realizacji konkretnych projektów klienta. W ramach tego modelu rozliczane są godziny pracy specjalisty, za które Spółka otrzymuje wynagrodzenie, które składa się z kosztów specjalisty i marży SEDIVIO. Spółka nie ponosi odpowiedzialności za cały projekt, a jedynie za dostępność specjalisty - zarządzanie projektem leży po stronie klienta. Kary umowne w takiej sytuacji nie dotyczą samej realizacji projektu, a ewentualnego niedostarczenia odpowiednich zasobów ludzkich. Spółka nie ponosi także żadnych kosztów, gdy projekt się opóźnia.

Team leasing polega z kolei na dostarczeniu całego zespołu IT o konkretnych kompetencjach na tych samych zasadach, co wyżej opisany *body leasing*. Klient otrzymuje zespół, który jest kompetentny i doświadczony w realizacji zleconego projektu. Pozostałe warunki i wynikające z nich dla SEDIVIO korzyści wskazane powyżej w opisie *body leasing* pozostają bez zmian.

Większość klientów Spółki w zakresie usług *body leasing* oraz *team leasing* to instytucje publiczne, głównie z obszaru ochrony zdrowia. Usługi te Spółka świadczy bezpośrednio lub jako podwykonawstwo prac zleconych podmiotom trzecim. Ten obszar działalności przynosi Spółce zrównoważony przychód oparty na stabilnych marżach.

Projekty IT

Kolejnym obszarem działalności Emitenta jest realizacja projektów IT. W takim modelu zarządzającym danym projektem jest Spółka. Oznacza to, że Spółka dostarcza nie tylko programistów, lecz także pełni rolę kierownika projektu przyjmując odpowiedzialność za pełne jego wykonanie. W przypadku takich projektów kluczowe jest zachowanie harmonogramu i spełnienie jego założeń. Odpowiedzialnością Spółki jest realizacja zadań wynikających z funkcjonalności uzgodnionych z klientem.

Na Datę Dokumentu realizacja projektów IT stanowi niewielką część działalności SEDIVIO w porównaniu z opisanym wyżej modelem działania w ramach *body* i *team leasing*.

Działalność w obszarze cyberbezpieczeństwa

Produkt Cyrima

Cyrima[®]

Cyrima jest strategicznym produktem Spółki rozwijanym od 2021 roku.

Od 2018 roku, kiedy w życie weszły wymagania RODO, na rynku pojawia się coraz więcej aktów prawnych nakładających kolejne wymagania dotyczące bezpieczeństwa informacji (np. dyrektywa w sprawie środków na rzecz wysokiego wspólnego poziomu cyberbezpieczeństwa w całej Unii Europejskiej tzw. NIS2) i ciągłości działania (np. dyrektywa w sprawie operacyjnej odporności cyfrowej sektora finansowego DORA). Wiele z nich dotyczy sposobu, w jaki firma powinna zarządzać projektami i zmianami - Cyrima pozwala zaadresować te wymagania.

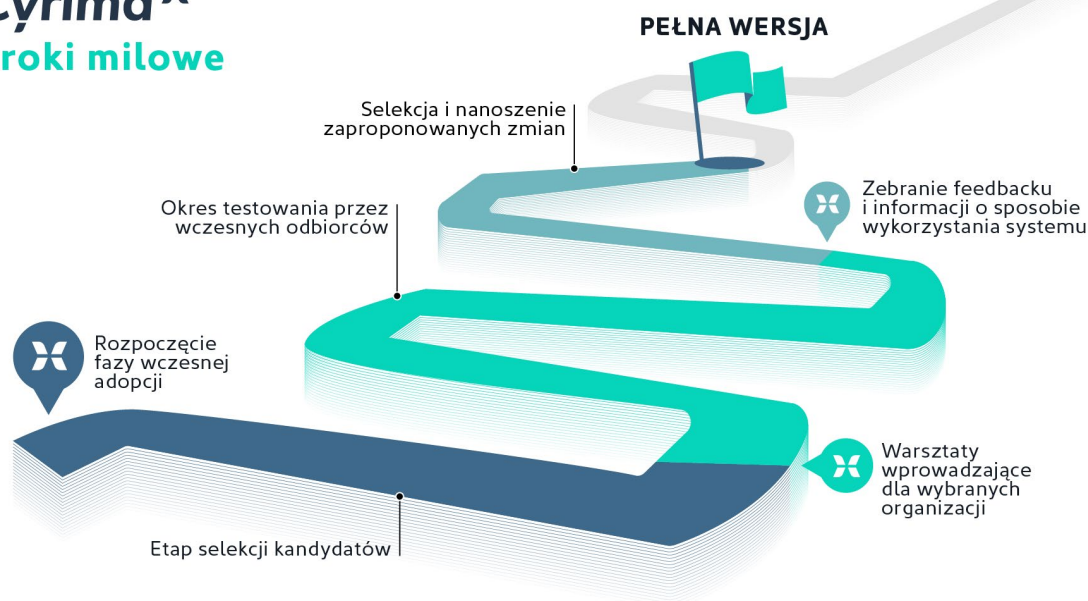
System Cyrima składa się z trzech kluczowych komponentów:

- frameworku - pakietu procesów, polityk, standardów i instrukcji stanowiskowych, które opisują fragment modelu operacyjnego organizacji klienta,
- aplikacji -warstwa aplikacyjna umożliwia adaptowanie kształtu frameworku do potrzeb poszczególnych organizacji, dopasowując się do branży, skali, lokalizacji geograficznej, kategorii projektów, ich skali oraz apetytu na ryzyko. Dzięki temu klienci Cyrimy otrzymają wynik zbliżony do tego, który oferowany jest przez wyspecjalizowane firmy doradcze za ułamek ceny tradycyjnej usługi, otrzymując gotowe rozwiązanie na przestrzeni maksymalnie kilku godzin potrzebnych na precyzyjne opisanie własnej organizacji w systemie,
- pluginu, za pomocą którego Cyrima integruje się z systemem Jira.

Klienci Cyrimy otrzymają również wsparcie w integracji frameworku na warstwie procesowej - wliczając w to możliwość zaprojektowania całego modelu operacyjnego obszarów IT i bezpieczeństwa od podstaw.

W połowie 2023 roku Spółka przeszła do fazy rynkowych testów Cyrimy, udostępniając narzędzie gronu pierwszych, testowych klientów (ang. *early adopters*).

Dotychczasowe informacje zwrotne uzyskiwane od klientów potwierdzają słuszność założeń biznesowych przyjętych na etapie projektowania systemu Cyrima.



Źródło: Spółka

Spółka planuje skalować projekt i pozyskać pierwszych klientów dla Cyrimy z rynków zagranicznych (w ramach UE). Celem jest pozyskanie do końca 2025 roku min. 200 klientów dla systemu Cyrima, z czego około 50% spoza rynku polskiego. Spółka planuje dalej rozwijać produkt tak, by odpowiadał zmieniającym się warunkom rynkowym i legislacyjnym.

Model sprzedaży Cyrimy zakłada uzależnienie liczby sprzedawanych licencji od ilości faktycznych użytkowników, co oznacza, że przychody Spółki z tytułu sprzedaży do klientów instytucjonalnych, zatrudniających większą liczbę pracowników powinny być istotnie większe od tych realizowanych dla podmiotów z sektora małych i średnich podmiotów.

Spółka opracowała trzy zasadnicze kanały komercjalizacji narzędzia Cyrima, które przedstawiono poniżej.

Sprzedaż narzędzia obecnym klientom, dla których SEDIVIO świadczy usługi i realizuje projekty w ramach działalności podstawowej

Odbiorcy: klienci usług programistycznych

Zakres geograficzny: głównie Polska, pozostałe kraje zgodnie ze strategią wejścia na rynki zagraniczne

Jako że Cyrima jest frameworkiem wdrożeniowym, SEDIVIO będzie wykorzystywać to narzędzie w ramach świadczenia usług programistycznych. W ten sposób klient w praktyce będzie mógł ocenić wydajność i efektywność podejścia spółki, a SEDIVIO podniesie jakość świadczonych usług. Każdy klient, który będzie chciał wykorzystać proponowane podejście szerzej w swojej organizacji, będzie mógł to zrobić poprzez zakup produktu Cyrima.

Sprzedaż bezpośrednia jako remedium na aktualne wymagania regulacyjne

Odbiorcy: Małe i średnie organizacje z branży finansowej, telekomunikacyjnej, e-commerce i medycznej (branże wynikają głównie z zakresu obowiązywania aktów NIS2 i DORA)

Zakres geograficzny: W pierwszym roku działania sprzedaż będzie skierowana głównie do klientów krajowych ze względu na posiadaną sieć kontaktów. Spółka szacuje, że sprzedaż na rynkach zagranicznych (na terenie UE - z uwagi na zakres obowiązywania regulacji) w drugim roku od chwili udostępnienia pełnej systemu wygeneruje w obszarze cyberbezpieczeństwa ponad 50% przychodów z tytułu jego dystrybucji.

Początkowo sprzedaż kierowana będzie do firm partnerskich pozostających w sieci kontaktów SEDIVIO. Równolegle położony zostanie duży nacisk na rozbudowę sieci dystrybutorów (zaufanych doradców naszych potencjalnych klientów, którzy poprzez Cyrimę będą mogli rozszerzyć zakres sprzedawanych przez siebie usług - to m.in. prawnicy, doradcy ds. bezpieczeństwa, integratorzy IT, doradcy technologiczni).

Sprzedaż bezpośrednia jako „quick-win” po wystąpieniu incydentu bezpieczeństwa u potencjalnego klienta

Odbiorcy: Średnie i duże organizacje z branży finansowej, medycznej, telekomunikacyjnej, energetycznej, e-commerce

Zakres geograficzny: kraje UE, szczególnie te w których regulatorzy restrykcyjnie egzekwują wymagania prawne (Niemcy, Polska, Francja, Szwajcaria, Austria). Wielka Brytania (w Wielkiej Brytanii istnieją bliźniaczo podobne do europejskich i równie restrykcyjnie przestrzegane regulacje).

Sprzedaż oparta będzie o monitorowanie komunikatów medialnych dotyczących zdarzeń w zakresie bezpieczeństwa oraz poprzez współpracę z firmami oferującymi usługi z zakresu rozwiązywania tego rodzaju incydentów. Firmy dotknięte takimi incydentami potrzebują szybko usuwać liczne podatności, a Cyrima posiada na tym polu największą przewagę wobec konkurencyjnych rozwiązań.

Obszary wskazane w opisie powyżej to najmocniejsze kierunki komercjalizacji Cyrimy. Spółka planuje przy tym uwzględnić dodatkowo specyfikę poszczególnych rynków. Skalując Cyrimę na przykład na rynku niemieckim, Spółka zamierza kierować ofertę do branży produkcyjnej, ze względu na lokalną specyfikę inżynierskiego, rozważnego podejścia do zagadnienia transformacji cyfrowej. Idea prowadząca do stworzenia systemu Cyrima zrodziła się zresztą głównie w ramach rozmów z Niemcami i Szwajcarami.

Istotną funkcjonalnością rozwijaną w ramach Cyrima jest również ekosystem dostawców usług z zakresu bezpieczeństwa, którzy wykorzystują nasze rozwiązanie jako półautomatyczny mechanizm sprzedaży swoich usług. Cyrima uświadamiając klientowi zakres wymaganej pracy, jej złożoność i konsekwencje pominięcia poszczególnych zadań - będzie generować popyt na zapytania, które w spontaniczny sposób nie pojawiłyby się na rynku.

W oparciu o wiedzę zdobytą podczas realizacji Cyrimy Spółka także samodzielnie będzie świadczyć usługi doradcze z obszaru cyberbezpieczeństwa. Także w tym obszarze SEDIVIO dąży do świadczenia usług w modelu *body leasingowym*.

5.8.4 Wybrane dane finansowe

Spółka nie konsoliduje sprawozdania ze spółką zależną Concept Masters sp. z o. o. W tabeli poniżej zaprezentowane zostały wybrane dane finansowe Spółki po drugim kwartale 2023 roku w porównaniu do danych za drugi kwartał 2022 roku.

Wybrane dane finansowe (PLN)	01.01.2023- 30.06.2023	01.01.2022- 30.06.2022	Dynamika R/R
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	7 786 173,76	3 998 967,00	95%
Koszty działalności operacyjnej	6 600 182,41	3 772 475,87	75%
Wynik ze sprzedaży	1 185 991,35	226 491,13	424%
Zysk	1 202 160,49	226 551,26	431%
Wynik netto	959 229,83	202 679,95	373%
	30.06.2023	30.06.2022	
Aktywa trwałe	249 033,55	329 322,07	-24%
Aktywa obrotowe	6 697 252,78	4 309 681,74	55%
Zobowiązania długoterminowe	130 672,65	155 796,25	-16%
Zobowiązania krótkoterminowe	1 276 348,73	956 401,35	33%

Źródło: Spółka, raport okresowy za II kwartał 2023 z 10.08.2023 z oraz za II kwartał 2022 z 11.08.2022

Zdaniem Zarządu Spółki, osiągnięta została poprawa w kluczowych parametrach finansowych. Znacząco wzrosły przychody, przy jednocześnie niższym wzroście kosztów działalności operacyjnej, co przełożyło się na wzrost wyniku ze sprzedaży, a co za tym idzie wyniku netto. Dodatkowo poprawie uległa struktura aktywów, których wartość wzrosła dzięki ujmowaniu kosztów wytwarzanego oprogramowania w aktywach obrotowych. Doszło także do zwiększenia innych pozycji w tym obszarze, w tym środków pieniężnych i innych aktywów finansowych z kwoty 944.796,64 zł po drugim kwartale 2022 do kwoty 1.226.620,47 po drugim kwartale 2023.

5.9 Cele Emitenta i strategia działania

Aktualna strategia Spółki przyjęta we wrześniu tego roku i obejmująca lata 2024 - 2025 zakłada budowę pozycji lidera wśród dostawców oprogramowania w zakresie zabezpieczenia procesów wytwórczych (zarówno poprzez sprzedaż systemu Cyrima, jak i świadczenie usług doradczych z tego obszaru), budowę pozycji eksperta w zakresie komercyjnej integracji AI i kontynuację głównej działalności Spółki opartej o projekty dla administracji publicznej w większym jednak niż dotychczas zakresie.

Strategia Spółki oparta została na kluczowych z punktu widzenia dalszego rozwoju SEDIVIO obszarach działalności, przedstawionych poniżej.

5.9.1 Cyberbezpieczeństwo

Kluczowe ze strategicznego punktu widzenia jest terminowe ukończenie prac projektowych nad systemem Cyrima i rozpoczęcie komercjalizacji narzędzia zgodnie z planem przedstawionym w pkt. 5.8.3 Dokumentu, a także rozpoczęcie świadczenia usług doradczych w zakresie cyberbezpieczeństwa.

Dzięki dotychczasowej dwuletniej pracy nad systemem Cyrima Spółka zbudowała zespół złożony z ekspertów z obszaru bezpieczeństwa, analityki biznesowej, rozwiązań IT, a także sprzedaży i marketingu.

Dotychczasowa strategia rozbudowy zespołu opierała się na rekrutacjach nastawionych na najlepszych ekspertów na polskim rynku cyberbezpieczeństwa. Pozyskani przez SEDIVIO eksperci dysponują wiedzą, która już w tej chwili zapewnia Spółce istotną przewagę konkurencyjną w obszarze bezpiecznego wytwarzania oprogramowania, zgodnego ze zmianami legislacyjnymi. Oznacza to, że z jednej strony Spółka może świadczyć usługi związane z tym obszarem, z drugiej strony Spółka uzyskuje potwierdzenie najwyższych standardów wytwarzania oprogramowania. Spółka planuje rozbudowywać ten zespół i w dalszym ciągu budować w ten sposób przewagę konkurencyjną.

Cele spółki w obszarze cyberbezpieczeństwa do końca 2025 roku

Cel 1. Pozyskanie min. 200 klientów dla systemu Cyrima, z czego około 50% z rynków zagranicznych oraz dalszy rozwój produktu tak, by odpowiadał zmieniającym się warunkom rynkowym i legislacyjnym.

Cel 2. Doprowadzenie do sytuacji, w której istotna część rocznych przychodów Spółki (min. 15%) jest związana z cyberbezpieczeństwem – zarówno dzięki usługom doradczym, jak i sprzedaży systemu Cyrima. Spółka zakłada, że przychody z tego obszaru będą rosły po 2024 roku w średnim tempie rocznym wynoszącym ponad 40% r/r (ang. CAGR), przy czym należy zaznaczyć, że wysoki wskaźnik wynikać będzie m.in. z niskiej początkowej bazy przychodowej.

5.9.2 Sztuczna inteligencja

Podczas pracy nad realizowanymi projektami Spółka wykorzystywała rozwiązania oparte o sztuczną inteligencję, zarówno w obszarze automatyzacji tworzenia oprogramowania, jak i testów. Spółka korzystała w tym celu z dostępnych na rynku narzędzi, integrując je z własnymi rozwiązaniami. Za realizację działań odpowiedzialni certyfikowani eksperci SEDIVIO.

Obecnie dostawcy rozwiązań IT, tacy jak Microsoft Azure, Amazon Web Services czy Google Cloud oferują usługi oparte na sztucznej inteligencji, które działają w chmurach prywatnych lub bezpośrednio na danych klienta. To dla wielu klientów (w tym m.in. dla firm z sektora finansowego) z powodu obowiązujących regulacji jedyne wyjście – w obszarach działalności dotyczących wrażliwych danych nie mogą oni korzystać z chmury publicznej. Tworzą więc rozwiązania oparte na istniejących usługach AI. Budują prywatne chmury na swoich danych finansowych, kadrowych itp. W tym zakresie technicznym problemem jest uczenie sieci na zbyt małej próbie danych danej spółki - musi ona zostać wytrenowana na szerokiej bazie. Sztuczna inteligencja dla uzyskania satysfakcjonujących rezultatów musi mieć dostęp do ogromnych baz danych, a gdy już przejdzie proces uczenia, może rozwiązywać węższe zagadnienia. Dzięki integracji gotowych rozwiązań klienci oszczędzają czas. Dana spółka, decydując się na rozpoczęcie wykorzystywania AI w swojej działalności, zaczyna od audytu procesów w swoim przedsiębiorstwie. Spółka będzie dążyć do uzyskiwania zleceń dla przeprowadzenia takich prac. Proces audytu dotyczy wszystkich obszarów działania przedsiębiorstwa: od finansów, poprzez łańcuch dostaw, procesy kadrowe, stosowane rozwiązania IT, aż po sprzedaż, marketing i obsługę klienta. Pozwala to na priorytetyzację potrzeb i dostosowanie rozwiązania dopasowanego do konkretnych potrzeb klienta.

Dzięki doświadczeniu SEDIVIO w zarządzaniu projektami, ryzykiem i zarządzaniu zmianą, z naciskiem na bezpieczeństwo, Spółka może rozwijać się w obszarze sztucznej inteligencji, uzupełniając procesy klienta o dostępne na rynku chmurowe rozwiązania AI.

W ramach przyjętej strategii Spółka zakłada budowę zespołu badawczo - rozwojowego, który będzie inicjować projekty bazujące na najnowszych osiągnięciach AI.

Cele Spółki w obszarze sztucznej inteligencji do końca 2025 roku

Cel 1. Uzyskanie do końca 2025 roku pierwszych przychodów ze sprzedaży usług opartych o integrację rozwiązań bazujących na technologii AI. Przychody te powinny stać się istotnymi w kolejnym, 2026 roku.

5.9.3 Podstawowa działalność

Spółka planuje dalej zwiększać przychody z podstawowej działalności, jaką jest obsługa dużych zamówień publicznych, głównie z obszaru e-zdrowia. SEDIVIO planuje rozbudować zespół odpowiedzialny za obsługę zamówień publicznych oraz za rekrutację specjalistów IT.

Cele Spółki w obszarze podstawowej działalności do końca 2025 roku

Cel 1. Dalsze zwiększanie przychodów.

Cel 2. Utrzymanie dwucyfrowego tempa wzrostu przychodów w podstawowym obszarze działalności przy jednoczesnym utrzymaniu marż i przepływów pieniężnych.

5.10 Istotne umowy Emitenta oraz przewagi konkurencyjne

5.10.1 Istotne umowy

Obszar podstawowej działalności (dostarczanie specjalistów IT, wytwarzanie i utrzymanie oprogramowania)

Zasadnicza część umów realizowanych przez Spółkę jest niejawną. Zdecydowana większość zleceń, sięgająca nawet powyżej 90%, uzyskiwana jest w toku zamówień publicznych lub realizowana w formie podwykonawstwa w tym obszarze.

Kluczowe umowy w tym obszarze obejmują m.in.:

Umowa ramowa o współpracy datowana na 18 stycznia 2022 roku

Zleceniodawca: nazwa objęta poufnością

Przedmiot: świadczenie usług wytwarzania oprogramowania i usług IT dotyczących zarządzania inteligentną salą operacyjną

Wynagrodzenie: Naliczane w zależności od faktycznego zaangażowania, w oparciu o stawkę za osobę za godzinę pracy.

Okres realizacji: umowa zawarta na czas nieoznaczony

Umowa ramowa o współpracy datowana na 29 marca 2022 roku

Zleceniodawca: Seris Konsalnet Holding S.A.

Przedmiot: zapewnienie przez Spółkę personelu na potrzeby przeprowadzenia procesu analizy systemowo-biznesowej oprogramowania do zarządzania procesami wewnętrznymi firmy

Wynagrodzenie: Naliczane w zależności od faktycznego zaangażowania, w oparciu o stawkę za osobę za godzinę pracy.

Okres realizacji: 104.2022-30.06.2022

Umowa ramowa o współpracy datowana na 1 września 2022 roku

Zleceniodawca: Seris Konsalnet Holding S.A.

Przedmiot: świadczenie usług informatycznych i analitycznych w celu stworzenia aplikacji, jej rozwoju i integracji z innymi systemami

Wynagrodzenie: Naliczane w zależności od faktycznego zaangażowania, w oparciu o stawkę za osobę za godzinę pracy, łącznie nie więcej niż 1.687.005,51 zł.

Okres realizacji: do 30.04.2023

Umowa ramowa o współpracy datowana na 3 października 2022 roku

Zleceniodawca: Seris Konsalnet Holding S.A.

Przedmiot: świadczenie usług informatycznych i analitycznych w celu stworzenia aplikacji, jej rozwoju i integracji z innymi systemami

Wynagrodzenie: Naliczane w zależności od faktycznego zaangażowania, w oparciu o stawkę za osobę za godzinę pracy, łącznie nie więcej niż 733.212,00 zł.

Okres realizacji: do 30.04.2023

Umowa świadczenia usług utrzymania i rozwoju aplikacji datowana na 1 kwietnia 2023 roku

Zleceniodawca: Seris Konsalnet Holding S.A.

Przedmiot: zapewnienie gotowości do świadczenia usług utrzymania aplikacji i jej rozwoju

Wynagrodzenie: ryczałtowe w wysokości 903.840,00 zł netto, dodatkowe – ustalone w każdorazowym zleceniu dodatkowym

Okres realizacji: 01.04.2023-31.12.2023

Łączne przychody Spółki z tytułu wyżej wymienionych umów wyniosły 4.972.760,00 złotych netto.

Obszar cyberbezpieczeństwa

W ramach działalności Spółki w obszarze cyberbezpieczeństwa Spółka zawarła następujące umowy ramowe, z których na Datę Dokumentu nie osiągnęła jeszcze przychodów, a ostateczna ich wartość będzie uzależniona od poszczególnych zamówień:

Umowa ramowa datowana na 30 grudnia 2022 roku (część 3 postępowania)

Zleceniodawca: Centrum Cyberbezpieczeństwa

Przedmiot: świadczenie kompleksowych usług z zakresu IT w celu realizacji zadań związanych z projektowaniem, wytwarzaniem, testowaniem, utrzymaniem, bezpieczeństwem systemów informatycznych przez udostępnionych przez Spółkę konsultantów,

Wynagrodzenie: ustalane osobno dla każdej umowy wykonawczej, maksymalnie 1.638.547,20 zł netto.

Okres obowiązywania: 24 miesiące od dnia zawarcia lub do wyczerpania wartości maksymalnej

Umowa ramowa datowana na 30 grudnia 2022 roku (część 5 postępowania)

Zleceniodawca: Centrum Cyberbezpieczeństwa

Przedmiot: świadczenie kompleksowych usług z zakresu IT w celu realizacji zadań związanych z projektowaniem, wytwarzaniem, testowaniem, utrzymaniem, bezpieczeństwem systemów informatycznych przez udostępnionych przez Spółkę konsultantów,

Wynagrodzenie: ustalane osobno dla każdej umowy wykonawczej, maksymalnie 32.655.447,00 zł netto.

Okres obowiązywania: 24 miesiące od dnia zawarcia lub do wyczerpania wartości maksymalnej

Umowa ramowa datowana na 3 kwietnia 2023 (część zamówienia nr 4)

Zleceniodawca: Skarb Państwa – Centrum e-Zdrowia

Przedmiot: świadczenie usług z zakresu wsparcia informatycznego Centrum e-Zdrowia – Obszar Bezpieczeństwo IT.

Wynagrodzenie: ustalane osobno dla każdego zamówienia, maksymalnie 8.870.000,00 zł brutto (z VAT).

Okres obowiązywania: 36 miesięcy od dnia zawarcia

Umowa ramowa datowana na 7 kwietnia 2023 (część zamówienia nr 3)

Zleceniodawca: Skarb Państwa – Centrum e-Zdrowia

Przedmiot: Świadczenie usług z zakresu wsparcia informatycznego Centrum e-Zdrowia – obszar eksploatacji

Wynagrodzenie: ustalane osobno dla każdego zamówienia, maksymalnie 25.500.000,00 zł brutto (z VAT).

Okres obowiązywania: 36 miesięcy od dnia zawarcia

5.10.2 Przewagi konkurencyjne

Spółka posiada wieloletnie doświadczenie w realizacji działań w formie podwykonawstwa, przez co zdobyła wiedzę zarówno w prowadzeniu ofert i wewnętrznych prognoz co do zyskowności poszczególnych postępowania, jak również sposobu ich realizacji. Powoduje to, że z jednej strony może sama składać oferty w postępowaniach konkurencyjnych dla podmiotów publicznych, a z drugiej strony - jest sprawdzonym partnerem dla innych podmiotów, które otrzymują tego rodzaju zlecenia. Dodatkowo po realizacji konkretnych prac mogą pojawiać się zlecenia na utrzymanie

wytworzonych systemów, które zdecydowanie efektywniej realizują osoby lub podmioty, które brały udział przy wytwarzaniu danych rozwiązań. Powyższe oznacza, że do realizacji zamówień publicznych wymagana jest nie tylko specjalistyczna wiedza, lecz również doświadczenie w realizacji projektów publicznych, sposobu ich pozyskiwania oraz rozliczania. Jest to kluczowy czynnik w procesie, gdyż często są to długofalowe projekty o wysokim priorytecie społecznym. Ważną rolę pełnią tu także kompetencje Zarządu oraz innych pracowników wypracowane na bazie doświadczenia w zakresie tworzenia i utrzymania odpowiednich procesów zarządzania zespołem, nadzoru merytorycznego i jakościowego nad realizowanymi pracami oraz współpracy z zamawiającym.

W przypadku projektów podwykonawczych, niezbędne są odpowiednie relacje i zarządzanie umowami. Należy zaznaczyć, że Spółka nie ponosi stałych kosztów na tzw. hardware (czyli na fizyczny sprzęt), co zwiększa jej elastyczność działania. Ponadto sama realizacja prac nie wymaga korzystania z jakichkolwiek istotnych licencji czy patentów. Spółka może elastycznie zarządzać zasobami, dostosowując je do zmieniających się uwarunkowań rynkowych. Czynniki te wpływają na poprawę struktury kosztów Spółki.

Powyższe uwarunkowania tworzą istotną przewagę, która zdaniem Spółki ogranicza możliwość istotnego zwiększenia konkurencji, jak również pozwala generować przewidywalne marże w okresie realizacji pozyskanych zamówień. Dodatkowo, strona publiczna będąc zleceniodawcą, posiada środki przeznaczone na ten konkretny cel, co minimalizuje ryzyko nieuzyskania lub uzyskania nieterminowo należnego Spółce wynagrodzenia. Dotychczas obszarem realizowanych prac było głównie tworzenie, rozwój lub utrzymanie systemów informatycznych związanych ze służbą zdrowia. Zgodnie z przyjętą strategią, od 2023 roku Spółka startuje także w postępowaniach związanych z cyberbezpieczeństwem. Przewagą konkurencyjną Spółki jest doświadczenie oraz elastyczność w prowadzeniu tego typu projektów.

Zgodnie z opublikowaną strategią, Spółka dążyć będzie do wzrostu przychodów z innych obszarów i od innych kategorii klientów. Celem Spółki jest, aby poziom przychodów wynikający z dotychczasowej działalności zbliżył się do 70-80%, a pozostała część wynikała z usług doradczych cyberbezpieczeństwa dla podmiotów niepublicznych, sprzedaży produktu Cyrima i realizacji projektów dla klientów z sektora MŚP. W tym celu Spółka obecnie rozbudowuje sieć kontaktów, w ramach których pozyskiwane są zlecenia. Dodatkowo wdrożenia produktu Cyrima zdaniem Zarządu Spółki pozwoli także na sprzedaż dodatkowych usług (ang. X-sell), w tym body leasing i team leasing. Należy przy tym zaznaczyć, iż wszystkie kontrakty realizowane są w ramach spółki SEDIVIO, zaś baza pracowników (specjalistów i ekspertów w danej dziedzinie) związana jest ze Spółką w oparciu o własną działalność gospodarczą lub w ramach umów zlecenie, co jest standardem w branży IT. W ramach niektórych projektów Spółka także korzysta z usług podwykonawców.

5.11 Struktura klientów Emitenta

Zasadnicza część przychodów, sięgająca średnio ponad 90% pochodzi z realizacji zamówień od podmiotów publicznych. Dotychczas było to głównie tworzenie, rozwój lub utrzymanie systemów informatycznych związanych ze służbą zdrowia. Zgodnie z przyjętą strategią od 2023 roku Spółka startuje także w postępowaniach związanych z cyberbezpieczeństwem. Przewagą konkurencyjną Spółki w tym zakresie jest doświadczenie oraz elastyczność w prowadzeniu tego typu projektów. Zgodnie z opublikowaną strategią, Spółka dążyć będzie do tego, aby poziom ten zbliżył się do 70-80%, a pozostała część wynikała z usług doradczych w zakresie cyberbezpieczeństwa

dla podmiotów niepublicznych, sprzedaży produktu Cyrima, realizacji projektów dla klientów z sektora MŚP.

5.12 Kluczowy zespół Emitenta

W obszarze podstawowej działalności z punktu widzenia Spółki kluczowy jest zespół pracujący przy poszczególnych projektach, w szczególności role analityków systemowych, testerów i developerów. W obszarze cyberbezpieczeństwa i sztucznej inteligencji kluczowy pozostaje zespół architektów frameworku Cyrima, a także zespół wytwórczy aplikacji oraz zespół odpowiedzialny za sprzedaż i marketing.

Kluczowy zespół Emitenta to również członkowie Zarządu, których noty biograficzne przedstawione zostały w punkcie 5.18.1 Dokumentu.

Kluczowym architektem systemu Cyrima pozostaje Karol Chwastowski – przedsiębiorca i manager działający na rynku bezpieczeństwa informacji i doradztwa strategicznego od 15 lat. Absolwent Mechatroniki na Wojskowej Akademii Technicznej i Strategicznego Wywiadu Gospodarczego na Akademii im. Leona Koźmińskiego. Projektował strategię i modele operacyjne bezpieczeństwa dla wiodących firm z branży finansowej, telekomunikacyjnej i produkcyjnej. Wykładowca akademicki w Szkole Głównej Handlowej. Pomysłodawca projektu Cyrima, odpowiedzialny za architekturę produktu i strategię jego rozwoju.

5.13 Zatrudnienie

Na Datę Dokumentu Emitent zatrudnia 10 osób na pełnym etacie, 10 osób na podstawie umów cywilnoprawnych oraz współpracuje z 67 osobami w ramach prowadzonych przez nie działalności gospodarczych (liczba osób współpracujących w ramach działalności gospodarczej jest określona jako liczba osób liczona względem realizowanych projektów, co oznacza, że w niektórych przypadkach osoba fizyczna może być policzona więcej, niż jeden raz, co jest standardem w branży, w której działa Spółka).

5.14 Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

Emitent działa na rynku IT, którego wartość tylko w Polsce w roku 2022 przekracza już 18 mld dolarów (wzrost o 14,7% r/r) (źródło: <https://itwiz.pl/idc-rynek-ict-w-polsce-w-roku-2022-i-perspektywy-na-2023/>). Prognozowany jest dalszy wzrost tego rynku: na całym świecie w zakresie tworzenia oprogramowania o średnio 13,1% w 2024 roku (Źródło: <https://itwiz.pl/gartner-prognozuje-wzrosty-sprzedazy-na-rynku-it/>). Dodatkowo kryzys związany z wojną w Ukrainie wzmógł aktywność w obszarze cyberbezpieczeństwa, głównego kierunku rozwoju Spółki. Według autorów raportu Polskiej Izby Informatyki i Telekomunikacji i IDC Polska rynek ten w Polsce w 2023 r. wzrośnie rok do roku o 15,2%. Wydatki napędzane będą przede wszystkim przez zagrożenia wynikające z sytuacji geopolitycznej, przez rosnące potrzeby będące efektem transformacji cyfrowej oraz przez nowe regulacje i zwiększające się ryzyko ataków ransomware (Źródło: <https://crn.pl/aktualnosci/polski-rynek-cyberbezpieczenstwa-wzrosnie-o-15-proc-w-2023-r/>).

Istotnie rośnie też rynek AI, rynek równie istotny w kontekście rozwoju Spółki. Zauważalnie rośnie znaczenie i popularność sztucznej inteligencji (AI) w polskich firmach. Obecnie, z technologii AI korzysta 15% organizacji, a kolejne 13% planuje wdrożenie jej do końca 2023 roku. Jednakże wciąż pozostajemy w tyle w porównaniu z globalnym rynkiem, gdzie prawie 4 na 10 firm już wykorzystuje tego rodzaju rozwiązania.

Zgodnie z danymi Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości, do 2025 r. wartość światowego rynku sztucznej inteligencji wzrośnie do przeszło 190 mld dolarów, a rozwiązania oparte na AI wdroży 97% największych międzynarodowych firm.

W Polsce sztuczna inteligencja jest najczęściej stosowana w obszarach takich jak marketing, produkcja oraz planowanie łańcucha dostaw. Szczególnie interesujący jest fakt, że aż 60% firm, które wdrożyły AI w swojej działalności, nie dokonuje systematycznego monitoringu efektywności jego wdrożenia (Źródło: <https://kpmg.com/pl/pl/home/media/press-releases/2023/07/media-press-sztuczna-inteligencja-w-firmach-w-polsce-potencjal-do-wykorzystania.html>; <https://bizblog.spidersweb.pl/ai-sztuczna-inteligencja-polska-chatboty-voiceboty>).

Jeśli zaś chodzi o rynek zdrowia, nakłady przeznaczone na ten obszar regularnie rosną i zgodnie z ustawą, która weszła w życie 14 października 2021 roku, mają sięgnąć 7% PKB w 2027 roku, z czego duża część przeznaczona zostanie na cyfryzację tego sektora. (Źródło: <https://www.gov.pl/web/polski-lad/7-proc-pkb-na-zdrowie>).

Centrum e-Zdrowia, które odpowiada za cyfryzację opieki zdrowotnej w Polsce, wśród kluczowych interesariuszy w strategii na lata 2023-2027 wskazuje dostawców oprogramowania dla rynku medycznego i zaznacza: "Konieczna jest również intensyfikacja współpracy z dostawcami oprogramowania dla rynku medycznego oraz wzmacnianie współpracy w wymiarze transgranicznym." (Źródło: https://cez.gov.pl/sites/default/files/paragraph.attachments.field_attachments/2023-02/strategia_centrum_e-zdrowia_na_lata_2023-2027_0.pdf).

Eksperci prognozują znaczny wzrost rynku e-zdrowia w skali światowej - z poziomu 407,7 mld dolarów (prognozowanego na koniec 2023 rok) do 1354,7 mld dolarów w 2030 roku. (Źródło: https://izba-lekarska.pl/wp-content/uploads/2023/05/OIL_CyfryzacjaRaportISBN.pdf).

Szacowany przyrost wartości do 2030 r. może wynosić 17,9% rocznie. Łączną ilość danych tworzonych na całym świecie prognozowano na 79 zetabajtów w 2021 r., z podwojeniem tej wartości do 2025 r. Sama branża opieki zdrowotnej generuje już obecnie około 30% światowego wolumenu danych, a wartość ta ma dynamicznie rosnąć. W Polsce tylko w 2021 r. w systemie e-zdrowie zaraportowano 30 mln zdarzeń medycznych. W sumie do 2021 r. zostało zaraportowanych 915 mln zdarzeń medycznych, a każdego dnia generowany jest kolejny milion. (Źródło: https://izba-lekarska.pl/wp-content/uploads/2023/05/OIL_CyfryzacjaRaportISBN.pdf).

5.15 Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta oraz innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych

Wobec Emitenta nie wszczęto żadnego postępowania upadłościowego, układowego, ugodowego, arbitrażowego ani likwidacyjnego. Brak jest innych postępowań przed organami administracji publicznej, postępowań sądowych lub arbitrażowych, w tym postępowań w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

5.16 Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Dokumencie Ofertowym

Po dniu 31 grudnia 2022 r., tj. dniu, na który sporządzono Sprawozdanie Finansowe w ocenie Zarządu Emitenta, nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki, ani nie ujawniły się informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki.

5.17 Prognozy wyników finansowych Emitenta

Spółka nie publikuje prognoz finansowych.

5.18 Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

5.18.1 Zarząd Emitenta

Członkowie Zarządu powoływani są na okres kadencji wynoszącej cztery lata.

Skład Zarządu aktualny na Datę Dokument Ofertowy został przedstawiony w poniższej tabeli.

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data objęcia funkcji	Data upływu kadencji
Jakub Budziszewski	43	Prezes Zarządu	01 lipca 2017	31 grudnia 2025
Krzysztof Pyrdół	39	Wiceprezes Zarządu	01 lipca 2017	31 grudnia 2025
Karol Matczak	38	Członek Zarządu	4 października 2021	31 grudnia 2025

* Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji

Źródło: Emitent

Jakub Budziszewski - Prezes Zarządu

Wykształcenie i dodatkowe kwalifikacje:

2001 - 2006 - Prywatna Wyższa Szkoła Nauk Społecznych, Komputerowych i Medycznych. Studia magisterskie, kierunek: Nauki komputerowe, specjalizacja: administrowanie baz danych

2014 - 2016 - Uczelnia Łazarskiego, kierunek: zarządzanie, specjalizacja: marketing internetowy.

Ukończone kursy i certyfikaty:

Audytor bezpieczeństwa ISO 27001

Scrum Master

Archimate 2.0

Prince

Kompendium MBA

Negocjacje

Doświadczenie zawodowe i zajmowane stanowiska w spółkach prawa handlowego:

2004 – Prowadzenie firmy informatyczno-doradczej Nesis
2004 – 2010 - Specjalista ds. Informatyki – SPZOZ Szpital Kolejowy w Pruszkowie
2010 – 2013 - Kierownik działu informatyki - SPZOZ Szpital Kolejowy w Pruszkowie
2013 – 2014 - Kierownik działu rozliczeń i informatyki – SPZOZ Szpital Kolejowy w Pruszkowie
2014 – 2015 Inżynier oprogramowania – EC2 S.A.
2016 – Menadżer projektów – EC2 S.A.
2017 – obecnie – Prezes Zarządu SEDIVIO

Krzysztof Pyrdol – Członek Zarządu

Wykształcenie i dodatkowe kwalifikacje:

2004 – 2007 Wyższa Szkoła Biznesu – National Louis University w Nowym Sączu. Studia wyższe licencjackie, kierunek: informatyka, specjalizacja: inżynieria oprogramowania. Studia ukończone z wyróżnieniem.

2007 – 2009 DePaul University of Chicago. Tytuł: Master of Science in Computer Science and Telecommunications.

2013 – 2014 Studia podyplomowe, Szkoła Profesjonalnego Programowania przy WSB-NLU i Miasteczku Multimedialnym

Doświadczenie zawodowe i zajmowane stanowiska w spółkach prawa handlowego:

2009 – 2015 Inżynier ds. Administracji Sieci Komputerowych w TAURON Ekoserwis

2015 – 2016 Programista w EC2 S.A.

2016 – obecnie - Kierownik programistów, Scrum master w SEDIVIO

2017 – obecnie – członek zarządu SEDIVIO

Karol Matczak – Członek Zarządu

Wykształcenie i dodatkowe kwalifikacje:

2008 – 2013 – Szkoła Główna Handlowa, Studia licencjackie, kierunek: Finanse i Rachunkowość

2005 – 2009 – Politechnika Warszawska, Studia inżynierskie, kierunek: Zarządzanie/ Informatyczne Systemy Zarządzania

2009 – 2014 - Politechnika Warszawska, Studia magisterskie, kierunek: Zarządzanie

Ukończone kursy i certyfikaty:

Analityk finansowy, Polska Akademia Rachunkowości - 2008

Makler Papierów Wartościowych nr licencji 2263 - 2009

Makler Ciełd Towarowych nr licencji 305 – 2013

Audytor Wewnętrzny Systemów Zarządzania Usługami – 2014

Professional Risk Manager – 2015

Doradca Inwestycyjny nr licencji 534 - 2015

Chartered Financial Analyst (CFA) – 2016

Certified International Investment Analyst (CIIA) – 2016

Doświadczenie zawodowe i zajmowane stanowiska w spółkach prawa handlowego:

2004 – 2010 – pracownik administracyjny, doradca zarządu – PWR sp. z o. o.

2009 – 2012 – szkoleniowiec – Asset Business Development sp. z o. o.

2009 – 2014 – makler papierów wartościowych, trader, makler nadzorujący,
koordynator projektu – Dom Maklerski BOŚ S.A.

2014 – 2015 – Dyrektor Inwestycyjny, Dyrektor Biura Doradztwa Inwestycyjnego -Citibank

2016 – 2021 – Dyrektor Departamentu Doradztwa Inwestycyjnego, zarządzający funduszami – mBank S.A.

2018 - obecnie- wykładowca – Szkoła Główna Handlowa

2020 - obecnie- Członek Rady Nadzorczej - Phibox S.A.

2021 - obecnie- pracownik - Politechnika Warszawska

2021 - obecnie- członek zarządu - SEDIVIO

5.18.2 Rada Nadzorcza Emitenta

Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata.

Skład Rady Nadzorczej aktualny na Datę Dokument Ofertowy został przedstawiony w poniższej tabeli.

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data objęcia funkcji	Data upływu kadencji
Arkadiusz Semczak	39	Członek Rady Nadzorczej	23 września 2022	30 grudnia 2023
Kajetan Wojnicz	62	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2020	30 grudnia 2023
Mariusz Mirecki	49	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2020	30 grudnia 2023
Marzena Barszczewska	49	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2020	30 grudnia 2023
Ewa Budziszewska	69	Przewodnicząca Rady Nadzorczej	30 czerwca 2020	30 grudnia 2023
Rafał Rymuza	35	Członek Rady Nadzorczej	30 czerwca 2020	30 grudnia 2023

* Mandat wygasa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania ostatni pełny rok obrotowy sprawowania funkcji

Źródło: Emitent

Ewa Budziszewska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

Wykształcenie i dodatkowe kwalifikacje:

Ewa Budziszewska ukończyła w roku 1973 Liceum Ogólnokształcące im. T. Kościuszki w Pruszkowie.

Doświadczenie zawodowe i zajmowane stanowiska w spółkach prawa handlowego:

1974 – 1986 - Praca w dziale administracji – Sąd Rejonowy w Pruszkowie

1989 – 2016 - Prowadzenie firmy z branży budowlanej

2009 – obecnie – Specjalistka ds. Rozliczeń z NFZ – NZOZ Przychodnia Medycyny Rodzinnej

Rafał Rymuza – Członek Rady Nadzorczej

Wykształcenie i dodatkowe kwalifikacje:

Pan Rafał Rymuza ukończył studia magisterskie w 2014 na wydziale Ekonomii i Stosunków Międzynarodowych na Uniwersytecie Ekonomicznym w Krakowie.

W 2015 roku ukończył studia podyplomowe na Szkole Głównej Handlowej „Audyt, Kontrola Zarządcza i Rachunkowość”.

Doświadczenie zawodowe i zajmowane stanowiska w spółkach prawa handlowego:

2014 – 2015 - Biuro Rachunkowe "Efka", Referent ds. księgowych

2015 – obecnie - Siltec Sp. z o. o., Specjalista w dziale Księgowości/ Kadr i Płac

Marzena Barszczewska – Członek Rady Nadzorczej

Pani Marzena Barszczewska ukończyła studia wyższe, posiada liczne certyfikaty w zakresie księgowości oraz doświadczenie managerskie.

Kajetan Wojnicz – Członek Rady Nadzorczej

Pan Kajetan Wojnicz jest absolwentem Wydziału Finansów i Statystyki oraz Wydziału Ekonomiczno – Społecznego Szkoły Głównej Planowania i Statystyki (obecnie SGH). Ukończył kursy „Corporate Accounting” prowadzony we współpracy z University of Calgary oraz „Financial Accounting” prowadzony we współpracy z London School of Economics. Posiada licencję maklera.

Mariusz Mirecki – Członek Rady Nadzorczej

Pan Mariusz Mirecki ukończył Centrum Kształcenia Nauczycieli Języków Obcych i Edukacji Europejskiej z tytułem licencjata w 2005 roku. Od ponad dwudziestu lat Pan Mariusz Mirecki jest właścicielem firmy szkoleniowej NET ENGLISH specjalizującej się w prowadzeniu szkoleń językowych, warsztatów z publicznego przemawiania oraz innych umiejętności biznesowych.

Arkadiusz Semczak – Członek Rady Nadzorczej

Pan Arkadiusz Semczak od 2010 roku związany jest z działalnością inwestycyjną oraz rynkiem kapitałowym. W latach 2016-2021 pracował w Departamencie Doradztwa Inwestycyjnego mBank S.A., w którym zajmował się budowaniem portfeli o łącznej wartości ok 1mld PLN, wyceną akcji i obligacji, wyszukiwaniem projektów inwestycyjnych, utrzymywaniem relacji z klientami instytucjonalnymi, analizą makroekonomiczną. Wcześniej pracował w mWealth Management w departamencie zarządzania majątkiem, gdzie zajmował się budową portfeli modelowych, doradztwem inwestycyjnym dla

klientów zamożnych z aktywami powyżej 2 mln PLN oraz zarządzaniem portfelami. W latach 2010-2015 pracował jako makler w Domu Inwestycyjnym BRE Banku S.A.

Pan Arkadiusz Semczak jest współzałożycielem stowarzyszenia Investhink, którego misją jest promocja wiedzy w obszarze inwestycji, ze szczególnym uwzględnieniem zarządzania majątkiem.

Posiada licencje doradcy inwestycyjnego oraz maklera papierów wartościowych.

5.19 Struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

5.19.1 Struktura akcjonariatu

Poniżej przedstawiono aktualną strukturą akcjonariatu Spółki.

Struktura akcjonariatu Emitenta

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Karol Bytner	140 351	140 351	5,00%	5,00%
Krzysztof Barczewski	795 855	795 855	28,37%	28,37%
Dorota Matczak i Karol Matczak*	173 742	173 742	6,19%	6,19%
Ductor sp. z o.o.	141 000	141 000	5,03%	5,03
Pozostali akcjonariusze	1 554 052	1 554 052	55,40%	55,40%
RAZEM	2 805 000	2 805 000	100,00%	100,00%

**Dorota Matczak i Karol Matczak zawarli porozumienie, o którym mowa w art. 87 Ustawy o ofercie*

Źródło: Emitent

Struktura akcjonariatu Emitenta, przy założeniu objęcia wszystkich Akcji Oferowanych

Akcjonariusz	Liczba akcji	Liczba głosów	Udział w kapitale zakładowym	Udział w liczbie głosów na WZA
Krzysztof Barczewski	795 855	795 855	25,09%	25,09%
Dorota Matczak i Karol Matczak*	173 742	173 742	5,48%	5,48%
Akcjonariusze Akcji Oferowanych	366 666	366 666	11,56%	11,56%
Pozostali akcjonariusze	1 835 403	1 835 403	57,87%	57,87%
RAZEM	3 171 666	3 171 666	100,00%	100,00%

**Dorota Matczak i Karol Matczak zawarli porozumienie, o którym mowa w art. 87 Ustawy o ofercie*

Źródło: Emitent

5.19.2 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność

Emitent posiada 100% udziałów w spółce Concept Masters sp. z o.o., świadczącej usługi w zakresie relacji inwestorski, PR i marketingu na rzecz Spółki. Spółka ta nie podlega konsolidacji ze względu na brak istotnego wpływu na wyniki Grupy Kapitałowej.

5.19.3 Podstawowe informacje na temat powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych Emitenta

Karol Matczak, członek Zarządu Spółki, jest akcjonariuszem Spółki, działającym w porozumieniu z małżonką, Dorotą Matczak.

6. ZAŁĄCZNIKI

6.1 Sprawozdanie finansowe

sprawozdanie finansowe

dla:

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

za okres:

01.01.2022

-

31.12.2022

Data sporządzenia:

22.05.2023

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki **SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA**

Dokładny adres siedziby (w Polsce):

Ulica **OKOPOWA**
Nr domu **47** Nr lokalu _____
Miejscowość **WARSZAWA**
Pocztą **WARSZAWA** Kod pocztowy **01-059** Kod kraju **PL**
Gmina **M.ST. WARSZAWA**
Powiat **M.ST. WARSZAWA**
Województwo **MAZOWIECKIE**

Adres przedsiębiorcy zagranicznego (opcjonalny):

Ulica _____
Nr domu _____ Nr lokalu _____
Miejscowość _____ Kod pocztowy _____ Kod kraju _____

Podstawowy przedmiot działalności:

kod(y) PKD **6202Z**

Identyfikator podmiotu:

numer NIP **5213410954**

numer KRS **0000480272**

Pole wymagane przez system eKRS

Czas trwania działalności jednostki (jeśli ograniczony):

Od dnia **28.08.2013**

Do Czas trwania jednostki nie jest oznaczony.

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

(w pola tej sekcji jest kopiowany okres wpisany w nagłówku sprawozdania)

Od dnia **01.01.2022** Do dnia **31.12.2022**

Włączenie danych wewnętrznych jednostek organizacyjnych:

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Czy sprawozdanie zawiera także łączne dane samodzielnych jednostek organizacyjnych?

Nie ▼

Założenie kontynuacji działalności jednostki:

Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości?

Tak ▼

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Czy brak jest okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności?

Tak odpowiedź "Nie" oznacza, że ISTNIEJĄ takie okoliczności

Opis okoliczności zagrażających kontynuacji działalności:

Łączenie spółek:

Czy to sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek?

Nie

Czy sprawozdanie sporządzono po połączeniu spółek?

Zastosowana metoda rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości:

metody wyceny aktywów i pasywów:

Wartości niematerialne i prawne

Wartości niematerialne i prawne są rozpoznawane, jeżeli jest prawdopodobne, że w przyszłości spowodują one wpływ do Spółki korzyści ekonomicznych, które mogą być bezpośrednio powiązane z tymi aktywami. Początkowe ujęcie wartości niematerialnych i prawnych następuje według cen nabycia lub kosztu wytworzenia. Po ujęciu początkowym wartości niematerialne i prawne są wyceniane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie i odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności. Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez dane wartości niematerialne i prawne.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Środki trwałe

Środki trwałe są wyceniane w cenie nabycia lub koszcie wytworzenia lub wartości przeszacowanej pomniejszonych o umorzenie oraz o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W przypadku prawa wieczystego użytkowania gruntu przez cenę nabycia rozumie się cenę nabycia prawa od osoby trzeciej/ nadwyżkę pierwszej opłaty nad opłatą roczną w przypadku, gdy prawo zostało odpłatnie nabyte od gminy/ wartość godziwą prawa na moment jego wprowadzenia do ksiąg rachunkowych w przypadku, gdy prawo uzyskano nieodpłatnie na podstawie decyzji administracyjnej. Grunty wyceniane są w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Przeszacowanie ma miejsce na podstawie odrębnych przepisów. Wynik przeszacowania odnoszony jest na kapitał z aktualizacji wyceny. Po sprzedaży lub likwidacji środka trwałego, kwota pozostała w kapitale z aktualizacji wyceny jest przenoszona na kapitał zapasowy. Na dzień 31 grudnia 2021 Roku Spółka nie posiada środków trwałych, które podlegały przeszacowaniu.

Koszty poniesione po wprowadzeniu środka trwałego do użytkowania, jak koszty napraw, przeglądów, opłaty eksploatacyjne, wpływają na wynik finansowy roku obrotowego, w którym zostały poniesione. Jeżeli możliwe jest wykazanie, że koszty te spowodowały zwiększenie oczekiwanych przyszłych korzyści ekonomicznych z tytułu posiadania danego środka trwałego ponad korzyści przyjmowane pierwotnie, w takim przypadku zwiększają one wartość początkową środka trwałego.

Środki trwałe, z wyjątkiem gruntów, są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności, lub przez krótszy z dwóch okresów: ekonomicznej użyteczności lub prawa do używania.

Szacunki dotyczące okresu ekonomicznej użyteczności oraz metoda amortyzacji są przedmiotem przeglądu na koniec każdego roku obrotowego w celu weryfikacji, czy zastosowane metody i okres amortyzacji są zgodne z przewidywanym rozkładem czasowym korzyści ekonomicznych przynoszonych przez ten środek trwały.

Na dzień bilansowy Spółka każdorazowo ocenia, czy wartość bilansowa wykazanych aktywów nie przekracza wartości przewidywanych przyszłych korzyści ekonomicznych. Jeśli istnieją przesłanki, które by na to wskazywały, wartość bilansowa aktywów jest obniżana do ceny sprzedaży netto. Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości są ujmowane w pozostałych kosztach operacyjnych.

Odpisy z tytułu trwałej utraty wartości dotyczące środków trwałych, których wycena została zaktualizowana na podstawie odrębnych przepisów, zmniejszają odniesione na kapitał z aktualizacji wyceny różnice spowodowane aktualizacją wyceny. Ewentualna nadwyżka odpisu nad różnicami z aktualizacji wyceny zaliczana jest do pozostałych kosztów operacyjnych.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Środki trwałe w budowie

Środki trwałe w budowie są wyceniane w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, w tym kosztów finansowych, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. W ramach środków trwałych w budowie wykazywane są również materiały inwestycyjne. Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne

Do inwestycji w nieruchomości (obejmujących inwestycje w grunty, prawo wieczystego użytkowania gruntu, budynki i budowle) oraz w wartości niematerialne i prawne zalicza się takie nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne, których Spółka nie użytkuje na własne potrzeby, ale które Spółka posiada w celu przyniesienia korzyści w postaci przyrostu wartości lub/i przychodów z najmu.

Inwestycje w nieruchomości oraz w wartości niematerialne i prawne wyceniane są według cen nabycia lub kosztów wytworzenia pomniejszonych o odpisy umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty.

Inwestycje w nieruchomości, z wyjątkiem gruntów, oraz inwestycje w wartości niematerialne i prawne są amortyzowane liniowo w okresie odpowiadającym szacowanemu okresowi ich ekonomicznej użyteczności.

Inwestycje w jednostki podporządkowane i inne inwestycje długoterminowe

Inwestycje w jednostki zależne, w jednostki współzależne oraz w jednostki stowarzyszone są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Pozostałe inwestycje długoterminowe są wyceniane według kosztu historycznego pomniejszonego o ewentualną utratę wartości.

Trwała utrata wartości udziałów w jednostkach podporządkowanych i innych inwestycji długoterminowych jest szacowana na każdy dzień bilansowy. Wartość bilansowa takich aktywów jest każdorazowo poddawana przeglądowi w celu stwierdzenia, czy nie przekracza ona wartości przyszłych korzyści ekonomicznych.

Inne inwestycje krótkoterminowe (z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych)

Inne inwestycje krótkoterminowe, z wyłączeniem środków pieniężnych i aktywów finansowych, wyceniane są według ceny nabycia.

Skutki wzrostu lub obniżenia wartości inwestycji krótkoterminowych wycenionych według cen (wartości) rynkowych zalicza się odpowiednio do przychodów lub kosztów finansowych.

Aktywa finansowe

Aktywa finansowe w momencie wprowadzenia do ksiąg rachunkowych są wyceniane według kosztu (ceny nabycia), stanowiącego wartość godziwą uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji są ujmowane w wartości początkowej tych instrumentów finansowych. Aktywa finansowe są wprowadzane do ksiąg rachunkowych pod datą zawarcia transakcji.

Po początkowym ujęciu aktywa finansowe są zaliczane do jednej z czterech kategorii i wyceniane w następujący sposób:

Kategoria Sposób wyceny

1. Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej
2. Pożyczki udzielone i należności własne Według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu) ustalonej przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Należności o krótkim terminie wymagalności, dla których nie określono stopy procentowej, wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty
3. Aktywa finansowe przeznaczone do obrotu Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat
4. Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży Według wartości godziwej, a zyski/straty z tytułu aktualizacji wyceny są ujmowane w rachunku zysków i strat

Wartość godziwa instrumentów finansowych stanowiących przedmiot obrotu na aktywnym rynku ustalana jest w odniesieniu do cen notowanych na tym rynku na dzień bilansowy. W przypadku, gdy brak jest notowanej ceny rynkowej, wartość godziwa jest szacowana na podstawie notowanej ceny rynkowej podobnego instrumentu, bądź na podstawie modelu wyceny uwzględniającego dane wejściowe pochodzące z aktywnego obrotu regulowanego bądź też z wykorzystaniem innych metod estymacji powszechnie uznanych za poprawne.

Pochodne instrumenty finansowe nie będące instrumentami zabezpieczającymi są wykazywane jako aktywa albo zobowiązania przeznaczone do obrotu.

Trwała utrata wartości aktywów finansowych

Na każdy dzień bilansowy Spółka ocenia, czy istnieją obiektywne dowody wskazujące na trwałą utratę wartości składnika bądź grupy aktywów finansowych. Jeśli dowody takie istnieją, Spółka ustala szacowaną możliwą do odzyskania wartość składnika aktywów i dokonuje odpisu aktualizującego z tytułu utraty wartości, w kwocie równej różnicy między wartością możliwą do odzyskania i wartością bilansową.

Odpisy aktualizujące wartość składnika aktywów finansowych lub portfela podobnych składników aktywów finansowych ustala się:

- 1) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wysokości skorygowanej ceny nabycia - jako różnicę między wartością tych aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych na dzień wyceny i możliwą do odzyskania kwotą. Kwotę możliwą do odzyskania stanowi bieżąca wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowana za pomocą efektywnej stopy procentowej, którą jednostka stosowała dotychczas, wyceniając przeliczany składnik aktywów finansowych lub portfel podobnych składników aktywów finansowych,
- 2) w przypadku aktywów finansowych wycenianych w wartości godziwej - jako różnicę między ceną nabycia składnika aktywów i jego wartością godziwą ustaloną na dzień wyceny, z tym że przez wartość godziwą dłużnych instrumentów finansowych na dzień wyceny rozumie się bieżącą wartość przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych. Stratę skumulowaną do tego dnia ujętą w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny zalicza się do kosztów finansowych w kwocie nie mniejszej niż wynosi odpis, pomniejszony o część bezpośrednio zaliczoną do

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

kosztów finansowych,

3) w przypadku pozostałych aktywów finansowych - jako różnicę między wartością składnika aktywów wynikającą z ksiąg rachunkowych i bieżącą wartością przyszłych przepływów pieniężnych oczekiwanych przez jednostkę, zdyskontowaną za pomocą bieżącej rynkowej stopy procentowej stosowanej do podobnych instrumentów finansowych.

Należności krótko- i długoterminowe

Należności handlowe są wykazywane w kwocie wymaganej zapłaty pomniejszonej o odpisy aktualizujące.

Wartość należności aktualizuje się uwzględniając stopień prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego. Odpisy aktualizujące wartość należności zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub do kosztów finansowych - zależnie od rodzaju należności, której dotyczy odpis aktualizujący.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne zmniejszają dokonane uprzednio odpisy aktualizujące ich wartość.

Należności umorzone, przedawnione lub nieściągalne, od których nie dokonano odpisów aktualizujących ich wartość lub dokonano odpisów w niepełnej wysokości, zalicza się odpowiednio do pozostałych kosztów operacyjnych lub kosztów finansowych.

Transakcje w walucie obcej

Transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie po kursie faktycznie zastosowanym w dniu zawarcia transakcji, a jeżeli zastosowanie tego kursu nie jest możliwe po kursie średnim ogłoszonym dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski z dnia poprzedzającego ten dzień.

Na dzień bilansowy aktywa i pasywa wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu obowiązującego na ten dzień średniego kursu ogłoszonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski. Powstałe z przeliczenia różnice kursowe ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych lub, w przypadkach określonych przepisami, kapitalizowane w wartości aktywów.

Zapasy materiałów, towarów, produktów gotowych, półproduktów i produktów w toku

Wycena się według:

- Materiały i towary – w cenach zakupu;
- Produkty w toku produkcji – w wysokości bezpośrednich kosztów wytworzenia lub tylko materiałów bezpośrednich bądź nie wyceniać ich w ogóle jeżeli nie zniekształca to stanu aktywów oraz wyniku finansowego jednostki;
- Wytworzone przez jednostkę filmy, oprogramowanie komputerów, projekty typowe i inne produkty o podobnym charakterze, przeznaczone do sprzedaży, wycenia się w okresie przyniesienia 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

Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

Środki pieniężne w banku i w kasie wyceniane są według wartości nominalnej.

Wykazana w rachunku przepływów pieniężnych pozycja środki pieniężne składa się z gotówki w kasie oraz lokat bankowych o terminie zapadalności nie dłuższym niż 3 miesiące, które nie zostały potraktowane jako działalność inwestycyjna.

Rozliczenia międzyokresowe

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.

Kapitał podstawowy

Kapitał podstawowy jest ujmowany w wysokości określonej w statucie Spółki i wpisanej w rejestrze sądowym. Jeżeli akcje obejmowane są po cenie wyższej od wartości nominalnej, nadwyżka ujmowana jest w kapitale zapasowym. W przypadku wykupu akcji, kwota zapłaty za akcje obciąża kapitał własny i jest wykazywana w bilansie w pozycji „akcje”.

Wyplacone w trakcie roku obrotowego zaliczki na dywidendy są wykazywane w księgach rachunkowych i w bilansie jako podział zysku dokonany w ciągu roku obrotowego.

Rezerwy

Rezerwy ujmowane są wówczas, gdy na Spółce ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowy) wynikający ze zdarzeń przeszłych i gdy jest pewne lub wysoce prawdopodobne, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu środków uosabiających korzyści ekonomiczne, oraz gdy można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania.

Kredyty bankowe i pożyczki oraz zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu

W momencie początkowego ujęcia, kredyty bankowe i pożyczki są ujmowane według kosztu, stanowiącego wartość otrzymanych środków pieniężnych i obejmującego koszty uzyskania kredytu/pożyczki (koszty transakcyjne).

Następnie, wszystkie kredyty bankowe i pożyczki, z wyjątkiem zobowiązań przeznaczonych do obrotu, są wyceniane według skorygowanej ceny nabycia (zamortyzowanego kosztu), przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe, wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego w wysokości skorygowanej ceny nabycia. Jednak ze względu na określoną w art.4 ust.4 ustawy o rachunkowości zasadą istotności, Spółka stosuje uproszczenie, zgodnie z którym zobowiązania finansowe wyceniane są według wartości wymaganej zapłaty.

Uproszczenie to, nie wywiera ujemnego wpływu na rzetelność i jasność sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy Spółki.

Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu, w tym instrumenty pochodne, są wyceniane według wartości godziwej. Zysk lub strata z tytułu przeliczenia do wartości godziwej są ujmowane w rachunku zysków i strat bieżącego okresu.

Odroczony podatek dochodowy

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Rezerwa na odroczony podatek dochodowy tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych, chyba że rezerwa na odroczony podatek dochodowy powstaje w wyniku amortyzacji wartości firmy lub początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie ma wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową.

Rezerwa na podatek odroczony tworzona jest w odniesieniu do wszystkich dodatnich różnic przejściowych wynikających z inwestycji w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych i udziałów w jednostkach współzależnych, z wyjątkiem sytuacji, gdy terminy i kwoty odwracających się różnic przejściowych podlegają kontroli i gdy prawdopodobne jest, iż w dającej się przewidzieć przyszłości różnice przejściowe nie ulegną odwróceniu. Składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego ujmowany jest w odniesieniu do wszystkich ujemnych różnic przejściowych i niewykorzystanych strat podatkowych przeniesionych na następne lata, w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że zostanie osiągnięty dochód do opodatkowania, który pozwoli wykorzystać ww. różnice i straty, chyba że aktywa z tytułu odroczonego podatku powstają w wyniku początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań przy transakcji nie stanowiącej połączenia jednostek i w chwili jej zawierania nie mają wpływu ani na wynik finansowy brutto, ani na dochód do opodatkowania lub stratę podatkową. W przypadku ujemnych różnic przejściowych z tytułu udziałów w jednostkach zależnych lub stowarzyszonych oraz udziałów w jednostkach współzależnych, składnik aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest ujmowany w bilansie jedynie w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, iż w dającej się przewidzieć przyszłości ww. różnice przejściowe ulegną odwróceniu i osiągnięty zostanie dochód do opodatkowania, który pozwoli na potrącenie ujemnych różnic przejściowych.

Wartość bilansowa składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego jest weryfikowana na każdy dzień bilansowy i ulega stosownemu obniżeniu o tyle, o ile przestało być prawdopodobne osiągnięcie dochodu do opodatkowania wystarczającego do częściowego lub całkowitego zrealizowania składnika aktywów z tytułu odroczonego podatku dochodowego.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

ustalenia wyniku finansowego:

Przychody, koszty i wynik finansowy

Przychody uznawane są w takiej wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że Spółka uzyska korzyści ekonomiczne, które można wiarygodnie wycenić.

Sprzedaż towarów i produktów

Przychody są ujmowane w momencie, gdy znaczące ryzyko i korzyści wynikające z prawa własności towarów bądź produktów zostały przekazane nabywcy. Przychody obejmują należne lub uzyskane kwoty ze sprzedaży, pomniejszone o podatek od towarów i usług (VAT).

Świadczenie usług

Przychody ze świadczenia usług długoterminowych są rozpoznawane proporcjonalnie do stopnia zaawansowania usługi pod warunkiem, iż jest możliwe jego wiarygodne oszacowanie. Jeżeli nie można wiarygodnie ustalić efektów transakcji związanej ze świadczeniem usług długoterminowych, przychody ze świadczenia tych usług są rozpoznawane tylko do wysokości poniesionych kosztów z tego tytułu.

Odsetki

Przychody z tytułu odsetek są rozpoznawane w momencie ich naliczenia (przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej), jeżeli ich otrzymanie nie jest wątpliwe.

Dywidendy

Należne dywidendy zalicza się do przychodów finansowych na dzień powzięcia przez Zgromadzenie Wspólników spółki, w którą jednostka zainwestowała, uchwały o podziale zysku przysługującej dywidendę, chyba że w uchwale określono inny dzień prawa do dywidendy.

Podatek dochodowy

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą i część odroczoną.

Odroczony podatek dochodowy jest ustalany metodą zobowiązań bilansowych w stosunku do wszystkich różnic przejściowych występujących na dzień bilansowy między wartością podatkową aktywów i zobowiązań a ich wartością bilansową wykazaną w sprawozdaniu finansowym.

Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego oraz rezerwy na odroczony podatek dochodowy wyceniane są z zastosowaniem stawek podatkowych, które według uchwalonych do dnia bilansowego przepisów będą obowiązywać w okresie, gdy składnik aktywów zostanie zrealizowany lub rezerwa rozwiązana.

Wynik finansowy netto składa się z:

• wyniku ze sprzedaży,

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

- wyniku z pozostałej działalności operacyjnej,
- wyniku z operacji finansowych,
- obowiązkowego obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych.

ustalenia sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (dalej „UoR”).

Sprawozdanie finansowe zostało przygotowane zgodnie z konwencją kosztu historycznego.

Rachunek zysków i strat Spółka sporządziła w wariantcie porównawczym.

Rachunek przepływów pieniężnych sporządzono metodą pośrednią.

pozostałe:

Informacja uszczegóławiająca:

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Opis

Bilans

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
A	Aktywa trwałe		296 954,79	345 683,78	
I	Wartości niematerialne i prawne		94 313,09	145 293,16	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2	Wartość firmy				
3	Inne wartości niematerialne i prawne		94 313,09	145 293,16	
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II	Rzeczowe aktywa trwałe		175 288,70	187 271,62	
1	Środki trwałe		175 288,70	187 271,62	
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
c)	urządzenia techniczne i maszyny		10 600,33	0,00	
d)	środki transportu		164 688,37	187 271,62	
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, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Od pozostałych jednostek				
IV	Inwestycje długoterminowe		5 000,00	5 000,00	
1	Nieruchomości				
2	Wartości niematerialne i prawne				
3	Długoterminowe aktywa finansowe		5 000,00	5 000,00	
a)	w jednostkach powiązanych		5 000,00	5 000,00	
1)	udziały lub akcje		5 000,00	5 000,00	
2)	inne papiery wartościowe				
3)	udzielone pożyczki				
4)	inne długoterminowe aktywa finansowe				

Bilans

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Długoterminowe aktywa finansowe")	Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
1) udziały lub akcje		0,00	0,00	
2) inne papiery wartościowe				
3) udzielone pożyczki				
4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
c) w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
1) udziały lub akcje				
2) inne papiery wartościowe				
3) udzielone pożyczki				
4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
4 Inne inwestycje długoterminowe				
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		22 353,00	8 119,00	
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		22 353,00	8 119,00	
2 Inne rozliczenia międzyokresowe				
B Aktywa obrotowe		6 332 508,50	2 667 177,07	
I Zapasy		2 272 700,15	206 368,83	
1 Materiały				
2 Półprodukty i produkty w toku		2 272 700,15	206 368,83	
3 Produkty gotowe				
4 Towary				
5 Zaliczki na dostawy i usługi				
II Należności krótkoterminowe		2 361 044,48	1 344 546,29	
1 Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00	
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	
1) do 12 miesięcy				
2) powyżej 12 miesięcy				
b) inne				

Bilans

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Należności krótkoterminowe")		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3	Należności od pozostałych jednostek		2 361 044,48	1 344 546,29	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		2 333 841,38	1 335 852,06	
	1) do 12 miesięcy		2 333 841,38	1 335 852,06	
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		18 508,87	0,00	
c)	inne		8 694,23	8 694,23	
d)	dochodzone na drodze sądowej				
III	Inwestycje krótkoterminowe		1 665 276,66	1 097 015,32	
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		1 665 276,66	1 097 015,32	
a)	w jednostkach powiązanych		15 154,11	20 641,10	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki		15 154,11	20 641,10	
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		1 650 122,55	1 076 374,22	
	1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach		1 650 122,55	1 076 374,22	
	2) inne środki pieniężne				
	3) inne aktywa pieniężne				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		33 487,21	19 246,63	
	w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych				
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D	Udziały (akcje) własne				
	Aktywa razem (suma pozycji A, B, C i D)		6 629 463,29	3 012 860,85	

Bilans

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przełsz. dane porów. za poprzedni okres
A	Kapitał (fundusz) własny		4 478 551,82	2 245 271,00	
I	Kapitał (fundusz) podstawowy		280 500,00	268 000,00	
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		3 267 059,98	1 867 415,11	
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
	– kwota zysku wypracowanego w latach przed opodatkowaniem ryczałtem				
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:				
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
	– na udziały (akcje) własne				
	– kwota zysku wypracowanego w latach przed opodatkowaniem ryczałtem				
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych, w tym:		-302 288,98	-302 288,98	
	– kwota niepodzielonych zysków w latach przed opodatkowaniem ryczałtem				
	– kwota niepokrytych strat poniesionych w latach przed opodatkowaniem ryczałtem				
VI	Zysk (strata) netto		1 233 280,82	412 144,87	
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		2 150 911,47	767 589,85	
I	Rezerwy na zobowiązania		101 483,30	78 855,26	
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		0,00	640,00	
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		101 483,30	78 215,26	
	– długoterminowa		4 588,94	4 588,94	
	– krótkoterminowa		96 894,36	73 626,32	
3	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe				
II	Zobowiązania długoterminowe		130 672,65	155 796,25	
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek		130 672,65	155 796,25	
	a) kredyty i pożyczki				
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
	c) inne zobowiązania finansowe		130 672,65	155 796,25	
	d) zobowiązania wekslowe				
	e) inne				

Bilans

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa (c.d. "Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania")		Stan na:	31.12.2022	31.12.2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
III	Zobowiązania krótkoterminowe		1 912 755,52	520 938,34	
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	Inne				
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	Inne				
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		1 912 755,52	520 938,34	
a)	kredyty i pożyczki				
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	Inne zobowiązania finansowe		25 123,60	24 365,01	
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 263 473,87	266 265,44	
	1) do 12 miesięcy		1 263 473,87	266 265,44	
	2) powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		600 324,19	227 643,98	
h)	z tytułu wynagrodzeń		23 833,86	2 663,91	
i)	Inne				
4	Fundusze specjalne				
IV	Rozliczenia międzyokresowe		6 000,00	12 000,00	
1	Ujemna wartość firmy				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		6 000,00	12 000,00	
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe		6 000,00	12 000,00	
	– rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych				
Pasywa razem (suma pozycji A i B)			6 629 463,29	3 012 860,85	

Rachunek zysków i strat

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy		za rok:	2022	2021	Przełsz. dane porów. za poprzedni okres
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		11 533 259,35	6 419 726,80	
	– od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		11 533 259,35	6 419 726,80	
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)				
	– w tym: obiekty w budowie				
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty działalności operacyjnej		9 983 375,81	5 959 517,36	
I	Amortyzacja		136 156,27	95 039,41	
II	Zużycie materiałów i energii		88 043,03	84 162,39	
III	Usługi obce		6 812 094,00	3 741 450,48	
IV	Podatki i opłaty, w tym:		2 029,62	15 181,42	
	– podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia		2 487 598,92	1 749 785,08	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		384 677,33	248 593,65	
	– emerytalne		176 214,98	110 290,42	
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		72 776,64	25 304,93	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		1 549 883,54	460 209,44	
D	Pozostałe przychody operacyjne		4 130,12	498,13	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		0,00	0,00	
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne		4 130,12	498,13	
E	Pozostałe koszty operacyjne		66,59	2,43	
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		0,00	0,00	
III	Inne koszty operacyjne		66,59	2,43	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		1 553 947,07	460 705,14	
G	Przychody finansowe		1 310,26	641,10	

Rachunek zysków i strat

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
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:		1 310,26	641,10	
	– od jednostek powiązanych		521,26	641,10	
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	– w jednostkach powiązanych				
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V	Inne				
H	Koszty finansowe		8 916,51	9 502,37	
I	Odsetki, w tym:		2 719,29	2 281,07	
	– dla jednostek powiązanych				
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	– w jednostkach powiązanych				
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV	Inne		6 197,22	7 221,30	
I	Zysk (strata) brutto (F+G–H)		1 546 340,82	451 843,87	
J	Podatek dochodowy		313 060,00	39 699,00	
	– w tym podatek odroczony:				
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	Zysk (strata) netto (I–J–K)		1 233 280,82	412 144,87	

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych zyskie kwoty w złotych

wyszczególnienie		za rok:	2022	2021	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		2 245 271,00	1 833 126,13	
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
	– korekty błędów				
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		2 245 271,00	1 833 126,13	
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		268 000,00	268 000,00	
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		12 500,00	0,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)		12 500,00	0,00	
	– wydania udziałów (emisji akcji)		12 500,00	0,00	
	–				
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	– umorzenia udziałów (akcji)				
	–				
	–				
	–				
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		280 500,00	268 000,00	
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		1 867 415,11	1 537 360,11	
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 399 644,87	330 055,00	
a)	zwiększenie (z tytułu)		1 399 644,87	330 055,00	
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		987 500,00	0,00	
	– podziału zysku (ustawowo)		412 144,87	330 055,00	
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)				
	–				
	–				
	–				
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
	– pokrycia straty				
	–				
	–				
	–				
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		3 267 059,98	1 867 415,11	

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2022	2021	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00	
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
-				
-				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
- zbycia środków trwałych				
-				
-				
-				
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00	
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00	
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
-				
-				
-				
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
-				
-				
-				
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00	
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		109 855,89	27 766,02	
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		412 144,87	330 055,00	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
- korekty błędów				

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych zyskie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2022	2021	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		412 144,87	330 055,00	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
– podziału zysku z lat ubiegłych				
–				
–				
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)		412 144,87	330 055,00	
– podział zysku		412 144,87	330 055,00	
–				
–				
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00	
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		302 288,98	302 288,98	
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości				
– korekty błędów				
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		302 288,98	302 288,98	
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00	
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia				
– podział zysku		0,00	0,00	
– koszty poprzednich lat obrotowych		0,00	0,00	
–				
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00	
–				
–				
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		302 288,98	302 288,98	
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-302 288,98	-302 288,98	
6 Wynik netto		1 233 280,82	412 144,87	
a) zysk netto		1 233 280,82	412 144,87	
b) strata netto		0,00	0,00	
c) odpisy z zysku				
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		4 478 551,82	2 245 271,00	
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		4 478 551,82	2 245 271,00	

Rachunek przepływów

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia		za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto		1 233 280,82	412 144,87	
II	Korekty razem		-1 564 254,91	-854 686,36	
1	Amortyzacja		136 156,27	95 039,41	
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		0,00	0,00	
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		3 206,28	1 639,97	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		0,00	0,00	
5	Zmiana stanu rezerw		22 628,04	359,51	
6	Zmiana stanu zapasów		-2 066 331,32	-206 368,83	
7	Zmiana stanu należności		-1 016 498,19	-1 036 202,63	
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		1 391 058,59	300 007,67	
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-34 474,58	-9 161,46	
10	Inne korekty		0,00	0,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		-330 974,09	-442 541,49	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy		0,00	0,00	
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		0,00	0,00	
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
1)	zbycie aktywów finansowych				
2)	dywidendy i udziały w zyskach				
3)	splata udzielonych pożyczek długoterminowych				
4)	odsetki				
5)	Inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki		158 193,28	20 000,00	
1	Nabywanie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		73 193,28	0,00	

Rachunek przepływów

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2022	2021	Przeoszt. dane porów. za poprzedni okres
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3	Na aktywa finansowe, w tym:	85 000,00	20 000,00	
a)	w jednostkach powiązanych	15 000,00	20 000,00	
b)	w pozostałych jednostkach	70 000,00	0,00	
	1) nabycie aktywów finansowych			
	2) udzielone pożyczki długoterminowe			
4	Inne wydatki inwestycyjne			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-158 193,28	-20 000,00	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	1 090 000,00	0,00	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 000 000,00	0,00	
2	Kredyty i pożyczki	90 000,00	0,00	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4	Inne wpływy finansowe			
II	Wydatki	27 084,30	15 849,07	
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			
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	24 365,01	13 568,00	
8	Odsetki	2 719,29	2 281,07	
9	Inne wydatki finansowe			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 062 915,70	-15 849,07	
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	573 748,33	-478 390,56	
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	573 748,33	-478 390,56	
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F	Środki pieniężne na początek okresu	1 076 374,22	1 554 764,78	
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	1 650 122,55	1 076 374,22	
	– o ograniczonej możliwości dysponowania	343 895,25	201 137,48	

Dodatkowe informacje i objaśnienia

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym:

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto	Okres bieżący		Okres poprzedni	
	Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:	Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	1 546 340,82	—	451 843,87	—
B. Przychody zwolnione z opodatkowania *	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym	154,11	0,00	641,10	0,00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	641,10	0,00	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	160 625,10	0,00	35 957,03	0,00
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	54 880,95	0,00	12 000,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	36 365,01	0,00	24 470,75	0,00
<i>Dochód (A - B - C + D + E + F - G)</i>	1 725 968,85	—	474 689,05	—
H. Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	1 725 969,00	—	474 689,00	—
K. Podatek dochodowy	327 934,00	—	42 722,00	—

* trwale różnice pomiędzy zyskiem/strata dla celów rachunkowych a dochodem/strata dla celów podatkowych

Załączniki i objaśnienia:

DODATKOWE INFORMACJE I UZUPEŁNIENIA
ZESTAWIENIE NOT UZUPEŁNIAJĄCYCH DO BILANSU I RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT
„SEDIVIO” Spółka Akcyjna
ZA OKRES 12 MIESIĘCY ZAKOŃCZONY W DNIU 31.12.2022 r.

Załącznik:



Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Dodatkowe informacje i objaśnienia

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

wszystkie kwoty w złotych



Załącznik:



Załącznik:



Załącznik:



Załącznik:

6.3 Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta



POL-TAX Sp. z o.o.
ul. Bora Komorowskiego 56C lok.91
03-982 Warszawa

+48 (22) 616 55 11
+48 (22) 616 55 12
biuro@pol-tax.pl

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 1 stycznia 2022 roku do 31 grudnia 2022 roku jednostki:

SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą w Warszawie (01-059), ul. Okopowa 47 lok. 23

Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2695
Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000121840; NIP: 1132376412; REGON: 015205213; Kapitał zakładowy 50 000,00 zł
Konto: Bank Handlowy w Warszawie S.A. : 31 1030 0019 0109 8503 0014 5797



POL-TAX Sp. z o.o.
ul. Bora Komorowskiego 56C lok.91
03-982 Warszawa

+48 (22) 616 55 11
+48 (22) 616 55 12
biuro@pol-tax.pl

L. Dz. 1-M/24/V/23

Warszawa, dnia 24.05.2023 r.

**Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania
dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej
SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. („sprawozdanie finansowe”) **SEDIVIO S.A.** („Spółka”) z siedzibą w **Warszawie (01-059), ul. Okopowa 47 lok. 23**, na które składa się:

- 1) Wprowadzenie do sprawozdania finansowego,
- 2) Bilans sporządzony na dzień 31.12.2022 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **6 629 463,29 zł**
- 3) Rachunek zysków i strat wykazujący za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. zysk netto w wysokości **1 233 280,82 zł**
- 4) Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę **2 233 280,82 zł**
- 5) Rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **573 748,33 zł**
- 6) Dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Firma audytorska uprawniona do badania sprawozdań finansowych pod numerem 2695
Spółka zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego KRS: 0000121840; NIP: 1132376412; REGON: 015205213; Kapitał zakładowy 50 000,00 zł
Konto: Bank Handlowy w Warszawie S.A. : 31 1030 0019 0109 8503 0014 5797

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe, sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie „e-sprawozdanie_JednlInna_sedivio_FY22” i opatrzone podpisami elektronicznymi osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg i Zarządu Spółki w dniach 22.05.2023 r. oraz 24.05.2023 r.:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31.12.2022 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 2023 r., poz. 120 z póź. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i 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, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1302 z póź. 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 Etycznych 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.

Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2021 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu innej firmy audytorskiej biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 26 maja 2022 roku.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka.

Lp.	Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
1.	<p>Poprawność ujęcia w księgach, istnienie oraz wycena aktywów obrotowych w sprawozdaniu finansowym. Stanowią one ponad 95,5% sumy bilansowej.</p> <p>Pozycja ta jest kluczowa z punktu widzenia bieżącej działalności Spółki. Jednostka wykazuje istotne saldo zapasów, które w roku 2022 wzrosło o 2 066 331,32 zł i stanowi na dzień bilansowy wartość 2 272 700,15 zł. Wzrost ten spowodowany jest głównie kumulacją kosztów w pozycji „produkcja w toku - prace nad projektem związanym z cyberbezpieczeństwem”, który będzie miał wpływ na przychody spółki w przyszłości.</p> <p>Mając powyższe na względzie, uznaliśmy, że jest to kluczowa sprawa w ramach procesu badania.</p>	<p>Nasze procesy badania w odniesieniu do opisanej kluczowej sprawy badania obejmowały między innymi:</p> <ul style="list-style-type: none">• analizę stosowanych polityk rachunkowości oraz procedur, w tym środowiska kontroli wewnętrznej, odnoszących się do procesu wyceny aktywów obrotowych,• następujące procedury badania wykonane na ustalonej próbie, obejmujące między innymi:<ul style="list-style-type: none">✓ ocenę wpływu istotnych zdarzeń mających miejsce w roku badanym a także po dniu bilansowym✓ weryfikację zapisów na kontach księgowych produkcji w toku✓ analizę kosztów oraz weryfikację wybranej próby z dokumentami źródłowymi pod kontem poprawności✓ weryfikację kosztów z dokumentami źródłowymi i prawidłowością ujęcia w sprawozdaniu finansowym

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

Naszym celem jest 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:

- ✓ 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 naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego

z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zмовy, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;

- ✓ uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosowanej 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 odpowiedzialności zastosowanych przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów z badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniem 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 kontynuować działalność;
- ✓ oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawę transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznych, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy w wyjątkowych okolicznościach ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się z sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2022 r. („Sprawozdanie z działalności”) wraz z oświadczeniem o stosowaniu ładu korporacyjnego, o którym mowa w art. 49 ust. 2a Ustawy o rachunkowości oraz Raport Roczny za badany rok obrotowy, który będzie dostępny po wydaniu niniejszego sprawozdania z badania (Raport roczny) (razem „Inne informacje”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Innych informacji zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki wraz z wyodrębnioną częścią spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Innych informacji. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się z Innymi informacjami i, czyniąc to, rozpatrzenie, czy Inne informacje nie są istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydają się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w Innych informacjach, 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 zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym. Ponadto, jesteśmy zobowiązani do wydania opinii, czy Spółka w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego zawarła wymagane informacje.

Sprawozdanie z działalności Spółki uzyskaliśmy przed datą niniejszego sprawozdania z badania, a Raport roczny będzie dostępny po tej dacie. W przypadku, kiedy stwierdzimy istotne zniekształcenie w Raporcie rocznym, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym Radę Nadzorczą Spółki.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki, sporządzone w postaci pliku elektronicznego o nazwie SEDIVIO SA_Sprawozdanie_Zarządu_2022 (1)_signed i opatrzone podpisami elektronicznymi Zarządu Spółki w dniu 24.05.2023 r.:

- ✓ zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- ✓ jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o jednostce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności Spółki istotnych zniekształceń.

Opinia o oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego

Naszym zdaniem w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego Spółka zawarła informacje określone w uchwale Nr 293/2010 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 31 marca 2010 r. w sprawie zmiany dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect” wydaną na podstawie par. 25 regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie. Ponadto, naszym zdaniem, informacje zawarte w oświadczeniu o stosowaniu ładu korporacyjnego są w istotnym zakresie zgodne z mającymi zastosowanie przepisami oraz informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta jest **Teresa Moryl** działający w imieniu POL – TAX Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4090 w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Warszawa, dnia 24 maja 2023 roku

**Teresa
Anna
Moryl**  Elektronicznie
podpisany przez
Teresa Anna Moryl
Data: 2023.05.24
17:14:45 +01'00'

.....
Teresa Moryl
Biegły Rewident nr ewid. w rej. KRBR 2620

Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu POL – TAX Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firmy audytorskiej uprawnionej do badania
sprawozdań finansowych nr 4090

ul. Bora Komorowskiego 56C lok. 91
03-982 Warszawa

6.4 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 25.10.2023 godz. 17:26:05

Numer KRS: 0000480272

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	10.10.2013			
Ostatni wpis	Numer wpisu	47	Data dokonania wpisu	19.10.2023
	Sygnatura akt	RDF/567220/23/527		
	Oznaczenie sądu	SYSTEM		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 140750385, NIP: 5213410954
3.Firma, pod którą spółka działa	SEDIVIO 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. OKOPOWA, nr 47, lok. 23, miejsc. WARSZAWA, kod 01-059, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@SEDIVIO.COM
4.Adres strony internetowej	HTTPS://SEDIVIO.COM/

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	28.08.2013 R., EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 2309/2013
	2	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.10.2015 R., REP. A NR 1203/2015, NOTARIUSZ JANINA HALICKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 13 UST. 1 ORAZ UST. 4, § 15
	3	18.06.2020 R., REP. A NR 4077/2020, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA,

	KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 22 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
4	25.06.2021 R., REP. A NR 4805/2021, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY MARII KONOPNICKIEJ NUMER 5 LOKAL 10; DODANIE PUNKTÓW OD 80. DO 82. W §8 STATUTU SPÓŁKI
5	23.11.2021 R., REP. A NR 8234/2021, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, PROWADZĄCA KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE PRZY ULICY MARII KONOPNICKIEJ NUMER 5 LOKAL 10; ZMIANA TREŚCI §1 STATUTU SPÓŁKI
6	23.11.2021 R., REP. A NR 8234/2021, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 10 UST. 1, 23.05.2022 R., REP. A NR 2734/2022, NOTARIUSZ DOLORES SHARAPOV, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 10 UST. 1
7	22.06.2023 R., REP. A NR 4615/2023, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 22 UST. 4, § 25 UST. 3 STATUTU SPÓŁKI, DODANO: UST. 3 W § 29, UST. 4 W § 29, UST. 5 W § 29 STATUTU SPÓŁKI

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	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ POD FIRMĄ EC2 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, STOSOWNIE DO ART. 551 § 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH, DOKONANE NA PODSTAWIE UCHWAŁY Z DNIA 28.08.2013 R., PODJĘTEJ PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI EC2 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ I ZAWARTEJ W AKCIE NOTARIALNYM Z DNIA 28.08.2013 R., REP. A NR 2306/2013, SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZ EWELINĘ STYGAR- JAROSIŃSKĄ	
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	EC2 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000270976
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
	5.Numer REGON	140750385
	6.Numer NIP	-----

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	280 500,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	2805000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	280 500,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	SERIA A
	2.Liczba akcji w danej serii	2680000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	SERIA B
	2.Liczba akcji w danej serii	125000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11 - Nie dotyczy	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek	
Brak wpisów	

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do	ZARZĄD

reprezentowania podmiotu		
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU LUB WICEPREZES ZARZĄDU, DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE LUB DWAJ POZOSTALI CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	BUDZISZEWSKI
	2.Imiona	JAKUB
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	80080401412, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	PYRDOŁ
	2.Imiona	KRZYSZTOF
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	84071020699, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	MATCZAK
	2.Imiona	KAROL JERZY
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	85022300299, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	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	BUDZISZEWSKA
	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	54091306060, -----
2	1.Nazwisko	RYMUZA
	2.Imiona	RAFAŁ

3	3.Numer PESEL lub data urodzenia	87121502637, -----
	1.Nazwisko	BARSZCZEWSKA
	2.Imiona	MARZENA
4	3.Numer PESEL lub data urodzenia	74062100583, -----
	1.Nazwisko	MIRECKI
	2.Imiona	MARIUSZ PIOTR
5	3.Numer PESEL lub data urodzenia	74012200714, -----
	1.Nazwisko	WOJNICZ
	2.Imiona	KAJETAN PAWEŁ
6	3.Numer PESEL lub data urodzenia	61051802119, -----
	1.Nazwisko	SEMCZAK
	2.Imiona	ARKADIUSZ MICHAŁ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	84062002570, -----

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	2	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
	3	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	4	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	5	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	6	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	7	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	8	46, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SPRZĘTU ELEKTRONICZNEGO I TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ CZĘŚCI DO NIEGO
	9	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	05.08.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	15.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	09.06.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	13.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	03.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017

	6	28.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	08.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	8	28.05.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	9	06.06.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	10	19.10.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	7	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	8	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	8	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	9	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	10	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	2	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	3	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	4	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	5	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	6	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	7	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	8	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	9	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	10	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

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	31.12.2013
--	------------

który należy złożyć sprawozdanie finansowe

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 25.10.2023

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

6.5 Statut Emitenta



PODPIS ZAUFANY
KAROL JERZY
MATCZAK
06.07.2023 06:56:32 [GMT+2]
Dokument podpisany elektronicznie
podpisem zaufanym

STATUT SEDIVIO SPÓŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi SEDIVIO spółka akcyjna.
2. Spółka może używać firmy skróconej SEDIVIO S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.

§2

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§3

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§5

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą.

§6

Spółka może uczestniczyć w innych spółkach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą, po uzyskaniu zezwoleń wymaganych przepisami prawa.

§7

Spółka powstała w wyniku przekształcenia EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Założycielami Spółki (dalej łącznie zwanymi „Założycielami”) są wspólnicy spółki przekształcanej pod firmą EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

1. Mirosław Januszewski,
2. Stefan Karmaza,
3. Przemysław Ptasznik.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§8

Przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest:

1. PKD 16.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania,
2. PKD 32.99.Z - Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
3. PKD 17.23.Z - Produkcja artykułów piśmiennych,
4. PKD 17.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z papieru i tektury,
5. PKD 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
6. PKD 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,
7. PKD 18.12.Z - Pozostałe drukowanie,
8. PKD 18.20.Z - Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
9. PKD 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
10. PKD 27.90.Z - Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
11. PKD 33.13.Z - Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
12. PKD 33.20.Z - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
13. PKD 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
14. PKD 46.51.Z - Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
15. PKD 46.66.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
16. PKD 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
17. PKD 47.19.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
18. PKD 47.51.Z - Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
19. PKD 47.71.Z - Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
20. PKD 47.72.Z - Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
21. PKD 47.61.Z - Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
22. PKD 47.62.Z - Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
23. PKD 47.41.Z - Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
24. PKD 47.42.Z - Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
25. PKD 47.65.Z - Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
26. PKD 47.76.Z - Sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów, żywych zwierząt domowych, karmy dla zwierząt domowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
27. PKD 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
28. PKD 47.99.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
29. PKD 55.10.Z - Hotele i podobne obiekty zakwaterowania,

30. PKD 55.20.Z - Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania,
31. PKD 55.90.Z - Pozostałe zakwaterowanie,
32. PKD 56.10.A- Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
33. PKD 56.30.Z - Przygotowywanie i podawanie napojów,
34. PKD 56.21.Z - Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
35. PKD 56.29.Z - Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,
36. PKD 49.39.Z - Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany,
37. PKD 49.41.Z - Transport drogowy towarów,
38. PKD 79.12.Z - Działalność organizatorów turystyki,
39. PKD 79.11.B - Działalność pośredników turystycznych,
40. PKD 79.11.A - Działalność agentów turystycznych,
41. PKD 61.90.Z - Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
42. PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
43. PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
44. PKD 77.33.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
45. PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
46. PKD 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
47. PKD 58.29.Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
48. PKD 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
49. PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
50. PKD 63.12.Z - Działalność portali internetowych,
51. PKD 95.11.Z - Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
52. PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
53. PKD 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
54. PKD 72.20.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych,
55. PKD 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
56. PKD 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
57. PKD 71.20.B - Pozostałe badania i analizy techniczne,
58. PKD 73.11.Z - Działalność agencji reklamowych,
59. PKD 73.12.A - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
60. PKD 73.12.B - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,

61. PKD 73.12.C - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
62. PKD 73.12.D - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
63. PKD 78.10.Z - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
64. PKD 78.30.Z - Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
65. PKD 74.20.Z - Działalność fotograficzna,
66. PKD 74.30.Z - Działalność związana z tłumaczeniami,
67. PKD 82.11.Z - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
68. PKD 82.19.Z - Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
69. PKD 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
70. PKD 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center),
71. PKD 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
72. PKD 85.59.B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
73. PKD 94.99.Z - Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana,
74. PKD 63.91.Z - Działalność agencji informacyjnych,
75. PKD 93.29.Z - Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna,
76. PKD 96.09.Z - Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
77. PKD 46.52.Z - Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
78. PKD 58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
79. PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
80. PKD 78.10.Z - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
81. PKD 78.20.Z - Działalność agencji pracy tymczasowej,
82. PKD 78.30.Z - Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników.

§9

Spółka podejmie działalność wymagającą koncesji lub zezwoleń po ich uzyskaniu.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§10

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 280.500,00 zł (dwieście osiemdziesiąt tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na:

- a. (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 2680000 o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda,
 - b. 125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.
2. Kapitał zakładowy do kwoty 268.000,00 zł (dwieście sześćdziesiąt osiem tysięcy złotych) został pokryty w związku z przekształceniem w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
 3. W zamian za posiadane przez Założycieli udziały w spółce EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przyznane zostały akcje Spółki, w następujący sposób i w następujących proporcjach:
 - a. Mirosławowi Januszewskiemu w zamian za 607 (sześćset siedem) udziałów w EC2 sp. z o.o. przyznano 1.626.760 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, o numerach od 1 do 1626760;
 - b. Stefanowi Karmazie w zamian za 318 (trzysta osiemnaście) udziałów w EC2 sp. z o.o. przyznano 852.240 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, o numerach od 1626761 do 2479000;
 - c. Przemysławowi Ptasznikowi w zamian za 75 (siedemdziesiąt pięć) udziałów w EC2 sp. z o.o. przyznano 201.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, o numerach od 2479001 do 2680000.
 4. Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji (prawo poboru).
 5. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 11

1. Spółka może wydawać akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Na żądanie akcjonariusza Zarząd zamieni akcje imienne na akcje na okaziciela. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela przysługujące tym akcjom uprzywilejowanie wygasa. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
3. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa Spółka może nabywać akcje własne w celu umorzenia. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia
4. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej. W okresie, gdy Spółka posiadać będzie status spółki publicznej i akcje, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, będą zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

IV. ORGANY SPÓŁKI

§ 12

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

1. ZARZĄD

§ 13

1. Zarząd składa się z 1 (jednego) lub 2 (dwóch) lub 3 (trzech) członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, poza pierwszym Zarządem Spółki, który powołany został w procesie przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Założycieli. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza, z tym, że pierwszy Zarząd został ustalony jako jednoosobowy w procesie przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. Kadencja Zarządu trwa 4 (cztery) lata.
3. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje.
4. Spośród członków Zarządu Rada Nadzorcza wskazuje Prezesa Zarządu, a jeśli Zarząd jest co najmniej dwuosobowy - także Wiceprezesa Zarządu.

§ 14

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

§15

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu działający samodzielnie lub dwaj pozostali Członkowie Zarządu działający łącznie.

§ 16

Członek Zarządu Spółki nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub być członkiem organów w konkurencyjnych podmiotach gospodarczych.

§ 17

Umowy z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w drodze uchwały Rady Nadzorczej albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

§ 18

1. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
2. Posiedzenia Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu, ilekroć uzna to za wskazane lub niezwłocznie na wniosek jednego członka Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu lub jego niepowołania, posiedzenia Zarządu może zwołać każdy inny członek Zarządu Spółki. W zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i przedmiot posiedzenia.
3. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu lub w razie braku takiego, członek Zarządu wyznaczony przez wszystkich członków Zarządu obecnych na posiedzeniu.

§ 19

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie Zarządu, a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jego członków.

§ 20

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 21

Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, określi regulamin Zarządu Spółki zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.

2. RADA NADZORCZA

§22

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącego.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję 3 (trzech) lat.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie Spółki z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej i za wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej, która została powołana przez Założycieli w procesie przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą EC2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
4. W sytuacji śmierci lub złożenia rezygnacji przez Członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać inne osoby w skład Rady Nadzorczej. Powołanie członków Rady Nadzorczej w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji Rady wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Walne Zgromadzenie. W razie odmowy zatwierdzenia któregokolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych

w drodze kooptacji w czasie trwania wspólnej kadencji, Walne Zgromadzenie dokona wyboru nowego członka Rady na miejsce osoby, której powołania nie zatwierdzono.

§23

1. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej każdej kolejnej kadencji zwoływane jest przez Prezesa Zarządu w terminie 3 (trzech) miesięcy po dniu wyboru członków Rady Nadzorczej nowej kadencji. Na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej danej kadencji członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie, w razie potrzeby, Sekretarza Rady Nadzorczej.
2. Sekretarz może być w każdej chwili odwołany uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

§24

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami.
2. W przypadku nieobecności Przewodniczącego, posiedzeniom przewodniczy członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

§25

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub na żądanie co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej.
2. Zwołanie posiedzenia winno nastąpić nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku lub żądania, o którym mowa w ust. 1 powyżej. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, zawierające datę, godzinę i miejsce posiedzenia oraz proponowany porządek obrad, a także sposób wykorzystania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość podczas posiedzenia, powinno zostać wysłane listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej co najmniej na 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej. Uchwały w przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba, że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie głosił w tej sprawie sprzeciwu.
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności.
5. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu z głosem doradczym.

§26

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej,

§27

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, 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.
3. Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i 3 nie dotyczy wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach wyżej wymienionych osób.
5. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość określa Regulamin Rady Nadzorczej.

§28

Obrady Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

§29

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych i innymi postanowieniami niniejszego Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
 - b. składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
 - c. ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, z tytułu umów o pracę oraz innych umów zawartych z członkami Zarządu oraz zasad ich zatrudnienia w Spółce;
 - d. zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - e. dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;
 - f. wydawanie opinii w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia; brak opinii na co najmniej 14 (czternaście) dni przed odbyciem Walnego Zgromadzenia poczytuje się za brak zastrzeżeń co do spraw objętych porządkiem obrad;
 - g. wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

3. Przepisów art. 380¹ §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 382 § 3¹ pkt 3 Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się.
4. Zawarcie przez Spółkę ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiązaną transakcji, której wartość zsumowana z wartością transakcji zawartych z tą samą spółką w okresie roku obrotowego przekracza 10% sumy aktywów Spółki w rozumieniu przepisów o rachunkowości, ustalonych na podstawie ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki, nie wymaga zgody Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę w sprawie zbadania na koszt Spółki określonej sprawy dotyczącej działalności Spółki lub jej majątku przez wybranego doradcę (doradca rady nadzorczej), zgodnie z art. 382 ¹ §1 Kodeksu spółek handlowych, jednakże maksymalny łączny koszt wynagrodzenia wszystkich doradców Rady Nadzorczej, który Spółka może ponieść w trakcie roku obrotowego nie może przekroczyć kwoty 5.000 (pięć tysięcy) złotych netto.

§ 30

W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania czynności 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.

§ 31

Szczegółowy sposób działania Rady Nadzorczej określa regulamin Rady Nadzorczej, przyjęty w drodze uchwały przez Walne Zgromadzenie.

3. WALNE ZGROMADZENIE

§ 32

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

§ 33

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.
3. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
4. Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedna dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie powinno zostać złożone pisemnie Zarządowi lub w postaci elektronicznej.

§ 34

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, we Wrocławiu, w Poznaniu, Gdańsku, Łodzi lub Krakowie.

§ 35

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

§36

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.
3. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój Regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§37

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują warunków surowszych.

§38

Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części lub rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

§ 39

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz w innych postanowieniach niniejszego Statutu wymagają następujące sprawy:
 - a. ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
 - b. uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej;
 - c. tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych;
 - d. rozwiązanie Spółki.
2. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

3. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego.

4. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 40

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - a. kapitał zakładowy,
 - b. kapitał zapasowy,
 - c. kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe na początku i w trakcie roku obrotowego.

§ 41

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§ 42

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, a jeśli akcje nie są całkowicie pokryte, proporcjonalnie do wysokości dokonanych wpłat na akcje.
3. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
4. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy, jeżeli Spółka posiadać będzie środki wystarczające na wypłatę.

6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 43

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

Poprawność nieznana

Dokument podpisany przez
Jakub Budziszewski
Data: 2023.07.11 12:44:47 CEST

6.6 Definicje i objaśnienia skrótów

AI	Ang. Artificial intelligence, termin określający programy komputerowe uczące się na podstawie doświadczeń, dostosowujące się do nowych informacji i wykonujące zadania podobne do ludzkich
Akcje serii A	2.680.000 (dwa miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 2680000 o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda
Akcje serii B	125.000 (sto dwadzieścia pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda
Akcje serii C, Akcje Nowej Emisji, Akcje Oferowane	nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 366.666 (trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach każda
Akcje Spółki, Akcje Emitenta, Akcje	wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta wyemitowane na Datę Dokumentu tj. Akcje serii A i Akcje serii B, a także wszystkie akcje Emitenta wyemitowane w przyszłości, w tym Akcje serii C
Animator Rynku	Członek Rynku lub podmiot będący firmą inwestycyjną lub zagraniczną firmą inwestycyjną niebędący Członkiem Rynku, który na mocy umowy z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązał się do dokonywania na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu czynności mających na celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Podmiot niebędący Członkiem Rynku wykonuje czynności Animatora Rynku za pośrednictwem Członka Rynku uprawnionego do działania na rachunek klienta.
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	alternatywny system obrotu, przez który rozumie się prowadzony poza rynkiem regulowanym wielostronny system kojarzący oferty kupna i sprzedaży instrumentów finansowych w taki sposób, że do zawarcia transakcji dochodzi w ramach tego systemu, zgodnie z określonymi zasadami oraz w sposób niemający charakteru uznaniowego, działający na podstawie Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Cena Akcji Oferowanych	cena emisyjną Akcji Oferowanych ustaloną przez Zarząd.
Concept Masters	Concept Masters sp. z o.o., spółkę zależną od Emitenta.
Data Dokumentu, Dzień Dokumentu	dzień publikacji niniejszego Dokumentu Ofertowego wskazany na pierwszej stronie niniejszego dokumentu

DM BOŚ, DM BOŚ S.A., Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie, działający jako firma inwestycyjna pośrednicząca w przeprowadzeniu Oferty Publicznej
Dokument, Dokument Ofertowy	Niniejszy dokument zawierający informacje o Ofercie, sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o Ofercie
Dzień roboczy	każdy dzień nie będący sobotą lub dniem ustawowo wolnym od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej
EUR, euro	prawny środek płatniczy obowiązujący w krajach Europejskiej Unii Walutowej
Formularz, Formularz Zapisu	Formularz zapisu na Akcje Oferowane
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Główni Akcjonariusze	akcjonariusze posiadający powyżej 5% akcji Spółki oraz powyżej 5% udziału w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu według stanu na Datę Dokumentu
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Akcje serii C lub na rzecz której składany jest albo złożony został Zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Akcje serii C
IP	ang. intellectual property - prawa własności intelektualnej, tj., w szczególności prawa autorskie i prawa własności przemysłowej
Kapitał Docelowy	upoważnienie dla Zarządu do dokonania jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, o kwotę nie większą niż 15.000,00 zł (piętnaście tysięcy złotych 00/100), poprzez emisję nie więcej niż 150.000 (sto pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, przyznane na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 września 2023 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki w całości lub części
KDPW, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Kodeks karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks Karny
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy

Ksh, Kodeks spółek handlowych, KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych
MŚP	Małe i średnie przedsiębiorstwa
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ, NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta
NBP	Narodowy Bank Polski
Oferta Publiczna, Oferta	Oferta publiczna Akcji serii C w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego
PLN, złoty, zł	złoty polski, prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej
Rada Nadzorcza	rada nadzorcza Spółki
Regulamin ASO	uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, w brzmieniu obowiązującym na Datę Dokumentu.
Rozporządzenia Rady w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (Dz. U. UE L 2014 Nr 24, str. 1 z dnia 29 stycznia 2004 r.);
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Sąd Rejestrowy, Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Rozporządzenie (UE) nr 1031/2010	Rozporządzenie Komisji (UE) nr 1031/2010 z dnia 12 listopada 2010 r. w sprawie harmonogramu, kwestii administracyjnych oraz pozostałych aspektów sprzedaży na aukcji uprawnień do emisji gazów cieplarnianych na mocy dyrektywy 2003/87/WE Parlamentu Europejskiego i Rady ustanawiającej system handlu przydziałami emisji gazów cieplarnianych we Wspólnocie (Dz.U. L 302 z 18.11.2010, s. 1).
Rozporządzenie nr 2016/522	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów

	powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE (Dz. U. UE L 2014 Nr 173, str. 1)
Spółka, Emitent, SEDIVIO	Sedivio Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie, ul. Okopowa 47/23, 01-059 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000480272, NIP 52134 10954, REGON 140750385
Sprawozdanie Finansowe	oznacza poddane badaniu przez biegłego rewidenta sprawozdanie finansowe Spółki za 2022 r
Statut	Statut Spółki
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych
Uchwała Emisyjna	uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 września 2023 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 września 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości, dematerializacji akcji w rozumieniu ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, wprowadzenia akcji nowej emisji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz zmiany Statutu Spółki
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD, dolar	prawny środek płatniczy Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o CIT	ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych	ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi
Ustawa o Krajowym Rejestrze Sądowym	ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym
Ustawa o Kontroli Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji
Ustawa o Obrocie, Ustawa o Obrocie	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi

Instrumentami Finansowymi	
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów
Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej	ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
Ustawa o PIT	ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn
Ustawa o Rachunkowości	ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości
VAT	Podatek od towarów i usług
Walne Zgromadzenie	walne zgromadzenie Spółki
WZ, NWZ, ZWZ	Walne Zgromadzenie, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie
Zapis, Zapis na Akcje serii C	Zapis na Akcje Oferowane
Zarząd	zarząd Spółki
Zarząd Giełdy	zarząd Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie