

# Dokument Informacyjny



## Woodpecker

### Woodpecker.co S.A. z siedzibą we Wrocławiu

sporządzony na potrzeby wprowadzenia  
akcji serii A  
do obrotu na rynku NewConnect  
prowadzonym jako alternatywny system obrotu  
przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

DATA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO: 16 SIERPNIA 2021 R.

**INC** | Investments  
& Consulting

Autoryzowany Doradca



## Wstęp

### Emitent

|                                                                                                        |                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>Woodpecker</b> |                                                                                                          |
| Nazwa (firma):                                                                                         | Woodpecker.co Spółka Akcyjna                                                                             |
| Kraj:                                                                                                  | Polska                                                                                                   |
| Siedziba:                                                                                              | Wrocław                                                                                                  |
| Adres:                                                                                                 | Ul. Krakowska 29D, 50-424 Wrocław                                                                        |
| Numer KRS:                                                                                             | 0000896179                                                                                               |
| Oznaczenie Sądu:                                                                                       | Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:                                                                                                 | 361814645                                                                                                |
| NIP:                                                                                                   | 8992769178                                                                                               |
| Telefon:                                                                                               | 500-730-530                                                                                              |
| Poczta e-mail:                                                                                         | office@woodpecker.co                                                                                     |
| Strona www:                                                                                            | <a href="https://www.woodpecker.co/">https://www.woodpecker.co/</a>                                      |

### Autoryzowany Doradca

|                                                                                      |                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|  |                                                                                                          |
| Nazwa (firma):                                                                       | INC Spółka Akcyjna                                                                                       |
| Kraj:                                                                                | Polska                                                                                                   |
| Siedziba:                                                                            | Poznań                                                                                                   |
| Adres:                                                                               | 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16                                                                       |
| Numer KRS:                                                                           | 0000028098                                                                                               |
| Oznaczenie Sądu:                                                                     | Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:                                                                               | 630316445                                                                                                |
| NIP:                                                                                 | 778-10-24-498                                                                                            |
| Telefon:                                                                             | + 48 (61) 851 86 77                                                                                      |
| Fax:                                                                                 | + 48 (61) 851 86 77                                                                                      |
| Poczta e-mail:                                                                       | biuro@incsa.pl                                                                                           |
| Strona www:                                                                          | <a href="http://www.incsa.pl">www.incsa.pl</a>                                                           |



**Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:**

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

- a. 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.



## Spis treści

|                                                                                                                            |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Wstęp                                                                                                                      | 2  |
| Spis treści                                                                                                                | 4  |
| I. Czynniki ryzyka                                                                                                         | 9  |
| 1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta                                                                       | 9  |
| Ryzyko związane z trudnościami pozyskania i rotacją wykwalifikowanych pracowników                                          | 9  |
| Ryzyko związane z rosnącą wartością pozycji "Wartości niematerialne i prawne"                                              | 9  |
| Ryzyko związane z produktami konkurencyjnymi dla aplikacji Woodpecker                                                      | 10 |
| Ryzyko związane z brakiem zdywersyfikowanych źródeł przychodów                                                             | 10 |
| Ryzyko zamknięcia lub ograniczenia dostępu do API                                                                          | 10 |
| Ryzyko pogorszenia wizerunku Woodpecker jako twórcy i dostawcy oprogramowania                                              | 10 |
| Ryzyko związane z podobieństwem aplikacji Woodpecker do produktów konkurencyjnych                                          | 11 |
| Ryzyko związane z możliwością powielania rozwiązań stosowanych przez Woodpecker                                            | 11 |
| Ryzyko związane z wystąpieniem awarii lub ataku hakerskiego                                                                | 11 |
| Ryzyko związane z utratą ważności audytu Google warunkującego dostęp do usług Google jako dostawcy poczty elektronicznej   | 12 |
| Ryzyko związane z brakiem majątku trwałego                                                                                 | 12 |
| Ryzyko związane z pozyskiwaniem klientów                                                                                   | 12 |
| Ryzyko zmian technologicznych w branży                                                                                     | 12 |
| Ryzyko związane ze sposobem płatności za usługę                                                                            | 12 |
| Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta i niezrealizowanych zakładanych prognoz finansowych                        | 13 |
| Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi ze Spółką                                                      | 13 |
| Ryzyko związane z zawiązaniem rezerwy na przychody                                                                         | 13 |
| 2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Emitent prowadzi działalność                                            | 14 |
| Ryzyko walutowe                                                                                                            | 14 |
| Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą                                                      | 14 |
| Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta                                      | 14 |
| Ryzyko związane z otoczeniem prawnym                                                                                       | 14 |
| Ryzyko regulacji podatkowych                                                                                               | 15 |
| Ryzyko związane z konkurencją na rynku                                                                                     | 15 |
| Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych                                                                 | 15 |
| 3. Czynniki ryzyka związane z akcjami                                                                                      | 15 |
| Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta                                                                 | 15 |
| Ryzyko związane z różnicami w cenach emisyjnych i kursem odniesienia                                                       | 15 |
| Ryzyko związane z ograniczoną płynnością obrotu akcjami Spółki na rynku NewConnect                                         | 16 |
| Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu   | 16 |
| Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu | 16 |





|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej .....                                                                                                                                                                                                                     | 18 |
| Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez KNF i inne organy nadzorcze kar administracyjnych za niewykonywanie lub nieprawidłowe wykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa .....                                                                                                                                                        | 18 |
| Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców .....                                                                                                                      | 19 |
| Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie.....                                                                                                                                                                                     | 20 |
| II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym .....                                                                                                                                                                                                                                                          | 21 |
| 1. Emitent .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 21 |
| 2. Autoryzowany Doradca .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 22 |
| III. Dane o instrumentach wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu.....                                                                                                                                                                                                                                                                          | 23 |
| 1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....                                                                                        | 23 |
| Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 23 |
| Uprzywilejowanie akcji Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 23 |
| Ograniczenia umowne .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 23 |
| Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 23 |
| Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej.....                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 23 |
| Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku.....                                                                                                                                                                                                                  | 24 |
| Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.....                                                                                                                                                                                                                                 | 28 |
| Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw .....                                                                                                                                                                                                                                                        | 30 |
| Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                | 31 |
| 1.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu .....                         | 33 |
| 2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a) zał. nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu ..... | 35 |
| 2.1. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia .....                                                                                                                                                                                   | 56 |
| 3. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje uczestniczą w dywidendzie .....                                                                                                                                                                                                                                                                          | 58 |
| 4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji.....                                                                                                                                                                                                                                                                               | 58 |
| Uprawnienia o charakterze korporacyjnym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 59 |
| Uprawnienia o charakterze majątkowym.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 62 |
| 5. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości .....                                                                                                                                                                                                                                                         | 64 |
| 6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku.....                                                                                                                                                                                | 65 |
| Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy .....                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 65 |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        |    |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 65 |
| Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 65 |
| Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 66 |
| Podatek od czynności cywilnoprawnych .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 67 |
| IV. Dane o Emitencie .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 68 |
| 1. Podstawowe dane o Emitencie.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 68 |
| Dane teleadresowe.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 68 |
| Wskazanie czasu trwania Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 68 |
| Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 68 |
| 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 uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 68 |
| 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 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 68 |
| 2. Krótki opis historii Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 69 |
| 3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 70 |
| Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 70 |
| Oświadczenie emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 72 |
| Informacje o akcjach emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 72 |
| Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 72 |
| Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 72 |
| Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 72 |
| 4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 72 |
| 5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: - nazwy (firmy) oraz formy prawnej, - siedziby i adresu, - przedmiotu działalności, - udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub prawach głosu; ..... | 73 |
| Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne: .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 74 |
| Inne powiązania .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 75 |
| 6. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |    |



|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 76  |
| 6.1. Charakterystyka działalności .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 76  |
| 6.2. Produkt Spółki .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 77  |
| 6.3. Odbiorcy oprogramowania .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 79  |
| 6.4. Sposoby pozyskiwania klientów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 81  |
| 6.5. Silne strony aplikacji Woodpecker .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 83  |
| 6.6. Struktura organizacyjna .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 84  |
| 6.7. Analiza finansowa .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 86  |
| 6.8. Strategia rozwoju .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 91  |
| 6.9. Prognozy finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 92  |
| 6.10. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 93  |
| 7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w dokumencie informacyjnym .....                                                                                                                                                                                                                                                              | 95  |
| 8. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów finansowych do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej .....                                                                                                                                                                                                    | 95  |
| 9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 95  |
| 10. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 95  |
| 11. Informacje na temat wszystkich innych postępowaniach przed organami rządowymi, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań ..... | 95  |
| 12. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadacz instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych .....                                                                          | 95  |
| 13. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w dokumencie informacyjnym .....                                                                                                                                                                                                                                          | 95  |
| 14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w rozdziale V .....                                                                                                                                                                                                                                  | 96  |
| 15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 96  |
| Dane o członkach Zarządu Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 96  |
| Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 98  |
| 16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 105 |
| V. Sprawozdania finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   | 106 |
| 1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 106 |
| 2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Woodpecker.co S.A. za rok 2020 .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 127 |
| VI. Skrócone sprawozdanie finansowe za 2 kwartał 2021 r. ....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 133 |
| 1. Kwartałne skrócone sprawozdanie finansowe .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 133 |



|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |     |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 2.   | Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości.....                                                                                                                                                                                       | 139 |
| 3.   | Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale .....                                                                                                                                                          | 142 |
| 4.   | Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym .....                                                                                                                                                                      | 144 |
| VII. | Załączniki .....                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 145 |
| 1.   | Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta.....                                                                                                                                                                                                                                                                        | 145 |
| 2.   | Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta .....                                                                                                                                                                                                                                                                            | 151 |
| 3.   | Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez Sąd .....                                                                                                                                                                                                               | 163 |
| 4.   | Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane ..... | 163 |
| 5.   | Definicje i objaśnienia skrótów .....                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 164 |



## I. Czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Emitenta, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w niniejszym Dokumencie Informacyjnym.

Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Emitenta i jego wyniki finansowe.

Emitent zawarł w Dokumencie Informacyjnym wszystkie znane mu na dzień sporządzenia Dokumentu czynniki ryzyka. Emitent nie wyklucza, że mogą istnieć inne czynniki dotychczas nierozpoznane przez Spółkę, które mogą mieć w przyszłości negatywny wpływ na jego działalność.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

### 1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

#### **Ryzyko związane z trudnościami pozyskania i rotacją wykwalifikowanych pracowników**

Działalność Spółki wymaga od pracowników wysokich kwalifikacji. Spółka prowadzi działalność operacyjną we Wrocławiu, gdzie rynek IT jest bardzo konkurencyjny ze względu na bardzo dużą liczbę podmiotów działających w tej branży. Duża liczba firm IT we Wrocławiu implikuje istotny poziom popytu pracodawców na pracowników o określonych kompetencjach. W stolicy Dolnego Śląska działa wiele międzynarodowych firm z branży IT, m.in. Opera, Livechat, Nokia, IBM, HP, czy Ten Square Games. Wysoka presja płacowa oraz konkurencyjne wynagrodzenia oferowane na wrocławskim rynku mogą być przyczyną utraty pracowników przez Spółkę Woodpecker.co i spowodować zakłócenia w działalności operacyjnej Spółki.

Wskazana okoliczność może spowodować problem ze znalezieniem pracowników o pożądanych umiejętnościach, co w efekcie może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki oraz osiągnięte przez nią wyniki finansowe. Działalność Spółki opiera się na wiedzy oraz umiejętnościach pracowników, posiadających określone kompetencje w zakresie sprzedaży, obsługi klienta, marketingu, IT, administracji oraz zarządzania zasobami ludzkimi. Utrata kluczowych osób, a także potencjalny problem ze znalezieniem zastępcy może niekorzystnie wpłynąć na prowadzoną przez Spółkę działalność, co z kolei może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową czy perspektywy rozwoju.

Zarząd Spółki informuje, że w celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka prowadzi on rekrutację ciągłą na wiele stanowisk. Ponadto obecni pracownicy zatrudnieni w oparciu o umowę o pracę, które określają odpowiedni do czasu trwania umowy okres wypowiedzenia, co wydłuża czas niezbędny do przeprowadzenia procesu rekrutacyjnego. Dla 11 pracowników został przeprowadzony proces sprzedaży akcji po cenie nominalnej (0,10 PLN) w ramach programu opcyjnego. Łącznie programem objętych zostało 50.000 akcji Spółki, co stanowi 1% wszystkich akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA.

#### **Ryzyko związane z rosnącą wartością pozycji "Wartości niematerialne i prawne"**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości, wartości niematerialne i prawne to zakupione lub wytworzone przez przedsiębiorstwo prawa majątkowe, które przeznaczone są do wykorzystania na jego potrzeby, a okres ich użytkowania będzie przekraczał 12 miesięcy.

Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) stanowią, że składnikiem wartości niematerialnych i prawnych (WNiP) jest możliwa do określenia niepieniężna część aktywów, która nie występuje w formie fizycznej. WNiPy są własnością jednostki gospodarczej, która wykorzystuje je w produkcji lub świadczeniu usług, po to, żeby można go było odpłatnie udostępnić do wykorzystania osobom trzecim, lub też w celach związanych z ogólną działalnością jednostki.

Do wartości niematerialnych i prawnych należą m.in. autorskie prawa majątkowe i prawa pokrewne, programy komputerowe, licencje i subwencje. Ze względu na nienamacalny charakter, wartości niematerialne i prawne należą do najmniej płynnych składników majątku firmy, co może rodzić problem z upłynnieniem tych aktywów w przypadku postępowania upadłościowego.

Istnieje również ryzyko nieprawidłowej wyceny tych składników w bilansie, co może wprowadzać w błąd inwestorów dokonujących analizy oraz wyceny Spółki.



W okresie od dnia 31 grudnia 2019 r. do dnia 30 sierpnia 2021 r. wycena bilansowa pozycji "Wartości niematerialne i prawne" wzrosła z poziomu 8.950,20 PLN do poziomu 222.778,87 PLN. Rosnąca wartość tej pozycji może spowodować wzrost kosztów amortyzacji w przyszłych okresach.

W latach 2017-2018 Spółka nie ewidencjonowała nakładów poniesionych na wytworzenie aplikacji w pozycji "Wartości Niematerialne i Prawne", a księgowano jest od razu w kosztach. Przez taką praktykę Emitent nie wykazywał wartości aplikacji w bilansie. Od 2019 roku wprowadzono inne zasady ewidencjonowania poniesionych nakładów na Rozliczania międzyokresowe i przeksięgowywanie ich na Wartości Niematerialne i Prawne, przez co w 2020 roku nastąpił wzrost wartości tej pozycji.

Ponadto wzrost Wartości Niematerialnych i Prawnych może spowodować wzrost wartości majątku Spółki w ujęciu bilansowym, który w przyszłości może nie mieć potencjału sprzedażowego z przyczyn niezależnych od Emitenta.

### **Ryzyko związane z produktami konkurencyjnymi dla aplikacji Woodpecker**

Spółka Woodpecker.co funkcjonuje na rynku oferującym produkty wspomagające proces automatyzacji sprzedaży, pozyskiwania klientów i utrzymywania relacji biznesowych. Oferowana usługa określana jest jako SaaS (ang.: Software-as-a-Service – oprogramowanie sprzedawane jako usługa w subskrypcji i oferowane za pomocą Internetu w chmurze). Na rynku dostępnych jest kilka alternatywnych rozwiązań do asystenta oferowanego przez Woodpecker.co. Podmioty działające na przedmiotowym rynku można podzielić z uwagi na kompleksowość świadczonych usług oraz klientów docelowych.

Podmioty świadczące kompleksowe usługi dla dużych przedsiębiorstw, takie marki jak: Outreach, SalesLoft oraz Reply nie stanowią bezpośredniej konkurencji dla Emitenta.

W opinii Zarządu Spółki najbliższym konkurentem dla świadczonych przez Emitenta usług jest marka Quickmail, która podobnie do Woodpeckera kieruje swoje usługi do sektora Małych i Średnich Przedsiębiorstw. Niemniej jednak wszystkie wskazane powyżej podmioty w przeciwieństwie do Woodpeckera (który specjalizuje się w zwiększaniu skuteczności dostaw maili do docelowych odbiorców, monitorowaniu odpowiedzi i adresowaniu odpowiedniej ilości przypomnień, które przekładają się na wzmocnienie relacji biznesowych i zwiększają efektywność pozyskiwania nowych klientów) świadczą usługi szerzej rozumianego marketingu. Pakiety oferowane przez konkurencję cechuje mniejsza elastyczność w dostosowaniu do potrzeb klienta, w efekcie czego klienci zmuszeni są zapłacić wyższą cenę za pakiet usług, z części których nie będą korzystali w przyszłości.

Istnieje ryzyko, że podmioty działające na rynku produktów SaaS zdecydują się rozszerzyć dotychczas oferowane usługi do zakresu usług oferowanych przez Woodpecker.co. Wystąpienie takiego zdarzenia może spowodować transfer klientów do podmiotów konkurencyjnych.

Ponadto istnieje ryzyko, że na rynku produktów SaaS działalność zaczną prowadzić nowe podmioty, które przejmą część odbiorców aplikacji Woodpecker. W opinii Zarządu Spółki proces tworzenia aplikacji podobnej do Woodpecker jest czasochłonny, przez co ryzyko, że nowy podmiot zyska wystarczająco duże zaufanie rynku, by przejąć istotną, z punktu widzenia prowadzonej działalności, liczbę klientów jest niskie.

### **Ryzyko związane z brakiem zdywersyfikowanych źródeł przychodów**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego jedyne przychody, jakie Spółka generuje, pochodzą ze sprzedaży usługi Woodpecker (na dzień 31.12.2020 roku wartość przychodów wyniosła ponad 10 mln PLN, a na dzień 30.06.2021 roku ponad 6,5 mln PLN). W przypadku braku możliwości korzystania z oprogramowania Spółka może przestać osiągać przychody ze sprzedaży, co doprowadzi do pogorszenia sytuacji finansowej Emitenta oraz zatrzymania rozwoju. Wyniki spółki są uzależnione od sukcesu sprzedaży jednego produktu - który jest jedynym źródłem przychodów.

### **Ryzyko zamknięcia lub ograniczenia dostępu do API**

API (ang.: application programming interface – interfejs programistyczny aplikacji) to zbiór reguł ściśle opisujący, w jaki sposób programy lub podprogramy komunikują się ze sobą i przekazują dane. Istnieje ryzyko zamknięcia lub ograniczenia dostępu do API przez narzędzia, z którymi Woodpecker jest zintegrowany m.in. Google, LinkedIn czy Pipedrive. Wystąpienie takiej sytuacji może spowodować spadek liczby subskrybentów, co negatywnie wpłynie na przychody osiąmane przez Spółkę.

### **Ryzyko pogorszenia wizerunku Woodpecker jako twórcy i dostawcy oprogramowania**

Na wizerunek Emitenta silny wpływ mają opinie konsumentów (subskrybentów), w tym przede wszystkim opinie publikowane w Internecie, szczególnie za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących aplikacje do automatyzacji sprzedaży. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, w związku z czym





negatywne opinie mogą łatwo i bezpośrednio przełożyć się na utratę zaufania klientów i kontrahentów przez Emitenta oraz pogorszenie jego reputacji. Na pogorszenie wizerunku Emitenta mogą oddziaływać także nieprzewidziane błędy w kodzie danej aplikacji, utrudniające lub uniemożliwiające konsumentom korzystanie z niej. Taka sytuacja mogłaby negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta. Woodpecker stara się minimalizować wskazane ryzyko poprzez testowanie oprogramowania w trybie ciągłym. Ponadto Emitent prowadzi i będzie prowadził prace nad aplikacją w zakresie usuwania błędów wykrytych przez pracowników oraz sygnalizowanych przez użytkowników w Internecie.

#### **Ryzyko związane z podobieństwem aplikacji Woodpecker do produktów konkurencyjnych**

Funkcjonalność niektórych elementów aplikacji Emitenta może wykazywać pewne podobieństwa w stosunku do aplikacji podmiotów konkurencyjnych. Taka sytuacja może przyczynić się do powstania zarzutów ze strony konkurencji dotyczących naruszenia praw własności przemysłowej, naruszenia praw autorskich lub dopuszczenia się czynu nieuczciwej konkurencji i wszczęcia postępowań w tym zakresie. Ponadto, istnieje ryzyko wytwarzania przez konkurencję produktów podobnych do produktów Woodpecker.co S.A. Na rynku krajowym obowiązują przepisy Ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 1994 nr 24 poz. 83). Przedmiotem prawa autorskiego na gruncie tej ustawy jest utwór, rozumiany jako każdy przejaw działalności twórczej o indywidualnym charakterze, ustalony w jakiejkolwiek postaci, niezależnie od wartości, przeznaczenia i sposobu wyrażenia. Definicja utworu jest więc spełniona w odniesieniu do oprogramowania stworzonego przez Woodpecker.co, w konsekwencji czego Emitent jest podmiotem posiadającym prawa autorskiego do tego oprogramowania. Na gruncie prawa polskiego przysługują mu więc będą środki prawne przewidziane do ochrony praw autorskich oraz zapobiegania ich naruszeniom. Istnieje jednak ryzyko, iż analogiczna ochrona nie jest zapewniona twórcom oprogramowania w ustawodawstwach innych krajów, w których oferowane są produkty Emitenta. W szczególności, twórcy oprogramowania mogą nie być uważani w niektórych zagranicznych systemach prawa za podmioty praw autorskich. W związku z powyższym, możliwe jest długotrwałe utrzymywanie się stanu naruszeń praw autorskich Emitenta, wpływające na jego działalność operacyjną i wyniki finansowe. Emitent wskazuje, że jest w posiadaniu pełni praw autorskich do wytworzonego przez siebie oprogramowania, a na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie jest stroną żadnego sporu w zakresie praw autorskich.

#### **Ryzyko związane z możliwością powielania rozwiązań stosowanych przez Woodpecker**

Na mocy umów międzynarodowych każdy program komputerowy jest automatycznie przedmiotem prawa autorskiego. Regulują one kwestie kopiowania kodu programu. Przyznanie patentu daje jego posiadaczowi dodatkową ochronę prawną. Dotyczy ona nie tylko implementacji, ale i metod programistycznych, więc choć stworzenie nowej implementacji nie narusza prawa autorskiego, to może naruszać prawa patentowe. Posiadacz patentu może całkowicie zabronić używania jego wynalazku lub dyktować warunki jego licencjonowania. Istnieje ryzyko zastosowania rozwiązań Woodpeckera przez inny podmiot niepowiązany z Emitentem. Wskazany czynnik może prowadzić do pogorszenia wizerunku Emitenta oraz spadku przychodów ze sprzedaży.

Aplikacja Woodpecker nie została opatentowana w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej, w Urzędzie Unii Europejskiej ds. Własności Intelektualnej ani w Urzędzie Patentów i Znaków Towarowych Stanów Zjednoczonych, przez brak możliwości nadania patentu na aplikację. W związku z czym istnieje ryzyko powstania podobnej aplikacji do Woodpecker. Wskazany czynnik może mieć negatywny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność, a także może prowadzić do spadku przychodów ze sprzedaży oraz pogorszenia się sytuacji finansowej Spółki.

#### **Ryzyko związane z wystąpieniem awarii lub ataku hakerskiego**

Spółka świadczy swoje usługi w ramach odpłatnego udostępniania swojego oprogramowania. Wykorzystuje także infrastrukturę należącą do innych podmiotów. Rodzi to ryzyko wystąpienia awarii nie tylko po stronie Spółki, ale również innych podmiotów, których produkty są zintegrowane z aplikacją Woodpecker. Awarie mogą doprowadzić do spadku zainteresowania produktem oferowanym przez Spółkę, co może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Dodatkowo działalność prowadzona przez Emitenta może być narażona na ataki hakerskie, w wyniku których nieuprawniony podmiot może wykraść dane osobowe klientów. Może to utrudnić lub uniemożliwić prawidłowe świadczenie usługi przez Spółkę oraz spadek zaufania konsumentów do świadczonej przez Emitenta usługi. Zarząd Woodpecker.co informuje, iż dokłada wszelkich starań by ochronić dane importowane do aplikacji.



### **Ryzyko związane z utratą ważności audytu Google warunkującego dostęp do usług Google jako dostawcy poczty elektronicznej**

Spółka posiada akredytację Google umożliwiającą natywny dostęp do infrastruktury Google jako dostawcy usług poczty elektronicznej (dostęp ten jest zapewniony poprzez API udostępnione przez firmę Google w zakresie danej usługi). Audyt przeprowadzany corocznie przez firmę audytorską, wyznaczoną przez Google, stanowi o odpowiednim poziomie bezpieczeństwa aplikacji, które jest warunkiem koniecznym dla utrzymania dostępu do usługi dostarczanej przez firmę Google. Jednocześnie, Google stanowi najczęściej wybieranego dostawcę poczty wśród klientów firmy Woodpecker co wskazuje na istotność utrzymania pozytywnego wyniku corocznego audytu. Istnieje ryzyko, iż Spółka nie przejdzie audytu z pozytywnym wynikiem, przez co utraci dostęp do infrastruktury Google. Taka sytuacja miałaby istotny, negatywny wpływ na generowane przychody. Ponadto poziom zaufania klientów aplikacji Woodpecker mógłby istotnie zmaleć. Zarząd Spółki oświadcza, iż zespół Emitenta dokłada wszelkich starań by zachować wysoki standard bezpieczeństwa aplikacji i importowanych do niej danych.

### **Ryzyko związane z brakiem majątku trwałego**

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Spółka posiadała aktywa trwałe w wysokości 457.649,15 PLN przy całkowitej sumie aktywów na poziomie 3.214.465,19 PLN. W związku z powyższym udział majątku trwałego w strukturze aktywów stanowił na dzień bilansowy 31 grudnia 2020 roku 14,24%. Na dzień 30 czerwca 2021 roku wartość aktywów trwałych wyniosła 468.676,47 PLN przy sumie bilansowej na poziomie 4.713.680,83 PLN. W związku z powyższym udział majątku trwałego w strukturze aktywów stanowił na dzień bilansowy 30 czerwca 2021 roku 9,94%. Spółkę cechuje zatem wysoka płynność aktywów, ale też brak ugruntowania jej wartości w majątku trwałym wykazywanym w bilansie. W przypadku znacznego pogorszenia się sytuacji finansowej Spółki, wierzyciele mogą spotkać się z trudnościami w zaspokojeniu swoich roszczeń ze sprzedaży majątku w postępowaniu komorniczym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym, a akcjonariusze nie odzyskają zainwestowanego kapitału w przypadku likwidacji Spółki z powodu braku wystarczającej wartości aktywów.

### **Ryzyko związane z pozyskiwaniem klientów**

Spółka stosuje zróżnicowane metody pozyskiwania klientów. Najbardziej skuteczną jest inbound (tzw. marketing przychodzący), czyli tworzenie treści na stronie internetowej, blogu, platformie YouTube, w mediach społecznościowych oraz w postaci e-mail marketingu kierowanego do subskrybentów bloga, gdzie promowany jest zapis na 14-dniowy bezpłatny okres próbny aplikacji. Jest to główny punkt skupienia działalności marketingowej Woodpeckera. Spółka realizuje również kampanie płatne w sieci Google AdWords, a także rozwija program partnerski oraz wykorzystuje outbound (tzw. marketing wychodzący). Skuteczność pozyskania klientów jest uzależniona od wielu czynników, np. ponoszonych nakładów na działania marketingowe, skuteczności działań marketingowych, oferty konkurentów, otoczenia prawnego, poziomu wyedukowania klienta. Zarząd Emitenta na bieżąco kontroluje otoczenie bliskie i dalsze Spółki w celu odpowiedniego dopasowania prowadzonych działań do bieżącej sytuacji i zapotrzebowania. Istnieje ryzyko, iż działania prowadzone w celu pozyskania klienta nie zostaną dopasowane do sytuacji rynkowej. Opisane wyżej okoliczności mogą mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Spółki, jej sytuację majątkową, wyniki finansowe czy strategię rozwoju.

### **Ryzyko zmian technologicznych w branży**

Rynek SaaS (ang.: Software-as-a-Service – oprogramowanie sprzedawane jako usługa w modelu subskrypcyjnym i oferowane w chmurze internetowej) rozwija się bardzo dynamicznie i jest w fazie szybkiego rozwoju. W trybie ciągłym wprowadzane są zmiany w świadczonych usługach, dostępności produktów, ich personalizacji czy elastyczności cenowej. Zmianie podlegają również standardy branżowe. W przypadku braku adaptacji Woodpecker.co do tych zmian pozycja rynkowa Spółki może ulec pogorszeniu, np.: w wyniku wzrostu konkurencyjności innych podmiotów działających na tym samym rynku. Ponadto istnieje ryzyko powstania nowych produktów lub technologii umożliwiających sprawniejszą, bardziej efektywną automatyzację biznesowych zadań sprzedażowych. Wyżej wymienione ryzyka mogą mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność, jej sytuację finansową, perspektywy rozwoju czy liczbę obecnych i potencjalnie pozyskiwanych klientów.

### **Ryzyko związane ze sposobem płatności za usługę**

Spółka oferuje swoim klientom możliwość wybrania jednej z metod płatności, w tym płatności za pośrednictwem: karty kredytowej lub debetowej oraz PayPal. Usługa podlega opłatom w ramach subskrypcji, w dwóch dostępnych okresach rozliczeniowych: miesięcznym lub rocznym, które ponawiane są w sposób automatyczny.





Spółka korzysta z usług zewnętrznych dostawców systemów płatności. Istnieje ryzyko wystąpienia awarii, błędu lub ataku hakerskiego, w wyniku, którego karty klientów mogą zostać obciążone w sposób niezgodny z warunkami umowy lub mogą nie zostać obciążone. Spowoduje to konieczność dochodzenia należności na rzecz Spółki lub konieczność zwrotu niesłusznie pobranych środków. Wystąpienie powyższych czynników ryzyka może negatywnie wpłynąć na wizerunek Spółki Woodpecker, jej działalność, sytuację finansową, pozycję rynkową czy strategię rozwoju.

#### **Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta i niezrealizowanych zakładanych prognoz finansowych**

Spółka zamierza rozwijać się poprzez dodanie zaawansowanych integracji z komunikatorami i platformami społecznościowymi oraz dodanie nowych funkcji do obecnej aplikacji. Ponadto Woodpecker planuje ekspansję na rynki określone jako lead generation (pozyskiwanie leadów sprzedażowych, czyli generowanie zainteresowania lub zapytań o oferty produktów i usług w biznesie) i sales (rynek sprzedaży). Jednym z głównych celów Spółki jest rozwijanie części produktu dedykowanego agencjom lead generation, wzmoczoną promocję produktu do precyzyjnie wybranej grupy odbiorców, a w efekcie przejęcie pozycji jednej z wiodących firm oferujących oprogramowania dla tego rosnącego rynku. Zarząd wskazuje, że celem Spółki jest osiągnięcie powtarzalnego, miesięcznego przychodu ze sprzedaży abonamentu (MRR) na poziomie 500 tys. USD w 2022 roku. Istnieje ryzyko niezrealizowania powyższych założeń dotyczących dodania zaawansowanych integracji z komunikatorami i platformami społecznościowymi, rozszerzenia obecnej aplikacji o nowe funkcje, ekspansji na rynki lead generation czy osiągnięcie zakładanej liczby aktywnych subskrybentów w 2022 r. oraz w 2025 r. Zmaterializowanie się wskazanych czynników ryzyka może mieć negatywny wpływ na rozwój Spółki i jej sytuację finansową.

Emitent, na potrzeby niniejszego Dokumentu Informacyjnego, przedstawił prognozy dla kolejnych lat prowadzenia działalności, które zostały szerzej opisane w dziale V niniejszego dokumentu. Przedstawione prognozy uwzględniają dynamiczny wzrost zysku netto na poziomie 189% dla 2021 roku w stosunku do roku 2020, 208% dla roku 2022 w stosunku do wartości prognozowanej na rok 2021 i o 176% dla roku 2023 w stosunku do wartości prognozowanej dla roku 2022. Zarząd Emitenta zaznacza, iż prezentowane dane są wartościami prognozowanymi i wyniki osiągnięte przez Spółkę w przyszłych okresach mogą być od nich różne. Istnieje ryzyko, iż Spółka nie zrealizuje zamierzonych celów finansowych przez co prognozowane tempo wzrostu skali działalności nie zostanie zrealizowane.

#### **Ryzyko związane z zawieraniem umów z podmiotami powiązanymi ze Spółką**

Emitent regularnie korzysta z niektórych usług świadczonych przez osoby powiązane pełniące funkcje Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta. Spółka współpracuje z firmą MT Mateusz Tarczyński, prowadzonej przez Mateusza Tarczyńskiego będącego Prezesem Spółki Woodpecker. Łączna wartość transakcji w 2020 roku wyniosła ok. 216 tys. PLN netto.

Emitent współpracuje z firmą maciej.ciesla.pl, prowadzonej przez Macieja Cieślę będącego Członkiem Zarządu Spółki Woodpecker. Łączna wartość transakcji w 2020 roku wynosiła ok. 223 tys. PLN netto. Szacowana wartość transakcji w 2021 roku kształtuje się na poziomie 246 tys. PLN.

Emitent współpracował z firmą Palatine Ventures, w której Członek Rady Nadzorczej Spółki Woodpecker Artur Listwan posiada 99% udziałów. Łączna wartość transakcji w 2020 roku wyniosła ok. 190 tys. PLN netto. Palatine Ventures świadczyła usługi do października 2020 r. Od listopada 2020 r. usługi świadczone są przez firmę Alventures, należącej do Artura Listwana, prowadzonej w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej. Wartość transakcji w 2020 r. wyniosła ok. 69 tys. PLN netto.

Istnieje ryzyko wzrostu przepływów pieniężnych pomiędzy tymi podmiotami, co może przyczynić się do pogorszenia sytuacji finansowej, sytuacji majątkowej oraz strategii rozwoju Emitenta. Ponadto istnieje ryzyko, iż transakcje z podmiotami powiązanymi będą zawierane na zasadach nie rynkowych, co rodzi ryzyko wystąpienia uchybień podatkowych i nałożenie na Emitenta kary przez Urząd Skarbowy. Zarząd Emitenta oświadcza, że dotychczas Spółka nie została ukarana za zawieranie transakcji z podmiotami powiązanymi i że są one zawierane na zasadach rynkowych.

#### **Ryzyko związane z zawiązywaniem rezerwy na przychody**

W latach 2019 i 2020, przy ustalaniu wyników miesięcznych, Spółka stosowała metodologię, według której przychody z faktur sprzedażowych były księgowane w całości w miesiącu wystawienia i zapłacenia faktury. W prezentowanych w Dokumencie Informacyjnym danych kwartalnych za 2021 rok, uwzględniona została zawiązana rezerwa kosztowa na generowane przychody danego kwartału. Taka praktyka ma na celu zniwelowanie wpływu metodologii przyjętej podczas badania przez biegłego rewidenta sprawozdania za rok 2020,



na wynik finansowy osiągany przez Emitenta. Według nowej metody, przychody z faktur sprzedażowych przypisywane powinny być do okresów proporcjonalnie według czasu trwania usług, które obejmują. Istnieje ryzyko, iż Spółka niepoprawnie oszacuje wartość zawiązanej rezerwy przez co wynik finansowy prezentowany w sprawozdaniu za rok 2021 może być inny od oczekiwanego.

Rezerwa zawiązana na okres pierwszego kwartału opiewa na kwotę 135.864,33 PLN, a na okres drugiego kwartału na kwotę 153.986,86 PLN. Wskazane kwoty są wartościami szacunkowymi, obliczanymi w korelacji do poziomu generowanych przychodów.

Ponadto należy zaznaczyć, iż prezentowane dane śródroczne za 2020 rok, nie uwzględniają rezerwy kosztowej, a całość przychodów z faktur sprzedażowych ewidencjonowana jest w miesiącu wystawienia i zapłacenia faktury, przez co ich porównywalność może być ograniczona.

## **2. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym Emitent prowadzi działalność**

### **Ryzyko walutowe**

Emitent wszystkie swoje przychody generuje w walucie obcej, tj. dolarach amerykańskich. W 2020 roku Emitent osiągnął wpływy (w przeliczeniu na polskie złote) na poziomie 10.032.435 PLN. Jednocześnie zdecydowana większość kosztów rozliczana jest w polskich złotych. W 2020 r. koszty w polskich złotych stanowiły ok. 91,7% całkowitych kosztów. Pozostałe 8,3% kosztów zostało poniesione w walutach EUR, USD oraz GBP. W 2 połowie 2021 r. koszty w polskich złotych stanowiły ok. 91,5% całkowitych kosztów. Pozostałe ok. 8,5% kosztów zostało poniesione w walutach EUR, USD oraz GBP.

Zważywszy na fakt, że Spółka dokonuje rozliczeń w walucie obcej, istnieje ryzyko wystąpienia niekorzystnych zmian kursu walutowego. Wahanie kursu mogą mieć szczególnie negatywny wpływ na osiągane przychody generowane ze sprzedaży usług, za pośrednictwem Woodpecker.co. Spółka w ograniczonym zakresie korzysta z mechanizmu zabezpieczenia kursów walutowych kontraktami terminowymi typu forward oferowanymi przez bank w ramach limitu skarbowego przyznanego Spółce. Wysokość limitu skarbowego wynosi 300.000,00 PLN. Z uwagi na przewagę wartości generowanych przychodów w walucie obcej nad kosztami, Woodpecker będzie osiągał wyższe przychody (w przeliczeniu na PLN) wraz ze wzrostem kursu USD i będzie tracił w przypadku osłabienia waluty zagranicznej. Nie można wykluczyć ryzyka, iż w przyszłości kurs dolara ulegnie osłabieniu, co będzie zjawiskiem niekorzystnym dla Spółki, a wartość osiąganych przychodów ze świadczonych usług ulegnie zmniejszeniu. Sytuacja taka będzie miała negatywny wpływ na wynik finansowy przedsiębiorstwa. Z uwagi na fakt, iż Spółka część kosztów ponosi w EUR i GBP, wzrost wartości kursu dla tych walut, będzie miało negatywny wpływ na wyniki osiągane przez Spółkę.

### **Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną i koniunkturą gospodarczą**

Z racji charakteru prowadzonego biznesu oraz międzynarodowej dystrybucji oprogramowania działalność Emitenta uzależniona jest od globalnej koniunktury gospodarczej oraz sytuacji ekonomicznej małych i średnich firm. Negatywne trendy gospodarcze oraz niekorzystne zmiany któregośkolwiek z wymienionych wskaźników mogą pociągnąć za sobą spadek popytu na produkty oferowane przez Emitenta, co w efekcie może doprowadzić do pogorszenia sytuacji finansowej Spółki.

### **Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta**

Emitent wskazuje, że w związku z pandemią COVID-19 nie można wykluczyć, że część pracowników będzie musiała ograniczyć swoje zaangażowanie w pracę, co może mieć negatywny wpływ na realizację zaplanowanych przez Spółkę działań. Istnieje ryzyko, że pracownicy zachorują i nie będą zdolni do pracy oraz że zostaną objęci kwarantanną lub hospitalizacją. Sytuacja pandemii COVID-19 i związane z nią ograniczenia mogą też mieć wpływ na długofalowy spadek efektywności prowadzonej działalności. Emitent zaznacza, że profil prowadzonej działalności umożliwia efektywną pracę zdalną. Aktualnie pandemia nie ma wpływu na realizację bieżących prac Spółki. Dodatkowo Zarząd Spółki podkreśla, iż w trybie ciągłym prowadzi rekrutację na wiele stanowisk.

### **Ryzyko związane z otoczeniem prawnym**

Działalność Spółki podlega wielu przepisom prawa, w szczególności przepisom z zakresu prawa gospodarczego, jak również przepisom regulującym ochronę prawa własności intelektualnej i przemysłowej. Na działalność Spółki mają wpływ zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, regulacji prawnych dotyczących działalności spółek z



branży gier. Środowisko prawne i regulacyjne w Polsce nadal charakteryzuje się zmiennością, a przepisy nie są stosowane przez sądy i władze publiczne w sposób jednolity.

W związku z dostosowywaniem prawa polskiego do wymogów Unii Europejskiej, zmiany przepisów prawnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Spółki. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się m. in. z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów, czy niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej.

Ryzyko zmian przepisów prawa i ich interpretacji w przyszłości może mieć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej wyniki finansowe lub perspektywy rozwoju. Spółka obserwuje planowane i zachodzące zmiany w przepisach prawa i podejmuje działania pozwalające na jak najbardziej efektywne funkcjonowanie w ich ramach.

### **Ryzyko regulacji podatkowych**

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować ryzyko odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji organ skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny, negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże prawdopodobieństwo wystąpienia skokowych zmian można ocenić jako niewielkie.

### **Ryzyko związane z konkurencją na rynku**

Konkurencja na rynku oprogramowania automatyzującego procesy pozyskiwania klientów i usprawniającego sprzedaż nie ogranicza się do terytorium jednego państwa. Podmioty produkujące bądź dystrybuujące oprogramowanie konkurują ze sobą o klientów z całego świata. Duża część podmiotów z branży działa na rynku dłużej oraz dysponuje większym potencjałem sprzedażowym i promocyjnym niż Emitent. Tak wymagająca konkurencja wymusza pracę nad ciągłym podwyższaniem jakości produktów wypuszczanych w przyszłości. Może się to wiązać ze zwiększonymi nakładami na działania marketingowe i PR (ang.: public relations – relacje publiczne), a także z szukaniem nowych obszarów oraz klientów docelowych. Jednocześnie Spółka wskazuje, że ma szczegółowo opracowany model biznesowy i zamierza swoją uwagę skupiać głównie na małych i średnich przedsiębiorstwach. Na rynku ciągle pojawiają się nowe produkty, przez co istnieje ryzyko spadku zainteresowania określonymi produktami Spółki na rzecz produktów konkurencji.

### **Ryzyko związane z konsolidacjami podmiotów konkurencyjnych**

Procesy konsolidacyjne zachodzące wśród podmiotów konkurencyjnych w stosunku do Emitenta mogą doprowadzić do wzmocnienia pozycji rynkowej tych podmiotów, a co za tym idzie, do osłabienia pozycji Emitenta na rynku krajowym i międzynarodowym. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez skuteczną egzekucję strategii marketingowej oraz zwiększanie nakładów marketingowych na kanały, które generują najwyższą stopę zwrotu oraz posiadają największy potencjał pozyskiwania nowych, aktywnych użytkowników.

## **3. Czynniki ryzyka związane z akcjami**

### **Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta**

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

### **Ryzyko związane z różnicami w cenach emisyjnych i kursem odniesienia**

Ceny akcji wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect oraz ceny po jakich zawierane były transakcje sprzedaży na akcjach Spółki są zróżnicowane.

Akcje serii A były obejmowane po różnych cenach emisyjnych. Istnieje ryzyko, iż z uwagi na zakup akcji przez akcjonariuszy po cenie niższej niż cena emisyjna, zdecydują się oni upłynnić akcje wraz z debiutem Spółki na rynku NewConnect. W wyniku sprzedaży akcji ich kurs może spaść. Należy zauważyć, że 12 obecnych



akcjonariuszy, posiadających łącznie 100.000 akcji serii A (co stanowi 2% ogólnej liczby akcji) zawarło umowy lock up, na mocy których ich prawo do sprzedaży akcji po debiucie zostało ograniczone czasowo. Zbywalność 50.000 akcji została ograniczona na okres 12 miesięcy, a pozostałych 50.000 na okres 24 miesięcy od dnia debiutu Spółki. Pozostałe akcje spółki zostały objęte umowami o zakazie zbywania na okres 18 miesięcy (120.500 akcji należących do Mateusza Tarczyńskiego, 1.252.000 akcji należących do Macieja Cieśli oraz 1.060.083 akcji należących do Kingi Tarczyńskiej), na okres 12 miesięcy (1.221.897 akcji należących do Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, 98.636 akcji należących do Radosława Czyrko oraz 91.667 akcji należących do Artura Listwana). Łącznie na okres 12 miesięcy umowami o ograniczeniu zbywalności objętych zostało 1.462.200 akcji, co stanowi 29,24% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta. Na okres 18 miesięcy umowami o ograniczeniu zbywalności objęto 2.432.583 akcji, co stanowi 48,65% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta, a na okres 24 miesięcy 50.000 akcji co stanowi 1,00% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta. Łącznie wszystkie umowy lock up obejmują 3.944.783 akcji serii A co stanowi 78,90% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta.

#### **Ryzyko związane z ograniczoną płynnością obrotu akcjami Spółki na rynku NewConnect**

Wnioskiem o wprowadzenie do obrotu akcji spółki Woodpecker.co jest 5.000.000 akcji serii A. Istnieje ryzyko, iż z uwagi na zawarte umowy o ograniczeniu zbywalności akcji, płynność obrotu będzie ograniczona. Zawieranie transakcji w obrocie instrumentami finansowymi może być utrudnione dla akcjonariuszy będących w posiadaniu akcji nie objętych umowami o ograniczeniu zbywalności. Łącznie na okres 12 miesięcy umowami o ograniczeniu zbywalności objętych zostało 1.462.200 akcji, co stanowi 29,24% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta. Na okres 18 miesięcy umowami o ograniczeniu zbywalności objęto 2.432.583 akcji, co stanowi 48,65% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta, a na okres 24 miesięcy 50.000 akcji co stanowi 1,00% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta. Łącznie wszystkie umowy lock up obejmują 3.944.783 akcji serii A co stanowi 78,90% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta.

#### **Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu**

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można, wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie.

#### **Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu lub o wykluczeniu akcji Emitenta z obrotu w Alternatywnym systemie obrotu**

Zgodnie z § 11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu 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 § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a. na wniosek emitenta akcji – w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- b. na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- c. jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- d. jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,





- e. wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- f. 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, z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- a. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
  - o w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
  - o 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,
- b. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- c. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu 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.

Zgodnie z § 17b Regulaminu ASO:

- a. W przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy w zakresie określonym w § 18 ust. 2 pkt 3) i 4) Regulaminu ASO. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.
- b. W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, z zastrzeżeniem, iż okres jej obowiązywania powinien być przedłużony o okres, w którym emitent nie posiadał prawnie wiążącej umowy z Autoryzowanym Doradcą, do której zawarcia zobowiązany był na podstawie decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu.
- c. W przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator Alternatywnego Systemu może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi stanowi, że w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, Komisja może zażądać od Giełdy zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu.

Zgodnie z art. 78 ust. 3b Ustawy o obrocie Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego



systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda jako organizator alternatywnego systemu, wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4a Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi Giełda jako organizator alternatywnego systemu może podjąć decyzję o zawieszeniu lub wykluczeniu papierów wartościowych lub instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi z obrotu, w przypadku, gdy instrumenty te przestały spełniać warunki obowiązujące na tym rynku, pod warunkiem, że nie spowoduje to znaczącego naruszenia interesów inwestorów lub zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku. Giełda jako organizator alternatywnego systemu informuje Komisję o podjęciu decyzji o zawieszeniu lub wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu i podaje tę informację do publicznej wiadomości.

#### **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 nienależyście 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:

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

Zgodnie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu Organizator Alternatywnego Systemu, 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 § 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 nienależyście wykonuje obowiązki określone w niniejszym rozdziale, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 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, postanowienia § 17c ust. 2 stosuje się odpowiednio.

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

W określonych sytuacjach na Emitenta mogą zostać nałożone sankcje administracyjne. W szczególności Emitent jest potencjalnie narażony na poniższe sankcje.

Zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent lub sprzedający ma obowiązek w ciągu 14 dni licząc od dnia przydziału papierów wartościowych będących przedmiotem oferty publicznej lub od dnia dopuszczania papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym lub ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, przekazać do Komisji Nadzoru Finansowego zawiadomienie związane z zaistnieniem tych okoliczności. Zgodnie z art. 96 ust. 13 tej ustawy, jeśli emitent lub sprzedający nie dopełni obowiązku wynikającego z art. 10 ust. 5 tej Ustawy lub dopełni go nienależyście, może podlegać karze administracyjnej, tj. karze pieniężnej do wysokości 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), nakładanej przez KNF.

Zgodnie z art. 30 ust. 2 Rozporządzenia MAR, w przypadku wystąpienia naruszeń określonych w Rozporządzeniu MAR, związanych m.in. z wykorzystywaniem informacji poufnych, manipulacjami i nadużyciami na rynku, podawaniem informacji poufnych do publicznej wiadomości, transakcjami osób pełniących obowiązki zarządcze, listami osób mających dostęp do informacji poufnych, w przypadku osób prawnych, państwa członkowskie zapewniają, zgodnie z prawem krajowym, by właściwe organy miały uprawnienia m.in. do nakładania co najmniej następujących, administracyjnych sankcji pieniężnych:

- a. w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR – 15.000.000 EUR lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.,
- b. w przypadku naruszeń art. 16 i 17 Rozporządzenia MAR – 2.500.000 EUR lub 2 % całkowitych rocznych obrotów na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r. oraz



c. w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR – 1.000.000 EUR, a w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest euro, równowartość tej kwoty w walucie krajowej na dzień 2 lipca 2014 r.

W dniu 6 maja 2017 r. weszła w życie ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw, na podstawie której przepisy prawa polskiego zostały dostosowane do przepisów Rozporządzenia MAR.

Stosownie do art. 96 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadkach, gdy emitent lub sprzedający nie dopełnia obowiązków wymaganych przepisami prawa, w szczególności obowiązków informacyjnych wynikających z Ustawy o ofercie, KNF może: - wydać decyzję o wykluczeniu, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie albo - nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który jest nakładana kara, karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł albo - zastosować obie sankcje łącznie.

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

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wymienionych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie Komisja może nakazać podmiotowi, który dopuścił się ich naruszenia, zaprzestania ich naruszania, a także zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiec naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji określonych w art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie.

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy emitent lub sprzedający nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki wynikające z art. 5 tej ustawy, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 1.000.000 zł.

Zgodnie z art. 176c Ustawy o obrocie, w przypadku naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR m.in. w zakresie wskazanym w art. 176 Ustawy o obrocie, KNF może nakazać podmiotowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta

**Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Autoryzowanym Doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności Autoryzowanego Doradcy lub skreśleniem Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców**





Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- a. rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- b. zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- c. skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

#### **Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z Animatorem Rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie**

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.

Zgodnie z § 9 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3 wskazanym powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, Organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w ust. 3, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem ust. 5, 10 i 11, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z Animatorem Rynku, (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku - 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 § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku na podstawie umowy zawartej z Organizatorem Alternatywnego Systemu zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomaganie płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

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.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem ust. 10 i 11, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.



## II. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

### 1. Emitent

|                                                                                                        |                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>Woodpecker</b> |                                                                                                          |
| Nazwa (firma):                                                                                         | Woodpecker.co Spółka Akcyjna                                                                             |
| Kraj:                                                                                                  | Polska                                                                                                   |
| Siedziba:                                                                                              | Wrocław                                                                                                  |
| Adres:                                                                                                 | Ul. Krakowska 29D, 50-424 Wrocław                                                                        |
| Numer KRS:                                                                                             | 0000896179                                                                                               |
| Oznaczenie Sądu:                                                                                       | Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:                                                                                                 | 361814645                                                                                                |
| NIP:                                                                                                   | 8992769178                                                                                               |
| Telefon:                                                                                               | 500-730-530                                                                                              |
| Pocztą e-mail:                                                                                         | office@woodpecker.co                                                                                     |
| Strona www:                                                                                            | <a href="https://www.woodpecker.co/">https://www.woodpecker.co/</a>                                      |

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w niniejszym Dokumencie Informacyjnym. W imieniu Emitenta działa:

- Mateusz Tarczyński – Prezes Zarządu
- Maciej Cieśla – Członek Zarządu

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



Mateusz Tarczyński - Prezes Zarządu



Maciej Cieśla - Członek Zarządu



## 2. Autoryzowany Doradca

|                                                                                    |                                                                                  |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|
|  |                                                                                  |
| Nazwa (firma):                                                                     | INC Spółka Akcyjna                                                               |
| Kraj:                                                                              | Polska                                                                           |
| Siedziba:                                                                          | Poznań                                                                           |
| Adres:                                                                             | 60-830 Poznań, ul. Krasińskiego 16                                               |
| Numer KRS:                                                                         | 0000028098                                                                       |
| Oznaczenie Sądu:                                                                   | Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS |
| REGON:                                                                             | 630316445                                                                        |
| NIP:                                                                               | 778-10-24-498                                                                    |
| Telefon:                                                                           | + 48 (61) 851 86 77                                                              |
| Fax:                                                                               | + 48 (61) 851 86 77                                                              |
| Pocztą e-mail:                                                                     | biuro@ic.poznan.pl                                                               |
| Strona www:                                                                        | www.incsa.pl                                                                     |

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych przekazanych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działają:

- Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu.

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



Sebastian Huczek – Wiceprezes Zarządu



### **III. Dane o instrumentach wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu**

#### **1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych**

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w alternatywnym systemie obrotu wprowadzane jest:

- 5.000.000 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Akcje serii A nie są uprzywilejowane. Akcje serii A nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń ani świadczeń dodatkowych.

Akcje serii A powstały w wyniku przekształcenia Spółki pod firmą Woodpecker.co Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółkę pod firmą Woodpecker.co Spółka Akcyjna na podstawie aktu notarialnego z dnia 26 marca 2021 r. (repertorium A nr 1829/2021, notariusz Andrzej Tkaczyński oraz Adam Tkaczyński, Kancelaria Notarialna we Wrocławiu) sporządzonego w celu zawiązania Spółki. Spółka została zarejestrowana w KRS pod numerem 0000896179, w dniu 28.04.2021 r.

Na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 7 maja 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na dematerializację akcji Spółki oraz wyrażenia zgody na ubieganie się o ich wprowadzenie do obrotu na rynku „NewConnect” w ramach Alternatywnego Systemu Obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

#### **Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy**

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowań osobistych akcjonariuszy.

#### **Uprzywilejowanie akcji Emitenta**

Akcje Emitenta serii A nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH.

#### **Ograniczenia umowne**

W dniu 29 kwietnia 2021 r. podpisano pomiędzy Spółką Woodpecker.co a 12 osobami fizycznymi umowę zakazu zbywania („lock-up”) akcji serii A w liczbie 50.000 przez okres 24 miesięcy oraz liczbie 50.000 przez okres 12 miesięcy od dnia wprowadzenia akcji do obrotu na NewConnect, co stanowi łącznie 2% akcji Spółki i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA. Zakaz sprzedaży dotyczy zbywania akcji w transakcjach na rynku NewConnect. Zbycie akcji w transakcjach poza rynkiem NewConnect jest możliwe, o ile dany akcjonariusz sprzedający akcje zapewni przystąpienie nabywcy do umowy „lock-up”. Na gruncie umowy „lock-up” przez zbycie akcji rozumie się także obciążenie, zastawienie lub przenoszenie w inny sposób własności akcji. Zakaz sprzedaży akcji nie dotyczy akcji nabytych w transakcjach na rynku NewConnect. Pozostałe akcje spółki zostały objęte umowami o zakazie zbywania na okres 18 miesięcy (120.500 akcji należących do Mateusza Tarczyńskiego, 1.252.000 akcji należących do Macieja Cieśli oraz 1.060.083 należących do Kingi Tarczyńskiej), na okres 12 miesięcy (1.221.897 akcji należących do Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, 98.636 akcji należących do Radosława Czyrko oraz 91.667 akcji należących do Artura Listwana).

Łącznie na okres 12 miesięcy umowami o ograniczeniu zbywalności objętych zostało 1.462.200 akcji, co stanowi 29,24% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta. Na okres 18 miesięcy umowami o ograniczeniu zbywalności objęto 2.432.583 akcji, co stanowi 48,65% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta, a na okres 24 miesięcy 50.000 akcji co stanowi 1,00% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta. Łącznie wszystkie umowy lock up obejmują 3.944.783 akcji serii A co stanowi 78,90% ogólnej liczby akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA Emitenta.

#### **Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta**

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

#### **Ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej**



Zgodnie z art. 4 pkt. 20 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent, wraz z wprowadzeniem jego akcji do obrotu na rynku NewConnect, nabywa status spółki publicznej. Ustawa o ofercie publicznej nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn, szereg restrykcji i obowiązków odnoszących się do takich czynności i zdarzeń.

W art. 69 Ustawy o ofercie publicznej na podmiot, który osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3 %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów został nałożony obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki, o zaistnieniu powyżej opisywanych okoliczności. Obowiązek zawiadamiania powstaje także w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu. Obowiązek zawiadamiania powstaje również w przypadku zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów. Do realizacji tych obowiązków podmiotowi został wyznaczony termin 4 dni roboczych od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów albo od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

W myśl art. 69a Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone w art. 69 tej ustawy spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- 1) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W Ustawie o ofercie publicznej stwierdza się także, że obowiązki określone w art. 69 powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia, przy czym nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Wykaz informacji przedstawianych w zawiadomieniu składanym w KNF określony jest w art. 69 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej.

Ponadto w przypadku składania zawiadomienia w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów podmiot je składający ma obowiązek dodatkowego zamieszczenia informacji dotyczącej zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania. Zmiana zamiarów lub celu skutkuje obowiązkiem niezwłocznego, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformowania przez akcjonariusza KNF oraz spółki o przedmiotowej zmianie.

Stosownie do art. 89 Ustawy o ofercie publicznej naruszenie obowiązków opisanych powyżej skutkuje zakazem wykonywania przez akcjonariusza prawa głosu z akcji nabytych z naruszeniem przywołanych powyżej obowiązków. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia.

Do ograniczeń w swobodzie przenoszenia papierów wartościowych zalicza się również zakaz obrotu akcjami obciążonymi zastawem do chwili jego wygaśnięcia (art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej), z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871). Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

#### **Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku**

W momencie, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Emitent będzie podlegać ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku („Rozporządzenie MAR”). Rozporządzenia mają zasięg ogólny, wiążą w całości i są bezpośrednio stosowane na całym obszarze Unii Europejskiej bez konieczności ich implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. W odniesieniu do Rozporządzenia MAR oznacza to konieczność stosowania jego przepisów, przy czym przepisy Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz Ustawy o ofercie publicznej w razie ich kolizji z przepisami Rozporządzenia MAR zachowują ważność, lecz zawężony zostaje zakres ich stosowania. Dla uczestników rynku oznacza to konieczność stosowania przepisów Rozporządzenia MAR i





porównania przepisów wyżej wskazanych ustaw oraz wydanych na ich podstawie aktów wykonawczych sprzecznych z Rozporządzeniem MAR. Rozporządzenie MAR ma zastosowanie do:

1. instrumentów finansowych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym;
2. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na wielostronnych platformach obrotu („MTF”), zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub które są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF;
3. instrumentów finansowych, które są przedmiotem obrotu na zorganizowanych platformach obrotu („OTF”);
4. instrumentów finansowych nieujętych w powyższych punktach, których cena lub wartość zależą od ceny lub wartości instrumentów finansowych, o których mowa w tych literach lub mają na nie wpływ, w tym m.in. swapów ryzyka kredytowego lub kontraktów na różnice kursowe.

Na podstawie art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

1. wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
2. rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; lub
3. bezprawnego ujawniania informacji poufnych;
4. dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacja poufna obejmuje następujące rodzaje informacji:

1. określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
2. w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Ponadto informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Nadto etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych, o których mowa powyżej.

Jednocześnie art. 7 Rozporządzenia MAR stanowi, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych. Zgodnie z art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku, gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

1. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub





2. udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji: bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta, posiadania udziałów w kapitale emitenta, posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków lub zaangażowania w działalność przestępczą oraz do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne. W przypadku osoby prawnej art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 ust. 1 Rozporządzenia MAR fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

1. ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
2. nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Ponadto zgodnie z art. 9 ust. 2 Rozporządzenia MAR sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

1. jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
2. jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Zgodnie z art. 9 ust. 3 Rozporządzenia MAR, również sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

1. zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
2. transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem, że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Akapit ten nie ma jednak zastosowania do zwiększania posiadania.

Sam fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie jednak od powyższego można uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 Rozporządzenia MAR miało miejsce, jeżeli Komisja Nadzoru Finansowego ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

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



i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2 Rozporządzenia MAR, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z opisywanym artykułem, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Zgodnie z art. 12 ust. 1 Rozporządzenia MAR manipulacja na rynku obejmuje następujące działania:

1. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
  - a. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny; lub
  - b. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie; chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
2. zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
3. rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
4. przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, jeżeli osoba przekazująca informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd.

Zgodnie z art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR za manipulację na rynku uznaje się m.in. następujące zachowania:

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

Załącznik I do Rozporządzenia MAR określa niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na stosowanie fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp oraz niewyczerpujący wykaz okoliczności wskazujących na wprowadzanie w błąd oraz utrzymanie cen. Jeżeli osoba, o której mowa w art. 12 Rozporządzenia MAR, jest osobą prawną, artykuł ten ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o prowadzeniu działalności na rachunek tej osoby prawnej.

Na podstawie art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR Emitent podaje niezwłocznie do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące. Spółka zamieszcza i utrzymuje na swojej stronie internetowej wszelkie informacje poufne, które jest zobowiązany podać do wiadomości publicznej, przez okres co najmniej pięciu lat.



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

1. niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć prawnie uzasadnione interesy emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
2. opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;
3. emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

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

Jeżeli ujawnienie informacji poufnych zostało opóźnione i ich poufność nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje poufne do wiadomości publicznej.

Na podstawie art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 25 Rozporządzenia MAR) oraz osoby blisko z nimi związane (zgodnie z definicją zawartą w art. 3 ust. 1 ppkt. 26 Rozporządzenia MAR) powiadamiają emitenta o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5 000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 Rozporządzenia MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej. Emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego stosując przepisy określone w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR.

#### **Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów**

W art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów na przedsiębiorców, którzy deklarują zamiar koncentracji, w przypadku, gdy łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym, poprzedzającym rok zgłoszenia, przekracza równowartość 50.000.000 EUR (1.000.000.000 euro dla łącznego światowego obrotu przedsiębiorców) został nałożony obowiązek zgłoszenia takiego zamiaru Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Przy badaniu wysokości obrotu brany jest pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji. Wartość euro podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji.

Jak wynika z art. 13 ust. 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów obowiązek zgłoszenia dotyczy zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji (art. 14 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów):



- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro,
- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
  - a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
  - b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują:

- 1) wspólnie łączący się przedsiębiorcy - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 2) przedsiębiorca przejmujący kontrolę - w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 2 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 3) wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów,
- 4) przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy w przypadku, o którym mowa w art. 13 ust. 2 pkt 4 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

W przypadku gdy koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący za pośrednictwem co najmniej dwóch przedsiębiorców zależnych, zgłoszenia zamiaru tej koncentracji dokonuje przedsiębiorca dominujący.

W myśl art. 96 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji (art. 97 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Stosownie do art. 18-19 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Wydając zgodę na dokonanie koncentracji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może zobowiązać przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji do spełnienia określonych warunków lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- 1) zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 2) wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub kontrolnego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- 3) udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Zgodnie z art. 19 ust. 2 *in fine* oraz ust. 3 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów określa w decyzji termin spełnienia warunków oraz nakłada na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców obowiązek składania, w wyznaczonym terminie, informacji o realizacji tych warunków.

Decyzje w sprawie udzielenia zgody na koncentrację wygasają, jeżeli w terminie 2 lat od dnia ich wydania koncentracja nie została dokonana.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, między innymi, jeżeli, choćby





nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji wydanych na podstawie art. 19 ust. 1 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

#### **Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw**

W zakresie kontroli koncentracji przedsiębiorcy zobowiązani są również do przestrzegania obowiązków wynikających także z przepisów Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (dalej w niniejszym pkt: Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji). Rozporządzenie to reguluje tzw. koncentracje o wymiarze wspólnotowym, dotyczy przedsiębiorstw i powiązanych z nimi podmiotów, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami. Rozporządzenie Rady w Sprawie Koncentracji obejmuje jedynie takie koncentracje, w wyniku których dochodzi do trwałej zmiany struktury własności w przedsiębiorstwie. W świetle przepisów powoływanego rozporządzenia obowiązki zgłoszenia do Komisji Europejskiej podlegają koncentracje wspólnotowe przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- 1) zawarciu odpowiedniej umowy,
- 2) ogłoszeniu publicznej oferty lub
- 3) przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej może mieć również miejsce w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji niezbędne jest do uzyskania zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 mld euro, łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada również wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- 1) łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500 mln euro,
- 2) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro,
- 3) w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi, co najmniej 25 mln euro oraz
- 4) łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.





Na podstawie przepisów Rozporządzenia uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku, gdy:

- 1) instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych,
- 2) czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem, że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem, że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

### **Ograniczenia wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji**

Ustawa z dnia 24 lipca 2015 roku o kontroli niektórych inwestycji (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 117 z późn. zm.) wprowadza obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania transakcji, co do której organ ten może wyrazić sprzeciw. Zgodnie z art. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ustawa ta reguluje zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji polegających na nabywaniu:

1. udziałów albo akcji,
2. ogółu praw i obowiązków wspólnika, mającego prawo prowadzenia spraw spółki lub prawo reprezentacji spółki osobowej,
3. przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części, skutkującym nabyciem lub osiągnięciem istotnego uczestnictwa albo nabyciem dominacji nad spółką, będącą podmiotem podlegającym ochronie.

Zgodnie z brzmieniem art. 12d ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej. Zgodnie z art. 12c ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji, ilekroć w przepisach art. 12a-12k Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. w przepisach dotyczących m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów albo (ii) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki lub
- b) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez:

- a) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- b) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot.

Z kolei zgodnie z art. 12c ust. 5 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się:

- (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- (ii) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objęty ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub
- (iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Dodatkowo, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia pośredniego. Stosownie do art. 12c ust. 6 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez takie nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

- a) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu,
- b) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia,



c) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,

d) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,

e) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,

f) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej.

Ponadto, Ustawa o Kontroli Inwestycji reguluje także przypadek tzw. nabycia następczego. Stosownie do art. 12c ust. 8 Ustawy o Kontroli Inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiot objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

- a) umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
- b) podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
- c) zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art. 12f ust. 1 Ustawy o Kontroli Inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 Ustawy o Kontroli Inwestycji.

Zawiadomienia dokonuje się co do zasady przed zawarciem jakiejkolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, natomiast jeśli co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie. Organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

- (i) podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli lub
- (ii) podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
- (iii) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
- (iv) brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia



- poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, lub
- (v) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

- (i) bez złożenia zawiadomienia albo
- (ii) pomimo wydania decyzji o sprzeciwie,

jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3. Ustawy o Kontroli Inwestycji, tj. stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo.

## **1.2. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 Załącznika Nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**

W ciągu ostatnich dwunastu miesięcy nie przeprowadzano subskrypcji instrumentów finansowych. W ciągu ostatnich 12 miesięcy dokonywana była sprzedaż akcji Emitenta, opisana poniżej:

### **A. Oferta publiczna sprzedaży akcji serii A w oparciu o Memorandum Informacyjne**

W dniach 20 maja 2021 do 11 czerwca 2021 r. przeprowadzona została oferta publiczna sprzedaży akcji Emitenta, w ramach której Oferujący (Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, Maciej Cieśla, Kinga Tarczyńska, Radosław Czyrko, Artur Listwan) zaoferowali do sprzedaży od 733.333 do 916.667 akcji zwykłych na okaziciela serii A na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie publicznej.

Akcje były oferowane do sprzedaży w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 3 ust. 2 tego rozporządzenia i na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie. Na mocy art. 37b Ustawy o ofercie udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia Memorandum informacyjnego, nie wymaga 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 1 000 000 euro i mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 2 500 000 euro. Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie był Dom Maklerski INC S.A.

Memorandum Informacyjne zostało opublikowane na stronie internetowej Emitenta <https://woodpecker.co/investors/oferta-publiczna/> oraz Firmy Inwestycyjnej <https://dminc.pl> w dniu 19 maja 2021 r.

W ramach Oferty objęte zostały wszystkie akcje, tj. 916.667 sztuk, po cenie 12 zł za akcję, to jest o łącznej wartości 11 mln PLN.

Akcje zostały objęte przez 123 osoby fizyczne i 6 osób prawnych (w tym 2 fundusze inwestycyjne, w ramach których akcje objęło 8 subfunduszy). Wpłaty za wszystkie akcje zostały dokonane gotówką – przelewem na rachunek bankowy.

### **Podsumowanie Oferty:**

| Sprzedający                                                  | Kupujący                                                   | Data transakcji | Wartość nominalna za akcję (PLN) | Cena nabycia (PLN) | Wolumen | Wartość (PLN) |
|--------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------------|---------|---------------|
| Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, Maciej Cieśla, Kinga | 123 osoby fizyczne i 6 osób prawnych (w tym dwa fundusze w | 11.06.2021 r.   | 0,10                             | 12,00              | 916.667 | 11.000.004,00 |



|                                                           |                                                  |  |  |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--|--|--|--|--|
| <b>Tarczyńska,<br/>Radosław Czyrko,<br/>Artur Listwan</b> | ramach których<br>akcje objęto 8<br>subfunduszy) |  |  |  |  |  |
|-----------------------------------------------------------|--------------------------------------------------|--|--|--|--|--|

Źródło: Emitent

B. Pozostałe transakcje na akcjach serii A przeprowadzone w okresie 12 miesięcy do dnia sporządzenia niniejszego dokumentu:

| Sprzedający                                                                 | Kupujący                                                                         | Data transakcji | Wartość nominalna za akcję (PLN) | Cena nabycia (PLN) | Wolumen        | Wartość (PLN)       |
|-----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------------------|--------------------|----------------|---------------------|
| <b>Maciej Cieśla</b>                                                        | Osoba fizyczna                                                                   | 29.04.2021 r.   | 0,10                             | 3,00               | 50.000         | 150.000,00          |
| <b>Tar Heel Capital<br/>Pathfinder MT<br/>Limited</b>                       | 10 osób fizycznych<br>(pracownicy spółki, w<br>ramach programu<br>motywacyjnego) | 29.04.2021 r.   | 0,10                             | 0,10               | 42.417         | 4.241,70            |
| <b>Maciej Cieśla</b>                                                        | Artur Listwan                                                                    | 29.04.2021 r.   | 0,10                             | 0,10               | 1.500          | 150,00              |
| <b>Radosław Czyrko</b>                                                      | Kinga Tarczyńska                                                                 | 29.04.2021 r.   | 0,10                             | 0,10               | 4.055          | 405,50              |
| <b>Tar Heel Capital<br/>Pathfinder MT<br/>Limited</b>                       | Kinga Tarczyńska                                                                 | 29.04.2021 r.   | 0,10                             | 0,10               | 3.528          | 352,80              |
| <b>Radosław Czyrko</b>                                                      | Piotr Czyrko                                                                     | 02.06.2021 r.   | 0,10                             | 0,10               | 24.000         | 2.400,00            |
| <b>Tar Heel Capital<br/>Pathfinder MT<br/>Limited</b>                       | 21 osób fizycznych                                                               | 15.06.2021 r.   | 0,10                             | 12,00              | 101.300        | 1.215.600,00        |
| <b>Tar Heel Capital<br/>Pathfinder MT<br/>Limited</b>                       | Carpathia Capital<br>Alternatywna Spółka<br>Inwestycyjna S.A.*                   | 07.07.2021 r.   | 0,10                             | 12,00              | 20.833         | 249.996,00          |
| <b>Carpathia Capital<br/>Alternatywna<br/>Spółka<br/>Inwestycyjna S.A.*</b> | Osoba prawna –<br>animator akcji                                                 | 19.07.2021 r.   | 0,10                             | 12,00              | 833            | 9.996,00            |
| <b>Osoba fizyczna</b>                                                       | Osoba fizyczna                                                                   | 23.07.2021 r.   | 0,10                             | 12,00              | 1.667          | 20.004,00           |
|                                                                             |                                                                                  |                 |                                  | <b>Suma</b>        | <b>250.133</b> | <b>1.653.148,00</b> |

\* Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. to podmiot zależny od INC S.A. (Autoryzowanego Doradcy)

Dnia 29 kwietnia 2021 r. Maciej Cieśla (znaczący akcjonariusz Emitenta) dokonał sprzedaży 50.000 akcji po 3,00 PLN każda, tj. za łączną cenę 150.000,00 PLN, na rzecz osoby fizycznej, niepowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 29 kwietnia 2021 r. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited (główny akcjonariusz Emitenta) dokonał sprzedaży 42.417 akcji po 0,10 PLN każda, tj. za łączną cenę 4.241,70 PLN, na rzecz 10 osób fizycznych będących pracownikami Spółki. Transakcja została zrealizowana w ramach programu motywacyjnego i została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 29 kwietnia 2021 r. Maciej Cieśla (znaczący akcjonariusz) dokonał sprzedaży 1.500 akcji po cenie 0,10 PLN każda, tj. za łączną cenę 150,00 PLN, na rzecz Artura Listwana (członek Rady Nadzorczej Emitenta). Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 29 kwietnia 2021 r. Radosław Czyrko (członek Rady Nadzorczej Emitenta) dokonał sprzedaży 4.055 akcji po cenie 0,10 PLN każda, tj. za łączną cenę 405,50 PLN, na rzecz Kingi Tarczyńskiej (znaczący akcjonariusz Emitenta). Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 29 kwietnia 2021 r. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited (główny akcjonariusz Emitenta) dokonał sprzedaży 3.528 akcji po 0,10 PLN każda, tj. za łączną cenę 352,80 PLN, na rzecz Kingi Tarczyńskiej (znaczący akcjonariusz Emitenta). Transakcja została zrealizowana w ramach programu motywacyjnego i została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.



Dnia 2 czerwca 2021 r. Radosław Czyrko (członek Rady Nadzorczej Emitenta) dokonał sprzedaży 24.000 akcji po 0,10 PLN każda, tj. za łączną kwotę 2.400,00 PLN, na rzecz Piotra Czyrko – swojego ojca. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 15 czerwca i 16 czerwca 2021 r. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited dokonał sprzedaży 101.300 akcji po 12,00 PLN każda, tj. za łączną kwotę 1.215.600 PLN na rzecz 21 osób fizycznych niepowiązanych z Emitentem. Transakcje zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy sprzedających. Akcje zostały sprzedane w trybie oferty do mniej niż 150 osób, co do której na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b 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 nie było wymagane sporządzenie i zatwierdzenie prospektu emisyjnego.

Dnia 7 lipca 2021 r. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited dokonał sprzedaży 20.833 akcji po 12,00 PLN każda, tj. za łączną kwotę 249.998 PLN na rzecz Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. (podmiotu zależnego od Autoryzowanego Doradcy). Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 19 lipca 2021 r. Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A (podmiot zależny od Autoryzowanego Doradcy) dokonała sprzedaży 833 akcji po 12,00 PLN każda, tj. za łączną kwotę 9.996 PLN na rzecz osoby prawnej nieowiązanej z Emitentem – animatora akcji. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego.

Dnia 23 lipca 2021 roku osoba fizyczna niepowiązana z Emitentem dokonała sprzedaży 1.667 akcji po 12,00 PLN każda, tj. za łączną kwotę 20.004,00 PLN na rzecz osoby fizycznej nieowiązanej z Emitentem. Transakcja została opłacona przelewem na rachunek bankowy sprzedającego

#### C. Informacje o proponowanym kursie odniesienia na pierwszy dzień notowań

Emitent wskazuje, że Emitent, Autoryzowany Doradca i Animator rekomendują poziom 12 zł (cenę emisyjną akcji z oferty publicznej) jako kurs odniesienia na pierwszy dzień notowań akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

## **2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a) zał. nr 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu**

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 5.000.000 (pięć milionów) sztuk, o cenie nominalnej 0,10 PLN, powstały w wyniku przekształcenia spółki pod firmą Woodpecker.co Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę pod firmą Woodpecker.co Spółka Akcyjna na podstawie aktu notarialnego z dnia 26 marca 2021 r. (repertorium A nr 1829/2021, notariusz Andrzej Tkaczyński oraz Adam Tkaczyński, Kancelaria Notarialna we Wrocławiu) sporządzonego w celu zawiązania Spółki. Spółka (a tym samym akcje serii A) została zarejestrowana w KRS w dniu 28.04.2021 roku pod numerem 0000896179.





Repertorium A numer **1829/ 2021**

WYPIS

## AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego szóstego marca dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (26-03-2021r.) w Kancelarii Notarialnej Andrzej Tkaczyński Adam Tkaczyński notariusze spółka cywilna we Wrocławiu przy ulicy Sądowej 14/4 odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą **WOODPECKER.CO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu** (dalej zwanej „Spółką”) wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000563751** (adres Spółki: 50-424 Wrocław ul. Krakowska 29D), o numerze REGON 361814645, o numerze NIP 8992769178, z którego notariusz Adam Tkaczyński, sporządził następującej treści: —

## PROTOKÓŁ

### § 1.

Zgromadzenie otworzył Pan **Mateusz Jan Tarczyński**, syn Romana i Ewy, z oświadczenia zamieszkały [REDACTED]

którego tożsamość notariusz stwierdził na podstawie okazanego dowodu osobistego, oświadczeniem, że dziś odbywa się w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy ulicy Sądowej 14 m. 4 Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki z następującym porządkiem obrad: —

- 1) otwarcie obrad Zgromadzenia, —
- 2) wybór Przewodniczącego Zgromadzenia, stwierdzenie prawidłowości odbycia Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał oraz przyjęcie porządku obrad, —
- 3) podjęcie uchwały w przedmiocie przekształcenia spółki pod firmą WOODPECKER.CO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę pod firmą: WOODPECKER.CO Spółka Akcyjna i przyjęcia umowy spółki przekształconej, —
- 4) podjęcie uchwały w sprawie wyboru podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy bądź upoważnienia Zarządu Spółki Przekształconej do



zawarcia umowy o rejestrację akcji w Krajowym Depozycie Papierów  
Wartościowych, -----

5) wolne wnioski, -----

6) zamknięcie obrad Zgromadzenia. -----

\*\*\*

Na Przewodniczącego Zgromadzenia został jednomyślnie wybrany w głosowaniu tajnym (za: 100% kapitału Spółki – 10.000 udziałów – 10.000 głosów; przeciwko: 0% kapitału Spółki – 0 udziałów – 0 głosów, wstrzymujących się: 0% kapitału Spółki – 0 udziałów – 0 głosów, nikt nie zgłosił sprzeciwu) Pan **Mateusz Jan Tarczyński** (zwany dalej też Przewodniczącym), którego dane osobowe i sposób stwierdzenia tożsamości wskazano wyżej i który oświadczył, że wybór ten przyjmuje. -----

\*\*\*

Przewodniczący zarządził sporządzenie listy obecności, podpisał ją, a następnie oświadczył, że zgromadzenie odbywa się bez formalnego zwołania, reprezentowany jest cały kapitał zakładowy Spółki, nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad, w związku z powyższym - zgodnie z art. 240 Kodeksu spółek handlowych oraz § 18 ust. 4 Umowy Spółki - Zgromadzenie **zdolne jest do podejmowania wiążących uchwał**. -----

\*\*\*

Przewodniczący zarządził głosowanie nad przedstawionym wyżej porządkiem obrad. Przewodniczący w oparciu o przeliczenie głosów stwierdził, że Zgromadzenie przyjęło jednomyślnie w głosowaniu jawnym porządek obrad (za: 100% kapitału Spółki – 10.000 udziałów – 10.000 głosów; przeciwko: 0% kapitału Spółki – 0 udziałów – 0 głosów, wstrzymujących się: 0% kapitału Spółki – 0 udziałów – 0 głosów, nikt nie zgłosił sprzeciwu). -----

\*\*\*

W tym miejscu, obecny Prezes Zarządu Spółki – zgodnie z dyspozycją art. 561 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych – ustnie przedstawił wszystkim wspólnikom Spółki istotne elementy treści Planu przekształcenia Spółki przyjętego w dniu 29.01.2021 r. oraz opinii biegłego rewidenta Pana Wojciecha Barańczuka z badania Planu przekształcenia Spółki sporządzonej w dniu 25.02.2021 r., a ponadto – na zadane przez Prezesa Zarządu Spółki pytanie – wszyscy Wspólnicy Spółki oświadczyli i potwierdzili, iż Spółka zawiadomiła ich o zamiarze podjęcia poniższej uchwały o



przekształceniu Spółki w spółkę akcyjną dwukrotnie, w sposób i w terminach przewidzianych dla zawiadamiania Wspólników Spółki, o czym mowa w dyspozycji art. 560 § 1 – 3 Kodeksu Spółek Handlowych, a także mieli prawo przeglądać dokumenty związane z przekształceniem Spółki, o czym mowa w dyspozycji art. 561 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, z którymi się zapoznali i które akceptują. -----

\*\*\*

Następnie Przewodniczący Zgromadzenia poddał pod głosowanie jawne projekt uchwały o następującej treści: -----

### UCHWAŁA NR 1

#### Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

**WOODPECKER.CO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

**z siedzibą we Wrocławiu**

**z dnia 26 marca 2021 roku**

**w przedmiocie przekształcenia spółki pod firmą WOODPECKER.CO Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę pod firmą: WOODPECKER.CO Spółka Akcyjna i przyjęcia umowy spółki przekształconej**

#### § 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą: Woodpecker.co spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej jako: „Spółka”), działając na podstawie art. 551 § 1, art. 562 i art. 563 Kodeksu spółek handlowych (dalej jako: „KSH”), uchwala co następuje: -----

#### § 1 [PRZEKSZTAŁCENIE]

1. **Woodpecker.co spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą we Wrocławiu (50-424) przy ul. Krakowskiej 29D, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000563751 (dalej jako: „WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” lub „Spółka” lub „Spółka Przekształcana”) **przekształca się w trybie art. 551 § 1 KSH i następnie w spółkę akcyjną**, która prowadzić będzie działalność pod firmą **WOODPECKER.CO spółka akcyjna** (dalej jako: „Spółka Przekształcona” lub „WOODPECKER.CO S.A.”). -----





2. Przekształcenie następuje na zasadach wskazanych w przyjętym w dniu 29 stycznia 2021 roku przez Zarząd WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Planie Przekształcenia, zawierającym sprawozdanie finansowe Spółki Przekształcanej sporządzone na dzień 31.12.2020 r., zbadanym przez biegłego rewidenta, którego kopia wraz z kopią opinii stanowić będzie załącznik do uchwały.

## **§ 2 [WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCONEJ]**

1. Kapitał zakładowy Spółki Przekształcanej został ustalony na kwotę **500.000,00 zł** (słownie: pięćset tysięcy złotych 00/100) i dzielić się będzie na **5.000.000** (słownie: pięć milionów) **akcji** o wartości nominalnej **0,10 zł** (słownie: dziesięć groszy) **każda**. –
2. Kwota 500.000,00 zł (słownie: pięćset tysięcy złotych 00/100) stanowi kwotę kapitału zakładowego ustaloną w związku z przekształceniem formy prawnej WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w WOODPECKER.CO S.A. i zostanie pokryta i rozliczona z majątku spółki WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. W związku z powyższym, wspólnikom uczestniczącym w przekształceniu zostanie wydanych 5.000.000 (słownie: pięć milionów) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda. —
3. Wspólnicy WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością otrzymają akcje Spółki Przekształcanej w wysokości i wartości proporcjonalnej do wartości udziałów posiadanych przez każdego ze Wspólników w WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. —

## **§ 3 [ZASADY WYDANIA AKCJI Z PRZEKSZTAŁCENIA]**

1. Akcje WOODPECKER.CO S.A. powstałe z przekształcenia formy prawnej zostaną wydane wspólnikom uczestniczącym w przekształceniu w wysokości proporcjonalnej do udziałów posiadanych przez każdego ze wspólników w WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością tj.: —
  - a. Mateusz Tarczyński stanie się akcjonariuszem posiadającym 120.500 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 12.050,00 zł (słownie: dwanaście tysięcy pięćdziesiąt złotych 00/100); —
  - b. Maciej Cieśla stanie się akcjonariuszem posiadającym 1.403.500 (słownie: jeden milion czterysta trzy tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości



nominalnej 140.350,00 zł (słownie: sto czterdzieści tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 00/100); -----

c. Kinga Tarczyńska stanie się akcjonariuszem posiadającym 1.277.500 (słownie: jeden milion dwieście siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 127.750,00 zł (słownie: sto dwadzieścia siedem tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych 00/100); -----

d. Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z siedzibą w Sliema (Malta) stanie się akcjonariuszem posiadającym 1.926.000 (słownie: jeden milion dziewięćset dwadzieścia sześć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i o łącznej wartości nominalnej 192.600,00 zł (słownie: sto dziewięćdziesiąt dwa tysiące sześćset złotych 00/100); -----

e. Radosław Czyrko stanie się akcjonariuszem posiadającym 174.000 (słownie: sto siedemdziesiąt cztery tysiące) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i o łącznej wartości nominalnej 17.400,00 zł (słownie: siedemnaście tysięcy czterysta złotych 00/100); -----

f. Artur Liszwan stanie się akcjonariuszem posiadającym 98.500 (słownie: dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i o łącznej wartości nominalnej 9.850,00 zł (słownie: dziewięć tysięcy osiemset pięćdziesiąt złotych 00/100). -----

2. Nie przewiduje się wypłat dla wspólników nie uczestniczących w Spółce Przekształconej, jako że wszyscy wspólnicy Spółki Przekształconej zamierzają uczestniczyć Spółce Przekształconej. -----

#### **§ 4 [OSOBISTE UPRAWNIENIA]**

Wspólnikom WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółce Przekształconej nie zostaną przyznane uprawnienia osobiste. -----

#### **§ 5 [CZŁONKOWIE ORGANÓW SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCONEJ]**

1. Postanawia się, że członkami Zarządu pierwszej kadencji WOODPECKER.CO S.A. będą: -----

a. Mateusz Tarczyński jako Prezes Zarządu, -----

b. Maciej Cieśla jako Członek Zarządu; -----





- którzy jednocześnie wyrażają zgodę na powołanie ich w skład Zarządu Spółki Przekształcanej. \_\_\_\_\_

2. Postanawia się, że członkami Rady Nadzorczej pierwszej kadencji WOODPECKER.CO S.A. będą: \_\_\_\_\_

a. Radosław Czyrko jako jej Przewodniczący, \_\_\_\_\_

b. Artur Listwan jako jej Wiceprzewodniczący, \_\_\_\_\_

c. Anna Łapińska jako jej Członek. \_\_\_\_\_

#### **§ 6 [ZGODA NA PLAN PRZEKSZTAŁCENIA]**

Niniejszym wyraża się zgodę na plan przekształcenia z dnia 29 stycznia 2021 r., \_\_\_\_

#### **§ 7 [STATUT SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCONEJ]**

W związku z przekształceniem Spółki Przekształcanej jej wspólnicy wyrażają zgodę na brzmienie Statutu Spółki Przekształcanej, w treści określonej jak poniżej. \_\_\_\_\_

### **„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ**

#### **I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

##### **Art. 1.**

1. WOODPECKER.CO spółka akcyjna powstała w wyniku przekształcenia w trybie art. 551 § 1 i następne Kodeksu spółek handlowych formy prawnej spółki pod firmą WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka Przekształcana”) w spółkę akcyjną. \_\_\_\_\_
2. Spółka działa pod firmą: WOODPECKER.CO spółka akcyjna. \_\_\_\_\_
3. Spółka może używać skrótu firmy: WOODPECKER.CO S.A. \_\_\_\_\_
4. Siedzibą Spółki jest Wrocław. \_\_\_\_\_
5. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. \_\_\_\_\_
6. W niniejszym Statucie wyrażenia pisane z wielkiej litery rozumieć należy następująco: \_\_\_\_\_
  - a. Spółka – WOODPECKER.CO spółka akcyjna; \_\_\_\_\_
  - b. Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd – odpowiednie organy Spółki; \_\_\_\_\_
  - c. Statut – niniejszy Statut Spółki. \_\_\_\_\_

#### **II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

##### **Art. 2.**



Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----

#### **Art. 3.**

Spółka może powoływać i prowadzić oddziały, filie, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz może przystępować do innych spółek w kraju i za granicą. -----

#### **Art. 4.**

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, jest:

- 1) PKD 46.51Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania, -----
- 2) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania --
- 3) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem -----
- 4) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki -----
- 5) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych -----
- 6) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność -----
- 7) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych -----
- 8) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych -----
- 9) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) -----
- 10) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej. -----

#### **Art. 5.**

Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonym w Art. 4, niniejszego Statutu, wymaga uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji. -----

### **III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

#### **Art. 6.**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000,00 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0.000.001 do 5.000.000 o wartości nominalnej po 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja. -----



2. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości z majątku Spółki Przekształcanej w procesie przekształcenia o którym mowa w art. 1 ust. 1 powyżej. \_\_\_\_\_
3. Akcje są równe i niepodzielne. \_\_\_\_\_
4. Spółka może podwyższyć kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji [imiennych i na okaziciela] wydawanych za wkłady pieniężne albo za wkłady niepieniężne, albo w drodze podwyższenia wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych już akcji. Na zasadach wynikających z Kodeksu spółek handlowych kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków Spółki. \_\_\_\_\_
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa objęcia nowych akcji, jak również inne papiery wartościowe. \_\_\_\_\_
6. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki. \_\_\_\_\_

**Art. 7.**

**IV. ORGANY SPÓŁKI**

**Art. 8.**

Organami Spółki są: \_\_\_\_\_

- A. Walne Zgromadzenie, \_\_\_\_\_
- B. Rada Nadzorcza, \_\_\_\_\_
- C. Zarząd. \_\_\_\_\_

A. Walne Zgromadzenie.

**Art. 9.**

1. Walne Zgromadzenie może odbywać się jako Zwyczajne albo Nadzwyczajne. –
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój Regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad, przy czym Rada Nadzorcza uprawniona jest do określenia w formie regulaminu szczegółowych zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej, a regulamin nie może określać wymogów i ograniczeń, które nie są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej. \_\_\_\_\_



3. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki oraz w Warszawie, a także w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę. -----

#### **Art. 10.**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
2. Jeżeli Zarząd w przepisany terminie nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, prawo zwołania takiego zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej. -----
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, o ile niniejszy Statut bądź powszechnie obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane. -----
4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. -----
5. Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. -----

#### **Art. 11.**

1. Walne Zgromadzenie jest ważne, o ile reprezentowane są na nim akcje reprezentujące co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki, z zastrzeżeniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, przy czym od momentu gdy Spółka uzyska status spółki publicznej Walne Zgromadzenie będzie ważne, o ile reprezentowane będą na nim akcje reprezentujące co najmniej 25% kapitału zakładowego Spółki. -----
2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności także Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. -----
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że powszechnie obowiązujący przepis prawa lub niniejszy Statut stanowią inaczej. -----





4. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach. -----
5. Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. -----
6. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników. -----
7. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to zgromadzenie. -----
8. Udział w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w ust. 7 powyżej, obejmuje w szczególności: -----
  - a. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia, i -----
  - b. wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia. -----

**Art. 12.**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy, poza innymi kompetencjami zastrzeżonymi w Statucie lub przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa:
  - a. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej; -----
  - b. zatwierdzanie dokonania kooptacji członków Rady Nadzorczej zgodnie z Art. 13 ust. 3 Statutu; -----
  - c. zmiana Statutu; -----
  - d. podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki; -----
  - e. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków; -----
  - f. podejmowanie uchwał dotyczących emisji przez Spółkę obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki oraz innych papierów wartościowych; -----
  - g. ustalanie zasad oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej; -----





- h. podejmowanie uchwał dotyczących połączenia, przekształcenia oraz podziału Spółki; -----
  - i. rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów; -----
  - j. wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; -----
  - k. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; -----
  - l. upoważnienie Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
2. Nabywanie i zbywanie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym, jak również obciążenie nieruchomości ograniczonymi prawami rzeczowymi, w tym hipoteką, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

B. Rada Nadzorcza.

**Art. 13.**

1. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, przy czym od momentu gdy Spółka uzyska status spółki publicznej Rada Nadzorcza składać się będzie z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków. -----
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej każdej kadencji określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały z zastrzeżeniem, że liczbę członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji określono w uchwale w sprawie przekształcenia Spółki Przekształcanej w Spółkę, w której dokonano także powołanie członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji. -----
3. W przypadku rezygnacji lub śmierci jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem jej kadencji, na skutek której skład Rady Nadzorczej liczy mniej niż 3 (trzech) członków albo mniej niż liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji wskazana w odpowiedniej uchwale Walnego Zgromadzenia, pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia powzięcia wiedzy o ww. okoliczności, mogą dokonać wyboru jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej, tak aby w skład Rady Nadzorczej wchodziło 3 (trzech) członków albo tylu członków, ilu wynika ze wspomnianej uchwały Walnego Zgromadzenia. Wyboru określonego w zdaniu poprzedzającym dokonuje się poprzez pisemne głosowanie przeprowadzane



przez pozostałych członków Rady Nadzorczej nad zgłaszanymi przez nich kandydaturami, przy czym wybrany w tym trybie do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zostanie kandydat, który otrzymał największą liczbę głosów „za”. W przypadku uzyskania przez poszczególnych kandydatów na członka Rady Nadzorczej równej liczby głosów, decydujący głos przysługuje członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję wyższą funkcję w Radzie Nadzorczej. W razie braku takiego członka Rady Nadzorczej decydujący głos przysługuje członkowi Rady Nadzorczej starszemu wiekiem. Kadencja członków Rady Nadzorczej wybranych w trybie określonym w zdaniu poprzednim kończy się z upływem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej albo z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia, które nie podejmie uchwały zatwierdzającej dokonanie kooptacji konkretnego członka Rady Nadzorczej. —

4. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 5 (pięć) lat. —————
5. Każdy Członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na kolejne kadencje. —
6. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie w wysokości oraz na zasadach określonych przez Walne Zgromadzenie. —————
7. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin, który dla wejścia w życie wymaga zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie. —————

#### **Art. 14.**

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz postanowieniach Statutu. —————
2. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych każdorazowo określając termin takiej delegacji oraz zakres przedmiotowy. —————
3. Rada Nadzorcza może zawiesić w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu. —————
4. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania czynności członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia za sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej. —————

#### **Art. 15.**



1. Pracami Rady Nadzorczej kieruje jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności lub innej długotrwałej przeszkody w wykonywaniu funkcji jego obowiązki pełni Wiceprzewodniczący. -----
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Zarząd oraz powinno się ono odbyć w terminie 14 (czternastu) dni od daty rozpoczęcia danej kadencji Rady Nadzorczej. Postanowienie wskazane w zdaniu poprzedzającym nie dotyczy Rady Nadzorczej pierwszej kadencji, powołanej przez założyciela Spółki. -----
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym, przez jej Przewodniczącego z inicjatywy własnej, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności lub innej długotrwałej przeszkody w wykonywaniu funkcji przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, posiedzenia Rady Nadzorczej może zwoływać jej Wiceprzewodniczący. -----
4. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania odpowiedniego wniosku, wnioskodawca może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej samodzielnie, podając datę, miejsce (w miejscowości będącej siedzibą Spółki) i proponowany porządek obrad. -----
5. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej uznaje się za skuteczne, o ile zostanie ono wysłane co najmniej 7 (siedem) dni przed planowanym terminem jego odbycia listami poleconymi lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (na adresy wskazane Spółce przez każdego członka Rady Nadzorczej). -----
6. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno określać datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Razem z zaproszeniem na posiedzenie Rady Nadzorczej należy przestać również wszelkie materiały niezbędne do rozpatrzenia spraw mających być przedmiotem obrad Rady Nadzorczej. -----
7. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków (w tym Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej), a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zaproszeni. -----
8. Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał w sprawach nieprzewidzianych w zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej, chyba że na posiedzeniu tym obecni są wszyscy jej członkowie i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. -----



9. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, zaś w przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
10. W posiedzeniu Rady Nadzorczej jej członek może uczestniczyć z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile zapewniona zostanie możliwość bezpośredniego komunikowania się wszystkich członków Rady Nadzorczej. -----
11. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Do zarządzenia głosowania w trybie określonym w zdaniu pierwszym uprawnione są osoby posiadające kompetencje do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. -----
12. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może jednak dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
13. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia. -----

#### **Art. 16.**

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki i wykonywanie uprawnień i obowiązków prawem przewidzianych, a w szczególności: -----
  - a. powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu; -----
  - b. ustalenie wynagrodzeń i warunków zatrudnienia członków Zarządu; -----
  - c. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu; -----
  - d. delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności; -----
  - e. ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym; -----





- f. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny; -----
- g. reprezentowanie Spółki w umowach oraz innych czynnościach prawnych z członkami Zarządu, a także w sporach między członkami Zarządu a Spółką, o ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej; -----
- h. udzielanie członkom Zarządu pozwolenia na pełnienie funkcji w organach nadzorczych lub zarządzających innych podmiotów, z wyjątkiem podmiotów należących do grupy kapitałowej Spółki; -----
- i. nadzorowanie wykonania uchwał Walnego Zgromadzenia; -----
- j. opiniowanie wszelkich istotnych spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu, zarówno zwyczajnemu jak i nadzwyczajnemu, a w szczególności projektów uchwał; -----
- k. opiniowanie rocznych oraz wieloletnich planów finansowych Spółki, a także strategii Spółki; -----
- l. wyrażenie zgody na dokonanie przez Spółkę jakichkolwiek nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie takich zobowiązań; -----
- m. wyrażenie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości jednej transakcji lub serii transakcji ze sobą powiązanych o łącznej wartości w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy/umów) przekraczającej netto 3 % (trzy procent) wartości przychodów Spółki w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki; -----
- n. wyrażenie zgody na zawarcie umowy kredytu lub pożyczki, bądź też innej umowy o podobnym charakterze, której wartość zobowiązania przekroczy jednorazowo lub łącznie w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy) 3 % (trzy procent) wartości przychodów Spółki w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki; -----
- o. wyrażenie zgody na wystawienie przez Spółkę weksła, udzielenia przez Spółkę poręczenia, poręczenia wekslowego, gwarancji, ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki, w tym w postaci hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, przewłaszczenia na zabezpieczenie; -----





- p. wyrażenie zgody na zawarcie umowy, bez względu na wartość świadczenia, jeżeli umowa ta będzie przewidywać odpowiedzialność odszkodowawczą Spółki z tytułu kar umownych lub gwarancji przekraczającą jednorazowo lub łącznie w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy) 3 % (trzy procent) wartości przychodów w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;
- q. zatwierdzanie regulaminu Zarządu; -----
- r. wybór podmiotu (firmy audytorskiej) uprawnionego do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych sporządzonych przez Spółkę; -----
- s. wyrażenie zgody na dokonanie przez Zarząd czynności wymienionych w Art. 19 Statutu; -----
- t. przyjmowanie tekstu jednolitego Statutu Spółki, o ile Walne Zgromadzenie udzieli takiego upoważnienia. -----

#### C. Zarząd.

##### **Art. 17.**

1. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, która jest uprawniona także powierzyć członkom Zarządu innym niż Prezes Zarządu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki. -----
2. Liczbę członków Zarządu każdej kadencji i funkcję w Zarządzie określa Rada Nadzorcza w drodze uchwały. Określenia liczby członków Zarządu pierwszej kadencji oraz wyboru tych członków i powierzenia im określonych funkcji dokonano w uchwale w sprawie przekształcenia Spółki Przekształcanej w Spółkę. -----
3. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentować może 2 (dwóch) członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem. -----
4. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (pięć) lat. -----
5. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie. -----

##### **Art. 18.**

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza i rozporządza jej majątkiem ruchomym i nieruchomym oraz prawami przysługującymi Spółce, podejmuje uchwały i decyzje we wszelkich sprawach niezastrzeżonych powszechnie



- obowiązującymi przepisami prawa lub Statutem Spółki dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej. -----
2. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, a w szczególności zwołuje posiedzenia Zarządu oraz przewodniczy im, a także określa zakres obowiązków pozostałych członków Zarządu. -----
  3. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
  4. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu. -----
  5. W posiedzeniu zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
  6. Zarząd może podejmować uchwały także w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
  7. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu. -----
  8. Zarząd jednomyślnie postanawia o udzieleniu prokury. Odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu. -----
  9. Zarząd może uchwalić swój regulamin, który dla wejścia w życie wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą. -----

#### Art. 19.

Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie czynności związanych z: -----

1. nabyciem i zbyciem nieruchomości lub udziału w nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziałów w tym prawie; -----
2. dokonanie przez Spółkę jakichkolwiek nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie takich zobowiązań; -----
3. rozporządzeniem prawem lub zaciągnięciem zobowiązania o wartości jednej transakcji lub serii transakcji ze sobą powiązanych o łącznej wartości w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy/umów) przekraczającej netto 3 % (trzy procent) wartości przychodów Spółki w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki; -----
4. zawarciem umowy kredytu lub pożyczki, bądź też innej umowy o podobnym charakterze, której wartość zobowiązania przekroczy jednorazowo lub łącznie



- w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy) 3 % (trzy procent) wartości przychodów Spółki w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki; -----
5. wystawienie przez Spółkę weksla, udzielenia przez Spółkę poręczenia, poręczenia wekslowego, gwarancji, ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki, w tym w postaci hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, przewłaszczenia na zabezpieczenie; -----
  6. zawarciem umowy, bez względu na wartość świadczenia, jeżeli umowa ta będzie przewidywać odpowiedzialność odszkodowawczą Spółki z tytułu kar umownych lub gwarancji przekraczającą jednorazowo lub łącznie w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy) 3 % (trzy procent) wartości przychodów w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki; -----
  7. zawiązywaniem i rozwiązywaniem spółek prawa handlowego oraz przystępowaniem do spółek prawa handlowego, a także wykonywania prawa głosu z tytułu uczestnictwa w spółkach prawa handlowego; -----
  8. nabywaniem i zbywaniem udziałów oraz akcji w spółkach prawa handlowego oraz innych praw uczestnictwa w tych spółkach; -----
  9. emisją obligacji. -----

#### **V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI**

##### **Art. 20.**

1. Struktura organizacyjna Spółki może zostać określona w Regulaminie organizacyjnym przyjętym przez Zarząd w drodze uchwały. -----
2. Zarząd może także wydawać regulaminy określające: zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach pracy oraz inne wynikające z bieżących potrzeb Spółki. -----

##### **Art. 21.**

1. Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----
2. Pierwszy rok obrachunkowy Spółki kończy się w dniu 31.12.2021 r. -----

##### **Art. 22.**

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału pomiędzy nich (dywidenda). -----



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. -----
3. Walnego Zgromadzenia upoważnione jest do ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy). -----
4. Termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą. -----
5. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, dokonywać wypłat zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy. -----
6. Spółka będzie wykonywać zobowiązania pieniężne wobec akcjonariuszy z tytułu przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki. Umowa o prowadzenie rejestru akcjonariuszy Spółki nie będzie stanowić podstawy powierzenia podmiotowi prowadzącemu ten rejestr pośredniczenia w wykonywaniu zobowiązań pieniężnych Spółki wobec akcjonariuszy z tytułu przysługujących im praw z akcji. -----

**Art. 23.**

1. Spółka na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia może tworzyć lub likwidować, stosownie do potrzeb, kapitały rezerwowe i inne kapitały przewidziane przez przepisy prawa. -----
2. Na pokrycie straty tworzy się 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. -----

**VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

**Art. 24.**

W razie likwidacji Spółki likwidatorami będą członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. -----

**Art. 25.**

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem zastosowanie mają odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa." -----

**§ 8 [POSTANOWIENIA KOŃCOWE]**



1. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej powzięcia. -----
2. W celu uniknięcia wątpliwości, stosownie do treści § 21 ust. 2 w zw. z § 21 ust. 1 pkt h) umowy Spółki Przekształcanej, wspólnik Spółki tj. spółka Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, jednocześnie wyraża zgodę na przedmiotowe przekształcenie Spółki Przekształcanej w Spółkę Przekształconą. -----

Przewodniczący w oparciu o przeliczenie głosów stwierdził, że **Zgromadzenie przyjęło uchwałę o treści jak wyżej** (za: 100% kapitału Spółki – 10.000 udziałów – 10.000 głosów; głosów; przeciwko: 0% kapitału Spółki – 0 udziałów – 0 głosów, wstrzymujących się: 0% kapitału Spółki – 0 udziałów – 0 głosów, nikt nie zgłosił sprzeciwu). -----

\*\*\*

Następnie Przewodniczący Zgromadzenia poddał pod głosowanie jawne projekt uchwały o następującej treści: -----





Dnia 7 maja 2021 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 3 (Rep. A nr 2622/2021) w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych.

**Uchwała Nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki**  
**WOODPECKER.CO SPÓŁKA AKCYJNA**  
**z siedzibą we Wrocławiu**  
**z dnia 7 maja 2021 roku**

**w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz upoważnienia do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje: \_\_\_\_\_

**§ 1**

1. Spółka postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect. \_\_\_\_\_
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych wszystkich akcji Spółki w celu ich dematerializacji. \_\_\_\_\_

**§ 2**

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich faktycznych i prawnych czynności niezbędnych do realizacji celu niniejszej uchwały. \_\_\_\_\_
2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia. \_\_\_\_\_

**Przewodniczący zarządził głosowanie jawne nad uchwałą.** \_\_\_\_\_

Stwierdzono, że liczba akcji, z których oddano głosy to 5.000.000, co stanowi 100 % kapitału zakładowego; łączna liczba ważnych głosów wynosi 5.000.000, w tym: \_\_\_\_\_  
za: 5.000.000 głosów; przeciw: 0 głosów; wstrzymujących się: 0 głosów; \_\_\_\_\_  
nikt nie zgłosił sprzeciwu. \_\_\_\_\_

**Wobec powyższego Przewodniczący stwierdził, że uchwała została przyjęta.** \_\_\_\_\_

**2.1. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia**

Akcje zwykłe na okaziciela serii A w liczbie 5.000.000 (pięć milionów) sztuk powstały w wyniku przekształcenia 10.000 udziałów Spółki pod firmą Woodpecker.co Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Spółkę pod firmą Woodpecker.co Spółka Akcyjna na podstawie aktu notarialnego z dnia 26 marca 2021 r. (repertorium A nr 1829/2021, notariusz Andrzej Tkaczyński oraz Adam Tkaczyński, Kancelaria Notarialna we Wrocławiu) sporządzonego w celu zawiązania Spółki. Udziały poprzednika prawnego Emitenta częściowo zostały objęte za wkłady niepieniężne w wysokości 12.000 PLN (240 udziałów) w postaci autorskiego prawa majątkowego do dizajnów aplikacji oraz w wysokości 12.500 PLN (250 udziałów) w postaci autorskiego prawa majątkowego do programu komputerowego w postaci kodu w językach Java, PostgreSQL, Java Script (języki programowania). Pozostałe udziały, tj. 9.510 udziałów zostały objęte za gotówkę.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Kapitał zakładowy Spółki został w całości pokryty z majątku Spółki przekształcanej w procesie przekształcenia.

10 czerwca 2015 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki wynosił 33.800 PLN i dzielił się na 676 równych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN. Został objęty w następujący sposób:



- 1) Xevin Lab sp. z o.o. objął 160 udziałów o łącznej wartości nominalnej 8.000 PLN. Udziały te zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 280.000 PLN, przy czym nadwyżka o wartości 272.000 PLN została wniesiona do kapitału zapasowego Spółki (agio),
- 2) Red Sky sp. z o.o. objął 16 udziałów o łącznej wartości nominalnej 800 PLN. Udziały te zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 28.000 PLN, przy czym nadwyżka o wartości 27.200 PLN została wniesiona do kapitału zapasowego Spółki (agio),
- 3) Mateusz Tarczyński objął 250 udziałów o łącznej wartości nominalnej 12.500 PLN. Udziały te zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 500,00 PLN oraz wkładem niepieniężnym o wartości 12.000 PLN w postaci autorskiego prawa majątkowego do dizajnów aplikacji,
- 4) Maciej Cieśla objął 250 udziałów o łącznej wartości nominalnej 12.500 PLN. Udziały te zostały pokryte wkładem niepieniężnym o wartości 12.500 PLN w postaci autorskiego prawa majątkowego do programu komputerowego w postaci kodu w językach Java, PostgreSQL, Java Script (języki programowania).

Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki w kwocie 308.500,00 PLN oraz pokryte wkładem niepieniężnym w wartości 24.500,00 PLN.

20 października 2015 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki został podwyższony o kwotę 4.700 PLN, tj. z kwoty 33.800 PLN do kwoty 38.500 PLN, poprzez ustanowienie 94 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Udziały zostały objęte w następujący sposób:

- 1) Xevin Lab sp. z o.o. objął 85 udziałów o łącznej wartości nominalnej 4.250 PLN w zamian za wkład pieniężny w wysokości 230.000 PLN, z czego nadwyżka w kwocie 225.750 PLN została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki (agio),
- 2) Red Sky sp. z o.o. objął 9 udziałów o łącznej wartości nominalnej 450 PLN w zamian za wkład pieniężny w wysokości 23.000 PLN, z czego nadwyżka w kwocie 22.550 PLN została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki (agio).

Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki.

10 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki został podwyższony o kwotę 4.600 PLN, tj. z kwoty 38.500 PLN do kwoty 43.100 PLN, poprzez ustanowienie 92 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Udziały zostały objęte w następujący sposób:

- 1) Xevin Lab sp. z o.o. objął 84 udziały o łącznej wartości nominalnej 4200 PLN w zamian za wkład pieniężny w wysokości 300.000 PLN, z czego nadwyżka w kwocie 295.800 PLN została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki (agio),
- 2) Red Sky sp. z o.o. objął 8 udziałów o łącznej wartości nominalnej 400 PLN w zamian za wkład pieniężny w wysokości 30.000 PLN, z czego nadwyżka w kwocie 29.600 PLN została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki (agio).

Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki.

W dniu 30 czerwca 2017 r. doszło do sprzedaży udziałów Spółki w następujący sposób:

- 1) Artur Listwan nabył od Mateusza Tarczyńskiego 9 udziałów o łącznej wartości nominalnej 450 PLN, za cenę 450 PLN płatną gotówką;
- 2) Artur Listwan nabył od Macieja Cieśli 8 udziałów o łącznej wartości nominalnej 400 PLN, za cenę 400 PLN płatną gotówką.

W dniu 7 maja 2020 r., w drodze umowy sprzedaży dotychczasowi Wspólnicy: Tar Heel Capital Pathfinder Lab Sp. z o.o. (poprzednia nazwa spółki: Xevin Lab Sp. z o.o.) posiadający 329 udziałów oraz Red Sky Sp. z o.o., posiadający 33 udziały, sprzedali wszystkie posiadane przez siebie udziały na rzecz:

- 1) Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, która nabyła 332 udziały o łącznej wartości nominalnej 16.600 PLN za cenę 1.228.216 PLN płatną przelewem;
- 2) Piotra Czyrko, który nabył 30 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.500 PLN za cenę 123.195 PLN płatną przelewem.

W dniu 12 listopada 2020 r., Piotr Czyrko w drodze umowy darowizny zbył wszystkie posiadane przez siebie 30 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.500 PLN na rzecz Radosława Czyrko.

10 grudnia 2020 r. kapitał Spółki został podwyższony o kwotę 456.900 PLN, tj. z kwoty 43.100 PLN do wysokości 500.000 PLN, poprzez ustanowienie 9.138 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Udziały zostały objęte w następujący sposób:



- 1) Maciej Cieśla objął 2.565 udziałów o łącznej wartości nominalnej 128.250 PLN i pokrył je w całości wkładem pieniężnym,
- 2) Kinga Tarczyńska objęła 2.555 udziałów o łącznej wartości nominalnej 127.750 PLN i pokryła je w całości wkładem pieniężnym,
- 3) Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited objął 3.520 udziałów o łącznej wartości nominalnej 176.000 PLN i pokrył je w całości wkładem pieniężnym.
- 4) Radosław Czyrko objął 318 udziałów o łącznej wartości nominalnej 15.900 PLN i pokrył je w całości wkładem pieniężnym.
- 5) Artur Listwan objął 180 udziałów o łącznej wartości nominalnej 9.000 PLN i pokrył je w całości wkładem pieniężnym.

Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki.

### 3. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony był do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie.

Decyzję o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Walne Zgromadzenie. Jeżeli Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o wypłacie dywidendy za rok 2020, akcje serii A będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej za rok 2020. W wypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników, na mocy Uchwały nr 3 z dnia 7 lipca 2020 r., postanowiło o podziale zysku netto za 2019 rok:

- I. pokryć część straty z lat ubiegłych, w kwocie 206.407,25 PLN (słownie: dwieście sześć tysięcy czterysta siedem złotych dwadzieścia pięć groszy) z kapitału zapasowego Spółki.
- II. Dokonać podziału zysku za rok obrotowy 2019 w kwocie 479.777,37 PLN (słownie: czterysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt siedem złotych trzydzieści siedem groszy) w następujący sposób:
  - a) W zakresie kwoty 259.777,37 PLN (słownie: dwieście pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt siedem złotych trzydzieści siedem groszy) - na pokrycie straty z lat ubiegłych;
  - b) W zakresie pozostałej kwoty 220.000 PLN (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy złotych) - na wypłatę dywidendy wspólnikom.
- III. Na podstawie par. 20 Umowy Spółki, ustalić, że dniem dywidendy za rok 2019 jest dzień 7 lipca 2020 r.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2020 dane porównawcze w rachunku zysków i strat oraz w bilansie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2019 zostały skorygowane. Korekta 2019 roku i lat ubiegłych była wynikiem przypisania całości przychodów ze sprzedaży aplikacji do miesiąca grudnia, gdy powinny być one rozdzielane odpowiednio na miesiąc grudzień i styczeń roku następnego, adekwatnie do dni trwania subskrypcji.

W wyniku korekty:

1. przychody netto ze sprzedaży i zysk netto za rok 2019 zmniejszyły się o 134 891,96 złotych,
2. Strata z lat ubiegłych na 31 grudnia 2019 roku zwiększyła się o 264 843,36 złotych (z kwoty 446.184,62 PLN do 731.027,98 PLN),
3. łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2019 zmniejszył się o 399 735,33 złotych.

Za rok obrotowy 2020 Spółka osiągnęła zysk netto w wysokości 851 626,29 zł. W wyniku wprowadzonej korekty za rok 2019 i lata ubiegłe powstała niepodzielona strata z lat ubiegłych w wysokości 399 735,33 zł.

Na mocy uchwały nr 3 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników poprzednika prawnego Emitenta – Woodpecker.co sp. z o.o., z dnia 25 marca 2021 roku, dokonano podziału zysku za rok obrotowy 2020.

Osiągnięty zysk za 2020 rok w kwocie 851.626,29 zł, został podzielony w następujący sposób:

- a) kwota 399.735,33 zł została przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych;
- b) pozostała kwota 451.890,96 zł została przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki.

Zamiarem Zarządu Spółki jest nierekomendowanie wypłaty dywidendy za rok 2021.

### 4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:



- **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwały, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki.
- **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
  - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
  - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
  - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)** na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Zgodnie z art. 348 KSH Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Szczegółowo, uprawnienia akcjonariuszy zaprezentowano poniżej.

### Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych regulując stosunki w spółkach akcyjnych przewiduje dla wspólników (akcjonariuszy) kilka kategorii uprawnień związanych m.in. z uczestnictwem akcjonariuszy w organach Spółek czy też z posiadaniem akcji. Uprawnienia przysługujące akcjonariuszowi dzielą się na uprawnienia o charakterze majątkowym i korporacyjnym.

Emitent wskazuje, że w dniu 3 sierpnia 2009 r. weszła w życie nowelizacja Kodeksu spółek handlowych (Ustawa z dnia 5 grudnia 2008 r. o zmianie Ustawy – Kodeks spółek handlowych oraz Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi), rozszerzająca uprawnienia akcjonariuszy, w szczególności zmieniająca zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach.

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- a) prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu spółek handlowych), prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu spółek handlowych),
- b) prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Jednocześnie, Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.
- c) prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH). Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać





umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

- akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.
- statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH).
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych). Z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej Spółka ustala na podstawie akcji złożonych w Spółce oraz wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz, o którym mowa powyżej, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed datą Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia. Statut może dopuszczać udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.
- stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym bezpieczny podpis elektroniczny nie jest wymagany,





- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu Spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu, prawo do żądania przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych); żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych); Stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych); w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenia Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,
- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych), przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,



- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych). Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy:
  - mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub
  - mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej,

Ponadto zgodnie z art. 428 § 3 KSH w uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zakończenia Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta poza Walnym Zgromadzeniem. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) lub o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 Kodeksu spółek handlowych (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych), wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych).

Dodatkowo, w trybie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

## **Uprawnienia o charakterze majątkowym**

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Spółki) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych – powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy. Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.



Statut Emitenta nie zawiera żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu podziału zysku (w szczególności nie przewiduje w tym zakresie żadnego uprzywilejowania dla niektórych akcji), tym samym stosuje się zasady ogólne opisane powyżej.

Statut Emitenta nie zawiera postanowień odnośnie warunków odbioru dywidendy regulujących kwestię odbioru dywidendy w sposób odmienny od postanowień Kodeksu spółek handlowych i regulacji KDPW, w związku z czym w tym zakresie u Emitenta obowiązywać będą warunki odbioru dywidendy ustalone zgodnie z zasadami znajdującymi zastosowanie dla spółek publicznych.

Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW (przekazać uchwałę Walnego Zgromadzenia w sprawie ustalenia dywidendy) o wysokości dywidendy, terminie ustalenia („dniu dywidendy” zgodnie z określeniem zawartym w przepisach Kodeksu spółek handlowych) oraz o terminie wypłaty dywidendy (§106 Szczegółowych Zasad Działania KDPW). Termin ustalenia dywidendy i termin wypłaty należy uzgodnić uprzednio z KDPW. Zgodnie z § 106 pkt. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy.

Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej następuje za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je na poszczególne rachunki papierów wartościowych osób uprawnionych do dywidendy (akcjonariuszy). Rachunki te prowadzone są przez poszczególne domy maklerskie.

Termin wypłaty dywidendy zostanie ustalony w taki sposób, aby możliwe było prawidłowe rozliczenie podatku dochodowego od udziału w zyskach osób prawnych.

Ustawa Prawo dewizowe nie przewiduje żadnych ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami. Nierezydenci niebędący osobami fizycznymi mogą, pod warunkiem przedstawienia stosownych dokumentów, na mocy m.in. umów międzynarodowych o unikaniu podwójnego opodatkowania, skorzystać z możliwości pobrania od nich przez Emitenta podatku od dywidendy.

Dywidenda oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Polski, uzyskane przez akcjonariusza nierezydenta (osobę fizyczną jak i prawną), podlegają opodatkowaniu zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu, chyba że umowa w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu zawarta przez Polskę z krajem miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego osobą fizyczną lub z krajem miejsca siedziby lub zarządu akcjonariusza będącego osobą prawną stanowi inaczej.

Dywidenda pomniejszona zostaje przy jej wypłacie o kwotę zryczałtowanego podatku dochodowego (z zastosowaniem właściwej stawki), która następnie zostaje przekazana na rachunek właściwego urzędu skarbowego. Zastosowanie właściwej stawki wynikającej ze stosownej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku, jest możliwe wyłącznie pod warunkiem udokumentowania miejsca zamieszkania akcjonariusza będącego nierezydentem lub miejsca siedziby zarządu do celów podatkowych, uzyskanym od tego akcjonariusza tzw. certyfikatem rezydencji, wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. Certyfikat rezydencji ma służyć ustaleniu przez płatnika (Emitenta) czy ma on prawo zastosować stawkę ustaloną we właściwej umowie międzynarodowej, bądź zwolnienie, czy też potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych.

Jeżeli akcjonariusz będący nierezydentem, wykaże, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia właściwej umowy w sprawie zapobiegania podwójnemu opodatkowaniu, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej, będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego.

- prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:

- kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
- zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz



- przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia.
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Spółki: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Spółki o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciążące na Spółce i upłynnić majątek Spółki, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach; w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 KSH).

#### Ustawa o ofercie publicznej i Ustawa o obrocie

Zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. W takich przypadkach akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje Emitenta nie przysługuje roszczenie o wydanie dokumentu akcji. Zyskują oni natomiast (zgodnie z art. 328 § 6 Kodeksu spółek handlowych) uprawnienie do uzyskania imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych. Natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji zachowują akcjonariusze posiadający akcje Emitenta, które nie zostały zdematerializowane.

Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406<sup>3</sup> § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

W art. 84 Ustawy o ofercie publicznej przyznane zostało akcjonariuszowi lub akcjonariuszom, posiadającym przynajmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, uprawnienie do złożenia wniosku o podjęcie uchwały w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Wedle dyspozycji art. 85 powoływanej Ustawy, wobec niepodjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały w przedmiocie realizacji wniosku o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do sądu rejestrowego w terminie 14 dni od dnia powzięcia uchwały.

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

Emitent nie posiada wdrożonej polityki co do wypłaty dywidendy w przyszłości. Ostateczną decyzję o podziale zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta.

Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.

Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.





Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wykazuje zysk.

## **6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem, w tym wskazanie płatnika podatku**

### **Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego z dywidendy**

Podatek od dochodu uzyskanego z dywidendy uregulowany jest Ustawą o podatku dochodowym od osób prawnych oraz Ustawą o podatku dochodowym od osób fizycznych. Ustawy te przewidują obowiązek uiszczenia podatku dochodowego (w wysokości 19%) od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmioty, które nie mają siedziby lub zarządu na terytorium RP również podlegają obowiązkowi, o którym mowa powyżej - stawka podatku jest taka sama (19%), chyba że umowa w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu zawarta z krajem miejsca siedziby lub zarządu podatnika stanowi inaczej.

### **Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób prawnych**

Zgodnie z art. 26 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych podmiot, który dokonuje wypłat należności z tytułów udziału w zyskach osób prawnych (Emitent), zobowiązany jest, jako płatnik, pobierać, w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Kwoty pobranego podatku przekazywane są przez płatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek właściwego urzędu skarbowego.

Zgodnie z art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, 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 osiągania,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 15% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1. Po 31 grudnia 2008 r. wystarczający do zastosowania zwolnienia będzie udział 10%,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
  - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
  - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

Zwolnienie 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 powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat.

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej powyżej w pkt 3, 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 powyżej w pkt 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa powyżej w pkt 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) z dywidend 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.

### **Podatek od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta od osób fizycznych**

Podmiot dokonujący wypłat z tytułu dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz osób fizycznych (właściwe biuro maklerskie), obowiązany jest jako płatnik pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek w wysokości 19%. Pobrany podatek przekazywany jest przez biuro maklerskie





na rachunek odpowiedniego urzędu skarbowego do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu pobrania podatku. Dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych.

### **Podatek dochodowy od dochodu uzyskanego ze sprzedaży akcji**

#### Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne

Dochody osiągane przez osoby prawne ze sprzedaży akcji podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży akcji, a kosztami uzyskania przychodu, czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie akcji. Dochód ze sprzedaży akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do wykazania uzyskanego z tego tytułu dochodu w składanej co miesiąc deklaracji podatkowej o wysokości dochodu lub straty, osiągniętych od początku roku podatkowego oraz do wpłacania na rachunek właściwego urzędu skarbowego zaliczki od sumy opodatkowanych dochodów uzyskanych od początku roku podatkowego. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

#### Podatek dochodowy od dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19 proc. uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, 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, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 ust. 3 Ustawy o publicznym obrocie papierami wartościowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- 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,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów



finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem przedstawienia płatnikowi przez podatnika zaświadczenia o miejscu zamieszkania lub siedzibie za granicą dla celów podatkowych (tzw. certyfikat rezydencji), wydane przez właściwy organ administracji podatkowej.

### **Podatek od czynności cywilnoprawnych**

Art. 9 pkt. 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych stanowi, iż zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego - w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.2).

Jednak, gdy akcje będące w obrocie w alternatywnym systemie obrotu zbywane są bez zachowania ww. warunków, stawka podatku od czynności cywilnoprawnych od takiej transakcji wynosi 1%. W terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego należy uiścić podatek od czynności cywilnoprawnych oraz złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych. Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym



## IV. Dane o Emitencie

### 1. Podstawowe dane o Emitencie

#### Dane teleadresowe

|                                                                                                        |                                                                                                          |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <br><b>Woodpecker</b> |                                                                                                          |
| Nazwa (firma):                                                                                         | Woodpecker.co Spółka Akcyjna                                                                             |
| Kraj:                                                                                                  | Polska                                                                                                   |
| Siedziba:                                                                                              | Wrocław                                                                                                  |
| Adres:                                                                                                 | Ul. Krakowska 29D, 50-424 Wrocław                                                                        |
| Numer KRS:                                                                                             | 0000896179                                                                                               |
| Oznaczenie Sądu:                                                                                       | Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| REGON:                                                                                                 | 361814645                                                                                                |
| NIP:                                                                                                   | 8992769178                                                                                               |
| Telefon:                                                                                               | 500-730-530                                                                                              |
| Poczta e-mail:                                                                                         | office@woodpecker.co                                                                                     |
| Strona www:                                                                                            | <a href="https://www.woodpecker.co/">https://www.woodpecker.co/</a>                                      |

#### Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieokreślony.

#### Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

Emitent został utworzony w wyniku przekształcenia spółki przekształcanej Woodpecker.co spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w spółkę przekształconą Woodpecker.co spółka akcyjna (na mocy aktu notarialnego z dnia 26 marca 2021 r. repertorium A 1829/2021) w trybie art. 551 i następnych Ustawy Kodeks spółek handlowych i działa zgodnie z jej przepisami.

#### 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 uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000896179. Wpisu dokonano w dniu 28.04.2021 r.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania jakiegokolwiek zezwolenia, licencji lub zgody.

#### 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



Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga zezwolenia, licencji lub zgody.

## 2. Krótki opis historii Emitenta

Spółka Woodpecker.co S.A. powstała w drodze przekształcenia ze Spółki Woodpecker.co spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (KRS) postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000563751, w dniu 18 czerwca 2015 r. Przekształcenie zostało dokonane na mocy aktu notarialnego z dnia 26 marca 2021 r. (repertorium A 1829/2021). Spółka Akcyjna została wpisana do KRS dnia 28.04.2021 r. pod numerem 0000896179. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki Akcyjnej wynosi 500.000 zł.

Spółka została założona przez dwóch doświadczonych przedsiębiorców: Mateusza Tarczyńskiego oraz Macieja Cieślę. Mateusz Tarczyński posiada 17-letnie doświadczenie w budowaniu i rozwijaniu spółek IT. Samodzielnie stworzył, a następnie sprzedał software house Chop-Chop.org inwestorowi branżowemu Data Holding sp. z o.o. Ponadto Mateusz Tarczyński posiada 12-letnie doświadczenie w marketingu oraz sprzedaży na globalnych rynkach B2B. Specjalizuje się w rozwoju produktów SaaS (ang.: Software-as-a-Service – oprogramowanie sprzedawane jako usługa w subskrypcji i oferowane za pomocą chmury internetowej). Drugi z założycieli, Maciej Cieśla, jest doświadczonym programistą Java z 18-letnim doświadczeniem w budowaniu zaawansowanych systemów informatycznych. Jest m.in. współtwórcą systemu bankowego Lucas Bank i Credit Agricole oraz systemu płatności BLIK. Posiada 7-letnie doświadczenie w budowaniu produktów SaaS i zarządzaniu zespołem programistów.

Przedmiotem działalności Spółki jest produkcja oraz dystrybucja oprogramowania, jako usługi dostępnej online. Działalność Woodpecker, od dnia założenia Spółki, wspiera inwestor finansowy. Pierwotnie Spółkę wspierali Tar Heel Capital Pathfinder Lab Sp. z o.o. (poprzednia nazwa Spółki - Xevin Lab Sp. z o.o.) oraz Red Sky Sp. z o.o., należący do grupy kapitałowej Tar Heel Capital Pathfinder. Dnia 7 maja 2020 r. podmioty te sprzedały posiadane udziały na rzecz Spółki Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, która nabyła 332 udziały poprzednika prawnego Emitenta. Pozostałą część udziałów nabył Piotr Czyrko (30 udziałów).

W poniższej tabeli zaprezentowano znaczące wydarzenia z działalności Emitenta

| Data    | Wydarzenie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 05.2015 | Rozpoczęcie działalności oraz pozyskanie pierwszych środków od inwestorów.                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 09.2015 | Pozyskanie pierwszego klienta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 10.2015 | Podwyższenie kapitału zakładowego, na mocy Uchwały nr 1, Rep. A nr 7968/2015, z dnia 20 października 2015 r., z kwoty 33.800 PLN do wysokości 38.500 PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 12.2015 | Podwyższenie kapitału zakładowego, na mocy Uchwały nr 1, Rep. A nr 2549/2015, z dnia 10 grudnia 2015 r., z kwoty 38.500 PLN do wysokości 43.100 PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 06.2016 | Pozyskanie 100 klienta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 03.2017 | Osiągnięcie przez Spółkę progu rentowności                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |
| 08.2017 | Pozyskanie 1000 klienta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 06.2019 | Zespół współpracowników wzrósł do 50 osób                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 03.2020 | Pozyskanie 3000 klienta                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 12.2020 | Podwyższenie kapitału zakładowego, na mocy Uchwały nr 1, Rep. A nr 11184/2020, z dnia 10 grudnia 2020 r., z kwoty 43.100 PLN do wysokości 500.000 PLN                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| 12.2020 | Osiągnięcie miesięcznych przychodów ze sprzedaży abonamentów na poziomie 258.000 USD (969.667,20 PLN w przeliczeniu o średni kurs NBP z dnia 31.12.2020 roku)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |
| 04.2021 | Osiągnięcie miesięcznych przychodów ze sprzedaży abonamentów na poziomie 310.000 USD (1.170.126,00 PLN w przeliczeniu o średni kurs NBP z dnia 30.04.2021 roku)                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             |
| 05.2021 | Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Woodpecker.co, Rep. A nr 2622/2021, w sprawie dematerializacji, wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii A oraz upoważnieni do zawarcia umowy o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych, Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu. |

Źródło: Emitent



### 3. Określenie rodzajów i wartości kapitałów własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

#### Określenie rodzaju i wartości kapitałów własnych Emitenta

Zasady tworzenia kapitałów własnych przez Emitenta wynikają z przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz Statutu Spółki, zgodnie z którymi w Spółce na kapitały własne składają się:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) inne kapitały.

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. kapitał własny wynosił 1.618.383,71 PLN (milion sześćset osiemnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote siedemdziesiąt jeden groszy). Kapitał własny na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosił 2.664.044,09 PLN (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt cztery tysięcy czterdzieści cztery złotych dziewięć groszy).

#### Kapitał zakładowy

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000 (pięć milionów) akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Kapitał zakładowy Spółki został w całości pokryty z majątku Spółki przekształcanej w procesie przekształcenia.

10 czerwca 2015 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki wynosił 33.800 PLN i dzielił się na 676 równych udziałów o wartości nominalnej 50,00 PLN. Został objęty w następujący sposób:

- 1) Xevin Lab sp. z o.o. objął 160 udziałów o łącznej wartości nominalnej 8.000 PLN. Udziały te zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 280.000 PLN, przy czym nadwyżka o wartości 272.000 PLN została wniesiona do kapitału zapasowego Spółki (agio),
- 2) Red Sky sp. z o.o. objął 16 udziałów o łącznej wartości nominalnej 800 PLN. Udziały te zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 28.000 PLN, przy czym nadwyżka o wartości 27.200 PLN została wniesiona do kapitału zapasowego Spółki (agio),
- 3) Mateusz Tarczyński objął 250 udziałów o łącznej wartości nominalnej 12.500 PLN. Udziały te zostały pokryte wkładem pieniężnym w wysokości 500,00 PLN oraz wkładem niepieniężnym o wartości 12.000 PLN w postaci autorskiego prawa majątkowego do dizajnów aplikacji,
- 4) Maciej Cieśla objął 250 udziałów o łącznej wartości nominalnej 12.500 PLN. Udziały te zostały pokryte wkładem niepieniężnym o wartości 12.500 PLN w postaci autorskiego prawa majątkowego do programu komputerowego w postaci kodu w językach Java, PostgreSQL, Java Script (języki programowania).

Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki w kwocie 308.500,00 PLN oraz pokryte wkładem niepieniężnym w wartości 24.500,00 PLN.

20 października 2015 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki został podwyższony o kwotę 4.700 PLN, tj. z kwoty 33.800 PLN do kwoty 38.500 PLN, poprzez ustanowienie 94 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Udziały zostały objęte w następujący sposób:

- 1) Xevin Lab sp. z o.o. objął 85 udziałów o łącznej wartości nominalnej 4.250 PLN w zamian za wkład pieniężny w wysokości 230.000 PLN, z czego nadwyżka w kwocie 225.750 PLN została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki (agio),
- 2) Red Sky sp. z o.o. objął 9 udziałów o łącznej wartości nominalnej 450 PLN w zamian za wkład pieniężny w wysokości 23.000 PLN, z czego nadwyżka w kwocie 22.550 PLN została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki (agio).

Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki.

10 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki został podwyższony o kwotę 4.600 PLN, tj. z kwoty 38.500 PLN do kwoty 43.100 PLN, poprzez ustanowienie 92 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Udziały zostały objęte w następujący sposób:

- 1) Xevin Lab sp. z o.o. objął 84 udziały o łącznej wartości nominalnej 4200 PLN w zamian za wkład pieniężny w wysokości 300.000 PLN, z czego nadwyżka w kwocie 295.800 PLN została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki (agio),
- 2) Red Sky sp. z o.o. objął 8 udziałów o łącznej wartości nominalnej 400 PLN w zamian za wkład pieniężny w wysokości 30.000 PLN, z czego nadwyżka w kwocie 29.600 PLN została wniesiona na kapitał zapasowy Spółki (agio).

Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki.

W dniu 30 czerwca 2017 r. doszło do sprzedaży udziałów Spółki w następujący sposób:





- 1) Artur Listwan nabył od Mateusza Tarczyńskiego 9 udziałów o łącznej wartości nominalnej 450 PLN, za cenę 450 PLN płatną gotówką;
- 2) Artur Listwan nabył od Macieja Cieśli 8 udziałów o łącznej wartości nominalnej 400 PLN, za cenę 400 PLN płatną gotówką.

W dniu 7 maja 2020 r., w drodze umowy sprzedaży dotychczasowi Wspólnicy: Tar Heel Capital Pathfinder Lab Sp. z o.o. (poprzednia nazwa spółki: Xevin Lab Sp. z o.o.) posiadający 329 udziałów oraz Red Sky Sp. z o.o., posiadający 33 udziały, sprzedali wszystkie posiadane przez siebie udziały na rzecz:

- 1) Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, która nabyła 332 udziały o łącznej wartości nominalnej 16.600 PLN za cenę 1.228.216 PLN płatną przelewem;
- 2) Piotra Czyrko, który nabył 30 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.500 PLN za cenę 123.195 PLN płatną przelewem.

W dniu 12 listopada 2020 r., Piotr Czyrko w drodze umowy darowizny zbył wszystkie posiadane przez siebie 30 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1.500 PLN na rzecz Radosława Czyrko.

10 grudnia 2020 r. kapitał Spółki został podwyższony o kwotę 456.900 PLN, tj. z kwoty 43.100 PLN do wysokości 500.000 PLN, poprzez ustanowienie 9.138 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy. Udziały zostały objęte w następujący sposób:

- 1) Maciej Cieśla objął 2.565 udziałów o łącznej wartości nominalnej 128.250 PLN i pokrył je w całości wkładem pieniężnym,
- 2) Kinga Tarczyńska objęła 2.555 udziałów o łącznej wartości nominalnej 127.750 PLN i pokryła je w całości wkładem pieniężnym,
- 3) Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited objął 3.520 udziałów o łącznej wartości nominalnej 176.000 PLN i pokrył je w całości wkładem pieniężnym.
- 4) Radosław Czyrko objął 318 udziałów o łącznej wartości nominalnej 15.900 PLN i pokrył je w całości wkładem pieniężnym.
- 5) Artur Listwan objął 180 udziałów o łącznej wartości nominalnej 9.000 PLN i pokrył je w całości wkładem pieniężnym.

Udziały zostały opłacone przelewem na rachunek bankowy Spółki.

Dnia 26 marca 2021 roku na mocy aktu notarialnego Rep. A nr 1829/2021, na mocy uchwały numer 1 w przedmiocie przekształcenia spółki pod firmą: Woodpecker.co spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę pod firmą: Woodpecker.co spółka akcyjna i przyjęcia umowy spółki przekształconej, dokonano przekształcenia Spółki. Kapitał zakładowy Spółki Akcyjnej wynosi 500.000,00 PLN i dzieli się na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

### **Kapitał zapasowy**

Kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są również nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania. Stosownie do przepisu art. 396 §1 Kodeksu spółek handlowych, Spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień zamieszczonego w Dokumencie Informacyjnym sprawozdania finansowego Emitent posiadał kapitał zapasowy w wysokości 666.492,75 PLN (sześciuset sześćdziesięciu sześciu tysięcy czterystu dziewięćdziesięciu dwóch złotych i siedemdziesięciu pięciu groszy). Kapitał zapasowy na dzień 30 czerwca 2021 r. wynosił 1.118.383,71 PLN (jeden milion sto osiemnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote i siedemdziesiąt jeden groszy).

### **Inne kapitały**

Na dzień 31 grudnia 2020 roku Emitent wykazał zysk netto roku obrotowego w wysokości 851.626,29 PLN (ośmiuset pięćdziesięciu jeden tysięcy sześciuset dwudziestu sześciu złotych dwudziestu dziewięciu groszy) oraz stratę z lat ubiegłych na poziomie 399.735,33 PLN (trzystu dziewięćdziesięciu dziewięciu tysięcy siedmiuset trzydziestu pięciu złotych trzydziestu trzech groszy). Na dzień 30 czerwca 2021 roku Emitent wykazał kwartalny zysk netto w wysokości 1.045.660,38 PLN (jeden milion czterdzieści pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt złotych i trzydzieści osiem groszy) oraz zysk z lat ubiegłych na poziomie 0,00 PLN (zero złotych i zero groszy).

Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).



### **Zasady tworzenia kapitałów**

Zgodnie ze Statutem Spółki oraz Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

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

Emitent oświadcza, że jego zdaniem poziom aktywów obrotowych wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunku w kwocie 1.245.694,20 PLN oraz posiada należności krótkoterminowe w wysokości 325.675,05 PLN.

Źródłem finansowania działalności są przychody netto ze sprzedaży produktów, które w 2020 r. wyniosły średnio 836.036,23 PLN miesięcznie.

Średniomiesięczne koszty działalności operacyjnej Emitenta w 2020 roku wyniosły 739.730,45 PLN

Zysk netto w 2020 roku wyniósł 851.626,29 PLN.

Na dzień 30 czerwca 2021 r. Emitent dysponował środkami pieniężnymi w kasie i na rachunku w kwocie 1.366.133,03 PLN oraz posiada należności krótkoterminowe w wysokości 246.504,22 PLN.

Źródłem finansowania działalności są przychody netto ze sprzedaży produktów, które w I półroczu 2021 r. wyniosły średnio 1.086.346,26 PLN miesięcznie.

Średniomiesięczne koszty działalności operacyjnej Emitenta w I półroczu 2021 r. wyniosły 812.929,90 PLN.

Zysk netto w I półroczu wyniósł 1.045.660,38 PLN.

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

Nie dotyczy, wszystkie akcje Emitenta są objęte wnioskiem o wprowadzenie.

### **Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego**

Kapitał zakładowy Spółki został w całości pokryty z majątku Spółki przekształcanej w procesie przekształcenia.

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

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ani warrantów subskrypcyjnych.

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

Statut Emitenta nie zawiera upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

#### **4. Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

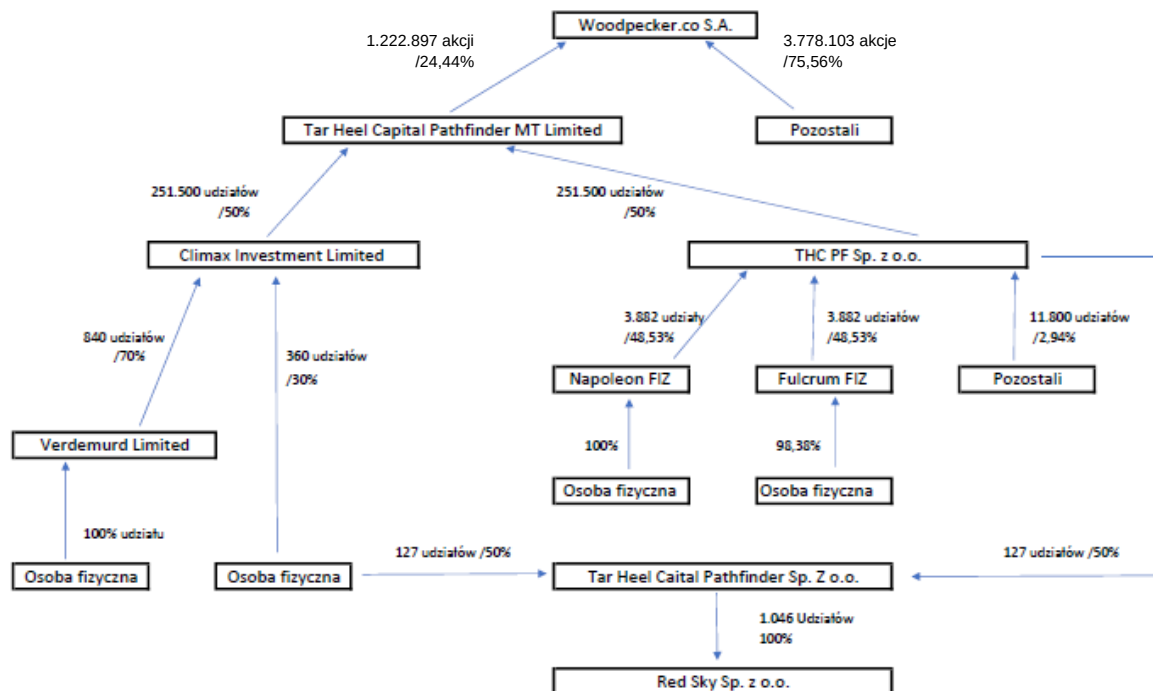
Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego instrumenty finansowe Emitenta lub związane z nimi kwity depozytowe nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych..



5. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta – z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej: - nazwy (firmy) oraz formy prawnej, - siedziby i adresu, - przedmiotu działalności, - udziału emitenta, osób wchodzących w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczących akcjonariuszy emitenta, w kapitale zakładowym lub wniesionym wkładzie, jak również informacji o przysługujących im udziałach w ogólnej liczbie głosów lub prawach głosu;

Emitent wchodzi w skład grupy kapitałowej Tar Heel Capital Pathfinder jako jednostka stowarzyszona. Spółka Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited jest znaczącym akcjonariuszem i posiada 1.221.897 akcji Spółki, co daje udział w kapitale Emitenta w wysokości 24,44% oraz 24,44% udział w głosach na WZA Spółki.

Poniższy diagram prezentuje strukturę grupy kapitałowej Tar Heel Capital Pathfinder



Źródło: Emitent

Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z siedzibą na Malcie, ulica Dingli 99, Sliema, numer rejestracyjny C94274. Posiada 1.221.897 akcji Emitenta co stanowi 24,44% wszystkich akcji i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA.

THC PF Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Burakowska 5/7, 01-066 Warszawa prowadzi działalność holdingową.

Climax Investment Limited z siedzibą w Sliema, Malta, ul. Sir Adrian Dingli 99, numer rejestru C 93950, prowadzi działalność jako wehikuł inwestycyjny.

Verdemurd Limited z siedzibą w Larnace, Cypr, ul. Inomenon Ethnon 48 p. 2-3, numer rejestru HE312376 prowadzi działalność jako wehikuł inwestycyjny.

Red Sky Sp. z o.o. z siedzibą w Szczecinie, aleja Piastów 22, 71-064 Szczecin prowadzi działalność w branży IT jako twórca oprogramowania.

Beneficjentami rzeczywistymi w odniesieniu do wiodącego akcjonariusza Emitenta są: Marek Wronka, Arkadiusz Seńko, Andrzej Różycki i Grzegorz Bielowski.



#### **Powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:**

a) pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta,

Mateusz Tarczyński, posiadający 120.500 akcji Emitenta, stanowiących 2,41% kapitału zakładowego i uprawniających do 2,41% głosów na WZA Emitenta, pełni funkcję Prezesa Zarządu Emitenta. Spółka współpracuje z firmą MT Mateusz Tarczyński, prowadzonej przez Mateusza Tarczyńskiego w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej. Spółka powierza zleceniobiorcy obowiązki z zakresu:

1. tworzenie programów komputerowych wedle potrzeb zleceniodawcy,
2. tworzenie algorytmów i skryptów,
3. testowanie i wdrażanie stworzonych rozwiązań,
4. opracowywanie dokumentacji technicznej i instrukcji stworzonych programów,
5. opracowanie interfejsów stworzonych programów,
6. opracowanie makiet UX/UI aplikacji webowej.

Łączna wartość transakcji w 2020 roku wyniosła ok. 216 tys. PLN netto.

Maciej Cieśla, który jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 1.252.000 akcji Emitenta, stanowiących 25,04% kapitału zakładowego i uprawniających do 25,04% głosów na WZA Emitenta pełni funkcję Członka Zarządu.

Emitent współpracuje z firmą maciej.ciesla.pl, prowadzonej przez Macieja Cieślę w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej. Emitent powierza zleceniobiorcy obowiązki z zakresu:

- 1) tworzenia programów komputerowych wedle potrzeb zleceniodawcy,
- 2) tworzenia algorytmów i skryptów,
- 3) testowania i wdrażania stworzonych rozwiązań,
- 4) opracowywania dokumentacji technicznej i instrukcji stworzonych programów,
- 5) opracowania interfejsów stworzonych programów.

Łączna wartość transakcji w 2020 roku wynosiła ok. 223 tys. PLN netto. Szacowana wartość transakcji w 2021 roku kształtuje się na poziomie 246 tys. PLN.

Emitent udzielił Maciejowi Cieśli następującej pożyczki:

- 1) 12 lutego 2021 r. została podpisana umowa pożyczki w wysokości 230 tys. zł, z oprocentowaniem WIBOR 3M +2% w skali roku i terminem spłaty wyznaczonym na dzień 31 grudnia 2021 r.

Radosław Czyrko, posiadający 98.636 akcji Emitenta, stanowiących 1,97%% kapitału zakładowego i uprawniających do 1,97% głosów na WZA Emitenta, pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Emitenta.

Artur Listwan, posiadający 91.667 akcji Emitenta, stanowiących 1,83%% kapitału zakładowego i uprawniających do 1,83% głosów na WZA Emitenta, pełni funkcję Członka Rady Nadzorczej Emitenta.

Emitent współpracował z firmą Palatine Ventures, w której Artur Listwan posiada 99% udziałów. Spółka powierza zleceniobiorcy obowiązki z zakresu:

- 1) doradztwa w zakresie przygotowania organizacji i struktury przedsiębiorcy związane z planami Emitenta w zakresie wprowadzenia Spółki na giełdę,
- 2) doradztwa w zakresie płynności finansowej Spółki,
- 3) optymalizacji zarządzania działalnością Spółki,
- 4) agregacji danych finansowych,
- 5) usług consultingu finansowego oraz doradztwa z zakresu zarządzania.

Łączna wartość transakcji w 2020 roku wyniosła ok. 190 tys. PLN netto. Palatine Ventures świadczyła usługi do października 2020 r. Od listopada 2020 r. usługi świadczone są przez firmę Alventures, należącej do Artura Listwana, prowadzonej w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej. Wartość transakcji w 2020 r. wyniosła ok. 69 tys. PLN netto.

b) pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta,

Spółka Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited jest znaczącym akcjonariuszem i posiada 1.221.897 akcji Spółki, co daje udział w kapitale Emitenta w wysokości 24,44% oraz 24,44% udział w głosach na WZA Spółki.

Kinga Tarczyńska posiadająca 1.060.083 akcji Spółki, co daje udział w kapitale Emitenta w wysokości 21,20% oraz 21,20% udział w głosach na WZA Spółki, jest siostrą Mateusza Tarczyńskiego pełniącego funkcję Prezesa Spółki. Emitent współpracuje z firmą Art and Design, prowadzonej przez Kingę Tarczyńską w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej. Spółka powierza zleceniobiorcy obowiązek z zakresu:

- 1) projektowania interfejsów aplikacji webowej Woodpecker.co,
- 2) projektowania widoków strony internetowej Woodpecker,
- 3) przygotowywania grafik tematycznych dedykowanych na bloga Spółki,
- 4) graficznego przygotowywania materiałów marketingowych,
- 5) uczestniczenia w rozmowach z klientami Spółki dotyczących wyglądu aplikacji,
- 6) nadzorowania prac zespołu designerskiego,
- 7) dbania o spójność aplikacji webowej Woodpecker, strony internetowej Woodpecker.co oraz materiałów marketingowych.



Łączna wartość transakcji w 2020 r. wyniosła ok. 99 tys. PLN netto.

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

Autoryzowany Doradca nie jest w posiadaniu żadnych akcji Emitenta.

Carpathia Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. – podmiot zależny od INC S.A. (Autoryzowanego Doradcy) posiada 20.000 akcji Emitenta co stanowi 0,40% wszystkich akcji Spółki i daje prawo do takiej samej liczby głosów na WZA.

#### Inne powiązania

Spółka Bouncer Sp. z o.o. świadczy usługi na rzecz Spółki Woodpecker, z zakresu usług sprawdzania poprawności adresów e-mail za pomocą narzędzia Bouncer. Mateusz Tarczyński pełni funkcje Członka Zarządu w spółce Bouncer Sp. z o.o. i posiada 17,4% udziałów, Maciej Cieśla pełni funkcje Członka Zarządu i posiada 17,4% udziałów, a Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited posiada 17,2% udziałów kontrahenta.

Łączna wartość transakcji w 2020 r. wyniosła ok. 99 tys. PLN netto.

Od stycznia 2021 r. usługodawca Bouncer Sp. z o.o. będzie otrzymywał od Emitenta miesięczne wynagrodzenie uzależnione od liczby dokonanych w sposób należyty weryfikacji poprawności adresów e-mail:

- a. W kwocie 3.000 USD netto + VAT (słownie: trzy tysiące dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 10.000.000 do 20.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- b. W kwocie 4.000 USD netto + VAT (słownie: cztery tysiące dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 20.000.001 do 25.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- c. W kwocie 4.750 USD netto + VAT (słownie: cztery tysiące siedemset pięćdziesiąt dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 25.000.001 do 30.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- d. W kwocie 5.500 USD netto + VAT (słownie: pięć tysięcy pięćset dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 30.000.001 do 35.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- e. W kwocie 6.250 USD netto + VAT (słownie: sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 35.000.001 do 40.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- f. W kwocie 7.000 USD netto + VAT (słownie: siedem tysięcy dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 40.000.001 do 45.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- g. W kwocie 7.750 USD netto + VAT (słownie: siedem tysięcy siedemset pięćdziesiąt dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 45.000.001 do 50.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- h. W kwocie 8.500 USD netto + VAT (słownie: osiem tysięcy pięćset dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 50.000.001 do 55.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- i. W kwocie 9.250 USD netto + VAT (słownie: dziewięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 55.000.001 do 60.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- j. W kwocie 10.000 USD netto + VAT (słownie: dziesięć tysięcy siedemset pięćdziesiąt dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 60.000.001 do 65.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- k. W kwocie 10.500 USD netto + VAT (słownie: dziesięć tysięcy pięćset dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 65.000.001 do 70.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- l. W kwocie 11.000 USD netto + VAT (słownie: jedenaście tysięcy dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 70.000.001 do 75.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- m. W kwocie 11.500 USD netto + VAT (słownie: jedenaście tysięcy pięćset dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 75.000.001 do 80.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- n. W kwocie 12.000 USD netto + VAT (słownie: dwanaście tysięcy dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 80.000.001 do 85.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- o. W kwocie 12.500 USD netto + VAT (słownie: dwanaście tysięcy pięćset dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 85.000.001 do 90.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- p. W kwocie 13.000 USD netto + VAT (słownie: trzynaście tysięcy dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 90.000.001 do 95.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu,
- q. W kwocie 13.500 USD netto + VAT (słownie: trzynaście tysięcy pięćset dolarów amerykańskich netto) - za wykonanie od 95.000.001 do 100.000.000 weryfikacji adresów e-mail w danym miesiącu.

Rozliczenia z Bouncer Sp. z o.o. w I poł. 2021 roku były następujące:

styczeń 2021 - 3.000 USD netto + VAT, tj.: 11.238,00 PLN netto + VAT

luty 2021 - 3.000 USD netto + VAT, tj.: 11.174,10 PLN netto + VAT

marzec 2021 - 4.000 USD netto + VAT, tj.: 15.841,60 PLN netto + VAT

kwiecień 2021 - 4.000 USD netto + VAT, tj.: 15.841,60 PLN netto + VAT

maj 2021 - 4.000 USD netto + VAT, tj.: 15.114,40 PLN netto + VAT

czerwiec 2021 - 4.000 USD netto + VAT, tj.: 15.165,60 PLN netto + VAT

Poniższe tabele prezentują zestawienie powiązań kapitałowych i osobowych w spółce Woodpecker S.A.





| Powiązanie osobowe i kapitałowe w spółce Woodpecker S.A.                           |                                                                        |                                         |                                         |                                         |
|------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|-----------------------------------------|
|                                                                                    | Woodpecker                                                             | maciej.ciesla.pl                        | MT Mateusz Tarczyński                   | Alventures                              |
| Osoby prawne i fizyczne będące w akcjonariacie Emitenta (powyżej 5% głosów na WZA) |                                                                        |                                         |                                         |                                         |
| Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited                                             | 1.221.897/24,44%                                                       |                                         |                                         |                                         |
| Członkowie Zarządu Emitenta                                                        |                                                                        |                                         |                                         |                                         |
| Mateusz Tarczyński                                                                 | Prezes Zarządu<br>120.500/2,41%                                        |                                         | Jednoosobowa<br>działalność gospodarcza |                                         |
| Maciej Cieśla                                                                      | Członek Zarządu<br>1.252.000/25,04%                                    | Jednoosobowa<br>działalność gospodarcza |                                         |                                         |
| Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta                                                |                                                                        |                                         |                                         |                                         |
| Radosław Czyrko                                                                    | 98.636/1,97%                                                           |                                         |                                         |                                         |
| Artur Listwan                                                                      | 91.667/1,83%                                                           |                                         |                                         | Jednoosobowa<br>działalność gospodarcza |
| Członkowie rodzin osób fizycznych wymienionych powyżej                             |                                                                        |                                         |                                         |                                         |
| Kinga Tarczyńska                                                                   | Siostra Mateusza Tarczyńskiego<br>(Prezesa Spółki)<br>1.060.083/21,20% |                                         |                                         |                                         |

Źródło: Emitent

| Powiązanie osobowe i kapitałowe w spółce Woodpecker S.A.                           |                                                                     |                  |                   |                                         |                              |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|------------------|-------------------|-----------------------------------------|------------------------------|
|                                                                                    | Woodpecker                                                          | 52challenges.com | Palatine Ventures | Art And Design                          | Bouncer Sp. z o.o.           |
| Osoby prawne i fizyczne będące w akcjonariacie Emitenta (powyżej 5% głosów na WZA) |                                                                     |                  |                   |                                         |                              |
| Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited                                             | 1.221.897/24,44%                                                    |                  |                   |                                         | 134/17,2%                    |
| Członkowie Zarządu Emitenta                                                        |                                                                     |                  |                   |                                         |                              |
| Mateusz Tarczyński                                                                 | Prezes Zarządu<br>120.500/2,41%                                     | 51/51%           |                   |                                         | Członek Zarządu<br>136/17,4% |
| Maciej Cieśla                                                                      | Członek Zarządu<br>1.252.000/25,04%                                 | 49/49%           |                   |                                         | Członek Zarządu<br>136/17,4% |
| Członkowie Rady Nadzorczej Emitenta                                                |                                                                     |                  |                   |                                         |                              |
| Radosław Czyrko                                                                    | 98.636/1,97%                                                        |                  |                   |                                         |                              |
| Artur Listwan                                                                      | 91.667/1,83%                                                        |                  | 99/99%            |                                         |                              |
| Członkowie rodzin osób fizycznych wymienionych powyżej 5% głosów na WZA            |                                                                     |                  |                   |                                         |                              |
| Kinga Tarczyńska                                                                   | Siostra Mateusza Tarczyńskiego (Prezesa Spółki)<br>1.060.083/21,20% |                  |                   | Jednoosobowa<br>działalność gospodarcza |                              |

Źródło: Emitent

**6. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności**

**6.1. Charakterystyka działalności**

Spółka Woodpecker jest producentem oraz dostawcą oprogramowania typu SaaS (ang.: Software-as-a-Service – oprogramowanie sprzedawane jako usługa w subskrypcji i oferowane za pomocą Internetu w chmurze), służącego do automatyzacji procesów pozyskiwania klientów i usprawnienia sprzedaży. Produkt Emitenta wykorzystywany jest przez indywidualnych przedsiębiorców oraz zespoły sprzedażowe jako asystent wyspecjalizowany w wielokanałowym kontakcie z potencjalnymi oraz obecnymi klientami. Aplikacja Woodpecker umożliwia planowanie oraz realizację inteligentnych sekwencji składających się z wiadomości, przypomnień (follow-ups) oraz zadań (manual tasks) w kampaniach sprzedażowych prowadzonych za pośrednictwem wiadomości e-mail, mediów społecznościowych oraz telefonu.

Oferowana przez Spółkę usługa adresowana jest do wszystkich firm, które identyfikują potrzebę nawiązywania relacji business-to-business (B2B – transakcje pomiędzy dwoma lub więcej podmiotami gospodarczymi) w celu pozyskiwania nowych klientów oraz utrzymywania relacji z obecną bazą odbiorców. Dzięki korzystaniu z aplikacji, użytkownik optymalizuje zasoby inwestowane w pozyskanie klienta i generuje wzrost wyników sprzedażowych. Ponadto, oferowana przez Spółkę usługa ma pozytywny wpływ na zwiększenie retencji klientów.

Siedziba Spółki i jej zespół są zlokalizowane w Polsce. Ze względu na międzynarodową działalność, pracownicy i współpracownicy Spółki pochodzą z 7 krajów i mówią w 15 językach. Cały zespół Emitenta, liczący 73 osoby, pracuje w biurze we Wrocławiu.



Oprogramowanie typu SaaS kierowane jest do szerokiego grona odbiorców, którzy za jego użytkownię dokonują comiesięcznych płatności w ramach subskrypcji, co zapewnia Spółce stałe przychody i dostęp do kapitału. Usługa Woodpecker jest autorską technologią stworzoną przez zespół Emitenta. Obecna sytuacja rynkowa, przenoszenie biznesu do Internetu oraz wdrażany tryb pracy zdalnej stanowią okazję dla rozwoju sprzedaży produktu jakim jest Woodpecker.

## 6.2. Produkt Spółki

Woodpecker to aplikacja webowa, dostępna pod adresem [app.woodpecker.co](https://app.woodpecker.co). Zarówno produkt jak i strona <https://www.woodpecker.co/> prowadzone są w całości w języku angielskim. Woodpecker pełni funkcję inteligentnego asystenta, który wspiera proces nawiązywania relacji biznesowych oraz wspomaga sprzedaż prowadzoną w modelu B2B. Aplikacja pozwala na tworzenie wielopoziomowych kampanii częściowo automatyzując proces pozyskiwania klienta i nawiązywania relacji biznesowych. Do głównych funkcji aplikacji należy możliwość podłączenia skrzynki mailowej użytkownika do klienta pocztowego oraz zaprogramowanie kampanii sprzedażowej.

Poszczególne kampanie składają się z wiadomości otwierającej kontakt z klientem oraz kolejnych sekwencji przypomnień (follow-upów), realizowanych automatycznie wyłącznie po uzyskaniu odpowiedzi od adresata wiadomości. Woodpecker automatycznie rozpoznaje przesłane: odpowiedzi automatyczne, odpowiedzi pisane z adresu nadania, odpowiedzi z innego adresu email na tej samej domenie, odpowiedzi z innego adresu e-mail po fwd (przekazaniu maila wraz ze wszystkimi załącznikami zawartymi w oryginalnej wiadomości). Woodpecker wykrywa również aktywność adresata w zakresie otwarcia wiadomości i kliknięć w zawarte w jej treści adresy do stron www (linki). Na podstawie zachowania odbiorcy lub braku reakcji z jego strony, Woodpecker realizuje dalsze kroki kampanii lub je wstrzymuje.

Oprogramowanie umożliwia wprowadzenie do sekwencji wiadomości wariantów treści – tzw. test A/B. Jest to metoda badawcza wykorzystywana w komunikacji cyfrowej od 2000 roku (pierwszy raz użyta przez inżynierów Google), polegająca na porównaniu dwóch wersji strony internetowej celem wybrania tej wersji, która lepiej spełnia stawiane przed nią zadania. Po wybraniu odpowiedniego wariantu, aplikacja podejmuje dalsze kroki dobrane na podstawie analizy możliwości spełnienia określonych warunków, opartych na pożądanym zachowaniu odbiorcy (tzw. „if campaigns”).

Oprócz sekwencji wiadomości wysyłanych za pośrednictwem e-maila, aplikacja umożliwia dodawanie do kampanii zadań dla jej użytkownika (tzw. manual tasks). Najczęściej zadania te dotyczą nawiązania kontaktu z klientem poprzez media społecznościowe lub telefon. Gdy użytkownik aplikacji oznaczy dane zadanie jako wykonane, sekwencja zostaje wstrzymana. Ponadto, aplikacja Woodpecker umożliwia tworzenie półautomatycznych działań w oparciu o informacje uzyskane z platformy LinkedIn. Po wypełnieniu danego zadania i oznaczeniu go w Woodpeckerze, aplikacja automatycznie wykonuje pozostałe zaplanowane w sekwencji kroki.

Woodpecker pozwala na przeglądanie i zarządzanie odpowiedziami na wysłane e-maile (Inbox), w tym na oznaczanie odpowiedzi adekwatnie do stopnia zaangażowania adresatów (ang.: interested / maybe later / not interested - zainteresowany / może później / nie zainteresowany). Woodpecker wykorzystuje elementy AI (ang.: artificial intelligence – sztucznej inteligencji), do określenia poziomu zainteresowania odbiorcy przekazywaną treścią. Funkcjonalność ta ułatwia nadanie priorytetów kolejnym działaniom sprzedażowym. Użytkownik aplikacji optymalizuje czas poświęcany na weryfikowanie wiadomości w skrzynce pocztowej i zyskuje możliwość bezzwłocznego nawiązania relacji z potencjalnie zainteresowanymi odbiorcami, za pośrednictwem innych kanałów kontaktu.

Wszystkie wiadomości wysyłane za pośrednictwem platformy Woodpecker przybierają spersonalizowany i indywidulany charakter, co wywołuje u odbiorcy wrażenie, że nadawcą wiadomości jest osoba fizyczna, a nie aplikacja.

Grupą docelową oferowanego rozwiązania są profesjonaliści z obszaru sprzedaży, marketingu, zasobów ludzkich (HR) oraz relacji publicznych (PR). Woodpecker to asystent, który pozwala zautomatyzować określone procesy i zaoszczędzić około 20 godzin pracy tygodniowo, w przeliczeniu na jednego pracownika, przy jednoczesnym wzroście skuteczności prowadzonych działań.

Pierwszym krokiem po rozpoczęciu użytkowania aplikacji jest zaimportowanie do panelu Woodpeckera, danych osobowych docelowych adresatów wysyłanych wiadomości. Baza danych aplikacji, umożliwia zarządzanie personaliami w sposób zgodny z wymogami RODO (Ogólnym rozporządzeniem o ochronie danych osobowych).



Woodpecker umożliwia wykorzystywanie zaimportowanych do bazy danych w treściach wiadomości, w celu ich personalizacji i różnicowania przekazywanej treści. Wykorzystanie tej funkcjonalności znajduje bezpośrednie, pozytywne przełożenie na skuteczność prowadzonych kampanii.

Asystent jakim jest aplikacja Woodpecker wykorzystywany jest do:

1. Aktywnej sprzedaży,
2. Pozyskiwania partnerów biznesowych,
3. Generowania przypomnień do klientów,
4. Prowadzenia rekrutacji i innych procesów komunikacji, które podlegają automatyzacji.

### **Mini-produkty wspomagające aplikację Woodpecker**

W aplikacji Woodpecker wykorzystywane są dwa mini-produkty wspierające działalność usługi podstawowej, tj.:

#### **1) Wtyczka Woodpecker for WordPress**

Wtyczka umożliwia klientom Woodpeckera automatyczny i natychmiastowy import danych kontaktowych do konkretnych kampanii, z formularzy umieszczanych na stronach www, wykonanych za pomocą WordPressa (napisany w języku PHP system zarządzania treścią zaprojektowany przede wszystkim do obsługi blogów). Użytkownicy, którzy pozyskują potencjalnych klientów poprzez działania inbound (tzw. marketing przychodzący) mogą nawiązywać kontakt za pomocą spersonalizowanych sekwencji wiadomości, tym samym zwiększając szanse na rozpoczęcie relacji biznesowej.

#### **2) Woodpecker Chrome Extension for Gmail**

Rozszerzenie dedykowane dla przeglądarki Chrome, umożliwiające zarządzanie odpowiedziami na kampanie wysłane z panelu Woodpecker bezpośrednio z konta pocztowego Google.

### **Zintegrowane narzędzia**

Aplikacja Woodpecker umożliwia integrację z kilkudziesięcioma dostępnymi narzędziami i programami, dzięki czemu oferowana automatyzacja procesów jest szybka i efektywna. Łączenie funkcjonalności pozwala zoptymalizować czas, który użytkownicy aplikacji musieliby poświęcić na dostosowanie personaliów i innych importowanych danych do wymagań aplikacji. Woodpecker samodzielnie rozpoznaje dane z takich aplikacji jak np.: Zapier, Pipedrive czy Google Sheets.

### **Subskrypcyjny model sprzedaży**

Produkt Woodpecker dostępny jest w modelu subskrypcyjnym. Użytkownik aplikacji może dokonywać płatności za korzystanie z narzędzia, w dwóch modelach:

1. Subskrypcji miesięcznej, gdzie automatycznie z konta bankowego pobierane są środki w miesięcznych odstępach czasu lub
2. Subskrypcji rocznej, gdzie płatność za użytkowanie pobierana jest z góry na okres jednego roku.

Kupując dostęp do aplikacji Woodpecker, użytkownik akceptuje warunki dostarczania usługi przedstawione w następujących dokumentach:

- a. Warunki korzystania z usługi (Terms of Service) - <https://woodpecker.co/terms-of-service/>.
- b. Polityka Prywatności (Privacy Policy) - <https://woodpecker.co/privacy-policy/>.

Wyżej wymienione dokumenty definiują zasady, na jakich dostarczana jest aplikacja Woodpecker oraz warunki dokonywania płatności za jej użytkowanie (<https://woodpecker.co/pricing/>). W celu opłacenia usługi, użytkownik może wybrać jeden z dwóch następujących sposobów płatności:

1. Karta kredytowa lub debetowa oraz
2. PayPal.

Płatność za dostęp do aplikacji ponawiana jest w sposób automatyczny, w zależności od wybranego okresu rozliczeniowego, w miesięcznych lub rocznych odstępach czasu.

### **Warianty pakietowe aplikacji Woodpecker**

Usługa Woodpecker była do końca stycznia 2021 roku oferowana w trzech pakietach: Start-up, Team Pro oraz Agency. W lutym 2021 wyżej wymienione pakiety zostały zastąpione wydzielonymi usługami pod nazwami: Basic, API and Integrations, Advanced Campaigns oraz Agency. Ponadto wdrożone zostały trzy warianty limitów wysyłanych wiadomości: do 50 maili (\$0), do 200 maili (\$5) oraz wariant bez ograniczeń (\$10).

1. Plan Start-up obecnie sprzedawany jest pod nazwą Basic i oznacza konfigurację: jakiegokolwiek limit, bez żadnych dodatkowych add-onów (dodatków).



2. Team Pro został zastąpiony planem Advanced. Przydzielani są do niego klienci, którzy dokonali zakupu jakiegokolwiek limitu i jednego z dwóch dodatków: „Advanced campaigns” lub „API keys & integrations”, ale nie zakupili dodatku „Agency panel”.
3. Jako pakiet Agency rozumiana jest konfiguracja: jakiegokolwiek limitu i posiadanie dodatku „Agency panel”.

Poniższa tabela przedstawia ofertę cenową komponentów aplikacji Woodpecker

| Basic | Limit 50 | Limit 200 | Bez ograniczeń (Unlimited) | Moduł integracji (API/integrations) | Moduł kampanii (Advanced Campaigns) | Moduł agencyjny (Agency) |
|-------|----------|-----------|----------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| \$39  | \$0      | \$5       | \$10                       | \$5                                 | \$10                                | \$5                      |

Źródło: Emitent

Limity: 50, 100 oraz bez ograniczeń określają maksymalną, dzienną ilość wysyłanych e-maili.

Moduł integracji pozwala zintegrować aplikację Woodpeckera z innymi narzędziami takimi jak Pipedrive, Google Sheets, Zapier, Hunter, czy PieSync.

Moduł kampanii umożliwia wprowadzenie do sekwencji wariantów treści (test A/B) oraz dokonaniu analiz opartych na pożądanym zachowaniu odbiorcy (tzw. „if campaigns”). Ponadto, aplikacja pozwala na dodanie do kampanii zadań dla jej użytkownika (tzw. manual tasks). Najczęściej zadania te dotyczą nawiązania kontaktu z klientem poprzez media społecznościowe lub telefon.

Panel agencyjny to możliwość łączenia kilku kont w jednym panelu, dzięki czemu firmy agencyjne (pozyskujące klientów dla innych podmiotów) mogą wygodnie i sprawnie prowadzić jednocześnie kilka kampanii marketingowych przy zachowaniu bezpieczeństwa przechowywania danych osobowych. Logowanie do panelu z wieloma klientami odbywa się za pomocą jednego hasła.

### 6.3. Odbiorcy oprogramowania

Spółkę Woodpecker charakteryzuje globalny zasięg działania, na co wskazuje fakt współpracy z ponad 3.000 klientów z ponad 70 krajów. W 2018 roku ponad 42% klientów Spółki stanowili użytkownicy z USA, a około 33% klienci z Wielkiej Brytanii, Polski, Francji i Brazylii. Klienci z pozostałych państw stanowili łącznie blisko 25% użytkowników. W 2019 roku udział klientów ze Stanów Zjednoczonych wzrósł o ponad 4,5 p.p. w stosunku do roku 2018, a udział klientów z Wielkiej Brytanii spadł o ponad 3 p.p. Udział klientów z pozostałych państw ukształtował się na poziomie zbliżonym do roku poprzedniego.

W 2020 roku Emitent odnotował kolejny wzrost udziału użytkowników aplikacji z USA. Klienci ze Stanów Zjednoczonych w ubiegłym roku stanowili ponad 48% ogólnej liczby odbiorców. Użytkownicy z poszczególnych pozostałych państw stanowili mniejszy niż 10% udział w strukturze klientów Spółki. Z uwagi na rokroczny widoczny wzrost udziału sprzedaży usługi w Stanach Zjednoczonych, Zarząd Emitenta zdecydował o zwiększeniu nakładów na marketing w USA, gdzie identyfikuje duże szanse na rozwój.

W poniższej tabeli zaprezentowano udział wpływów z poszczególnych oferowanych abonamentów w przychodach Emitenta oraz strukturę geograficzną przychodów dla 2018 roku.

| 2018                                                | Basic  | Advanced | Agency |
|-----------------------------------------------------|--------|----------|--------|
| Udział wpływów z abonamentów w przychodach Emitenta | 59.77% | 16.50%   | 23.73% |
| <b>Struktura geograficzna przychodów Emitenta</b>   |        |          |        |
| Stany Zjednoczone                                   | 42.07% |          |        |
| Wielka Brytania                                     | 13.52% |          |        |
| Polska                                              | 10.62% |          |        |
| Francja                                             | 4.92%  |          |        |
| Brazylia                                            | 3.91%  |          |        |
| Pozostałe                                           | 24.96% |          |        |

Źródło: Emitent



W poniższej tabeli zaprezentowano udział wpływów z poszczególnych oferowanych abonamentów w przychodach Emitenta oraz strukturę geograficzną przychodów dla 2019 roku.

| 2019                                                | Basic  | Advanced | Agency |
|-----------------------------------------------------|--------|----------|--------|
| Udział wpływów z abonamentów w przychodach Emitenta | 54.97% | 25.08%   | 19.95% |
| <b>Struktura geograficzna przychodów Emitenta</b>   |        |          |        |
| Stany Zjednoczone                                   | 46.61% |          |        |
| Wielka Brytania                                     | 10.28% |          |        |
| Polska                                              | 10.03% |          |        |
| Francja                                             | 4.99%  |          |        |
| Kanada                                              | 4.17%  |          |        |
| Pozostałe                                           | 23.92% |          |        |

Źródło: Emitent

W poniższej tabeli zaprezentowano udział wpływów z poszczególnych oferowanych abonamentów w przychodach Emitenta oraz strukturę geograficzną przychodów dla 2020 roku.

| 2020                                                | Basic  | Advanced | Agency |
|-----------------------------------------------------|--------|----------|--------|
| Udział wpływów z abonamentów w przychodach Emitenta | 47.75% | 33.98%   | 18.27% |
| <b>Struktura geograficzna przychodów Emitenta</b>   |        |          |        |
| Stany Zjednoczone                                   | 48.45% |          |        |
| Polska                                              | 9.65%  |          |        |
| Wielka Brytania                                     | 9.29%  |          |        |
| Francja                                             | 5.27%  |          |        |
| Australia                                           | 3.19%  |          |        |
| Pozostałe                                           | 24.15% |          |        |

Źródło: Emitent

W poniższej tabeli zaprezentowano udział wpływów z poszczególnych oferowanych abonamentów w przychodach Emitenta oraz strukturę geograficzną przychodów w I półroczu 2021 roku.

| 1H 2021                                             | Basic  | Advanced | Agency |
|-----------------------------------------------------|--------|----------|--------|
| Udział wpływów z abonamentów w przychodach Emitenta | 11,40% | 60,86%   | 27,74% |
| <b>Struktura geograficzna przychodów Emitenta</b>   |        |          |        |
| Stany Zjednoczone                                   | 48,22% |          |        |
| Polska                                              | 9,54%  |          |        |
| Wielka Brytania                                     | 8,63%  |          |        |
| Francja                                             | 4,80%  |          |        |
| Niemcy                                              | 4,25%  |          |        |
| Pozostałe                                           | 24,56  |          |        |

Źródło: Emitent

Analizie poddano również udział przychodów sprzedaży poszczególnych pakietów w zsumowanych przychodach Spółki. Na przestrzeni trzech lat widoczny jest malejący udział przychodów ze sprzedaży pakietu Basic (spadek o 12 p.p. z blisko 60% w 2018 roku do blisko 48% w 2020 roku) w ogólnej sumie przychodów, przy jednoczesnym zachowaniu zbliżonego poziomu nominalnej wartości sprzedaży na poziomie około 1.200 tys. PLN kwartalnie (dane dla 2020 roku). W badanym okresie rośnie natomiast udział przychodów ze sprzedaży pakietu Advanced (wzrost o 16,5 p.p. z 16,50% w 2018 roku do blisko 34% w 2020 roku). W 1 połowie 2021 roku widoczny jest trend wzrostu zainteresowania klientów pakietem Advanced i Agency. Najmniejszym zainteresowaniem cieszy się pakiet Basic.





Zmiana struktury przychodów w tym zakresie wynika z wdrożonej strategii rozwoju Spółki, w zakresie pozyskiwania klientów bardziej rentownych, zamiast zwiększania ich liczby.

W tabeli poniżej zaprezentowano nominalne wartości przychodów osiągniętych ze sprzedaży poszczególnych pakietów na przestrzeni dwóch i pół roku, przy przyjętym kwartalnym kroku czasowym. Jak wynika z tabeli przychody generowane ze sprzedaży pakietu Advanced wzrosły w 2Q 2021 r. w porównaniu do 1Q 2019 roku o blisko 568,4%. Udział sprzedaż trzeciego pakietu - Agency malała na przestrzeni trzech lat z blisko 24% w 2018 roku do ponad 18% w 2020 roku. W 2021 roku udział sprzedaży tego pakietu w ogólnej sumie przychodów wzrosła (blisko 30% w 2Q 2021 r.)

Poniższa tabela przedstawia przychody osiągane ze sprzedaży poszczególnych pakietów w latach 2019 – 2020 oraz 1 i 2 kw. 2021, w rozbięciu na kwartały, przez Spółkę (dane w tys. PLN):

| Pakiet      | 2019         |              |              |              | 2020         |              |              |              | 2021         |              |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 1 kw.        | 2 kw.        | 3 kw.        | 4 kw.        | 1 kw.        | 2 kw.        | 3 kw.        | 4 kw.        | 1 kw.        | 2 kw.        |
| Basic       | 1.062        | 1.028        | 1.049        | 1.195        | 1.215        | 1.233        | 1.192        | 1.162        | 570          | 173          |
| Advanced    | 339          | 460          | 535          | 618          | 598          | 764          | 967          | 1.083        | 1.701        | 2.266        |
| Agency      | 347          | 364          | 398          | 437          | 398          | 388          | 434          | 598          | 784          | 1.024        |
| <b>Suma</b> | <b>1.748</b> | <b>1.852</b> | <b>1.982</b> | <b>2.250</b> | <b>2.211</b> | <b>2.385</b> | <b>2.593</b> | <b>2.843</b> | <b>3.055</b> | <b>3.463</b> |

Źródło: Emitent

Klientami aplikacji są użytkownicy z całego świata w tym z: Polski, Anglii, Francji, Niemiec, Holandii, Ukrainy, Stanów Zjednoczonych, Kanady, Brazylii, Australii, Chin i innych państw Świata.

Do największych, najbardziej rozpoznawalnych firm korzystających z asystenta Woodpecker należą marki: Comarch, LiveChat, TransferWise, Bolt, BRAND24 czy Gartner.

Na podstawie powyższych analiz oraz ilości obsługiwanych przez Spółkę klientów wyraźnie widać, iż struktura odbiorców aplikacji jest mocno rozdrobniona. Zarząd Spółki szacuje, iż ryzyko związane z uzależnieniem przychodów od jednego lub kilku klientów w Spółce jest pomijalne.

Emitent zamierza rozwijać sprzedaż aplikacji na terenie Stanów Zjednoczonych, gdzie udział klientów rośnie rok rocznie. Potencjał pozyskiwania klientów przez Spółkę jest bardzo duży. Zgodnie z posiadanymi przez Spółkę informacjami w samych Stanach Zjednoczonych funkcjonuje około 14 mln profesjonalistów z branży sprzedaży, około 315 tys. profesjonalistów z branży marketingu i około 275 tys. profesjonalistów z branży relacji publicznych.

#### 6.4. Sposoby pozyskiwania klientów

Spółka stosuje zróżnicowane metody pozyskiwania klientów. Do najbardziej skutecznych należy inbound (tzw. marketing przychodzący), czyli tworzenie treści na stronie internetowej, blogu, platformie YouTube, w mediach społecznościowych oraz w postaci e-mail marketingu kierowanego do subskrybentów bloga, gdzie promowany jest zapis na 14-dniowy bezpłatny okres próbny aplikacji. Zarząd Emitenta skupia swoją uwagę głównie na tym obszarze działalności marketingowej.

##### Blog i strona internetowa

Na blogu Spółki od 2015 roku opublikowano ponad 300 artykułów (w tym artykuły zajmujące czołowe pozycje w wynikach wyszukiwania) o tematyce związanej ze skutecznością dostaw wiadomości sprzedażowych, technikami tworzenia treści, skutecznych sekwencji wiadomości sprzedażowych i follow-upów (przypomnień). W 2020 roku strony serwisu Woodpeckera wraz z blogiem odnotowały aktywność łącznie ponad 358 000 użytkowników oraz ponad 603 000 wyświetleń. Na blogu i innych kanałach kontaktu z klientem (np. newsletter) regularnie publikowane są nowe treści w języku angielskim. Najczęściej w postaci artykułów branżowych, wpisów na blogu lub praktycznych poradników na temat procesu pozyskiwania nowych klientów, a także e-booków, materiałów wideo oraz webinarów prowadzonych na żywo. W opinii Zarządu Spółki blog postrzegany jest na rynku jako niezwykle wartościowa baza wiedzy na temat pozyskiwania nowych klientów metodą outbound (tzw. marketing wychodzący), wykorzystania e-maili w procesie sprzedaży oraz skuteczności ich dostarczania. Na blogu regularnie zamieszczane są specjalistyczne publikacje, z zachowaniem jak najwyższej jakości przekazywanych informacji. Umieszczane na stronie teksty optymalizowane są pod kątem SEO (ang.: Search Engine Optimization – optymalizacji dla wyszukiwarek internetowych), dzięki czemu przynoszą one Spółce regularne wzrosty liczby wyświetleń.

##### Platforma Youtube



Na platformie Youtube materiały wideo publikowane są regularnie od połowy 2020 roku, co wskazuje na stosunkowo wczesny etap rozwoju tej drogi pozyskiwania klienta. Udostępniane są serie poradników, dotyczące różnych etapów procesu sprzedażowego, taktyk nawiązywania relacji biznesowych, optymalizowania skuteczności dostarczania wiadomości, jak i materiały związane bezpośrednio z produktem: prezentacja przewag konkurencyjnych, nowych funkcji czy integracji, stanowią bogate kompendium wiedzy biznesowej. Spółka planuje intensywny rozwój w zakresie zawartości materiałów wideo. W 1 kw. 2021 roku opiekę nad tym obszarem działalności przejął menedżer odpowiedzialny za treść wideo.

#### **Newsletter**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Newsletter Spółki liczy około 25 000 subskrybentów – osób zainteresowanych otrzymywaniem cotygodniowego zestawu materiałów branżowych dostarczanych na maila. Jest to jedna z metod wykorzystywanych przez Spółkę do dystrybucji treści marketingowych oraz konwertowania czytelników bloga na użytkowników aplikacji.

#### **Media społecznościowe**

Działalność w mediach społecznościowych opiera się na trzech popularnych platformach społecznościowych (LinkedIn, Twitter i Facebook) oraz działalności na platformie Quora. Poprzez wpisy medialne prowadzona jest za pomocą tych kanałów marketingowych, promocja treści blogowych, materiałów wideo oraz informacji związanych z rozwojem produktu.

Na początku 2021 roku została założona na Facebooku prywatna grupa „Woodpecker’s Tribe”, która docelowo ma służyć jako miejsce budowania społeczności wokół marki Woodpecker oraz jako platforma wymiany informacji, najlepszych praktyk i strategii biznesowych wśród użytkowników aplikacji. Głównym celem grupy jest budowanie w odbiorcach narzędzia poczucia przynależności do grupy osób o podobnych poglądach, problemach i celach, co przełoży się na zwiększenie ich lojalności i retencji.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka jest w trakcie nawiązywania relacji z grupą wybranych ekspertów i konsultantów prowadzących działalność w branży lead generation (pozyskiwania leadów w marketingu, czyli generowania zainteresowania lub zapytań o oferty produktów i usług w biznesie), których usługi Spółka zamierza promować wśród obecnej grupy użytkowników aplikacji. Współpraca z takimi podmiotami wpłynie na wzrost rozpoznawalności marki Woodpecker dzięki poleceniu przez ekspertów usługi Woodpecker wśród swoich klientów, co może stać się docelowo nowym kanałem powiększania grona użytkowników aplikacji.

#### **Reklama płatna**

Spółka, od początku swojej działalności, realizuje kampanie płatne w sieci Google AdWords. Kampanie oparte są o słowa kluczowe, dotyczące tematów branżowych, marki Woodpecker oraz fraz, na których pozycjonują się firmy branżowe. Kampanie składają się zarówno z reklam tekstowych jak i prezentowanych w formie graficznej. Po serii eksperymentów i optymalizacji kampanii płatnych na małym budżecie reklamowym, Spółka wypracowała skuteczną strategię działalności w obszarze reklamy płatnej w Google i od 2020 roku zdecydowała stopniowo zwiększać nakłady na ten kanał marketingowy. Biorąc pod uwagę skuteczność kampanii marketingowych pod kątem średniej liczby nowych użytkowników i klientów pozyskiwanych w miesiącu, jest to wysoce skuteczne źródło pozyskiwania klientów.

#### **Program Partnerski**

Spółka rozwija Program Partnerski polegający na budowaniu grupy partnerów, którzy polecają aplikację za pomocą linków afiliacyjnych. Partner otrzymuje prowizję od każdej płatnej subskrypcji wykupionej z jego polecenia. Od rozpoczęcia Programu w 2017 roku dołączyło do niego około 1279 partnerów (dane na dzień 30.06.2021 rok). Obecnie jest to drugie źródło pozyskiwania nowych klientów, po szeroko pojętym inboundzie.

#### **Outbound**

Outbound (tzw. marketing wychodzący) to ostatni z wykorzystywanych przez Spółkę sposobów pozyskiwania klientów. Wykorzystanie technik outboundowych przy użyciu własnego produktu pozwala Spółce weryfikować w praktyce hipotezy dotyczące użyteczności nowych funkcji aplikacji oraz budować głębsze zrozumienie dynamicznie zmieniających się trendów w procesie pozyskiwania klientów drogą outboundową. Na podstawie wiedzy zdobytej w praktyce, Spółka może lepiej dostosowywać produkt do realnych potrzeb użytkowników.



*Zarząd Emitenta wskazuje na fakt, że średnio każde 100 USD wydane na pozyskanie klienta przekłada się na około 300 USD przychodu, które klient zapłaci za korzystanie z aplikacji w ciągu pierwszego roku po zakupie (dane za rok 2020).*

## **6.5. Silne strony aplikacji Woodpecker**

Aplikacja Woodpecker charakteryzuje się kilkoma przewagami konkurencyjnymi.

### **Integracja**

Do jednej z nich należy możliwość integracji z wszystkimi popularnymi dostawcami e-mail (Google, Microsoft Exchange, Office 365, MailGun, SendGrid) oraz podłączenia praktycznie każdej skrzynki korzystającej z protokołu IMAP (ang.: Internet Message Access Protocol – internetowy protokół pocztowy). Część spółek konkurencyjnych dla Woodpeckera, pozwala na podłączenie jedynie do skrzynki pocztowej prowadzonej przez Gmail. Ponadto, po wykupieniu odpowiedniego add-onu (dodatku), użytkownik ma możliwość integrowania aplikacji z innymi narzędziami sprzedażowymi, z których korzysta, w tym z CRMami (ang.: Customer Relationship Management – zestawu procedur i narzędzi istotnych w zarządzaniu kontaktami z klientami) oraz narzędziami do budowania baz kontaktów.

### **Algorytm wysyłki**

Woodpecker wyróżnia się dzięki zaawansowanym algorytmom wysyłki, które wpływają na osiąganie przez użytkownika najwyższego poziomu skuteczności dostaw wysyłanych sekwencji. Wiadomości są wysyłane pojedynczo w odpowiednio dobranych odstępach czasu, dzięki czemu są lepiej dostarczane przez dostawców email, a z perspektywy odbiorcy wyglądają dokładnie tak, jak by były wysłane przez osobę fizyczną.

### **Łączenie kont - Panel agencyjny**

Aplikacja Woodpecker umożliwia również tworzenie struktury kont zależnych od siebie oraz logowanie się do nich za pomocą jednego panelu. W praktyce umożliwia to klientom agencyjnym (pozyskującym klientów na rzecz innych podmiotów) logowanie do wielu kont zależnych z jednego konta agencyjnego. Ponadto konta zależne mogą prowadzić niezależną wysyłkę. Posiadają one również oddzielne bazy kontaktów mimo podłączenia do tej samej agencji, w związku z czym nie występuje wymieszanie personaliów z kilku kampanii.

Woodpecker oferuje panel, który daje agencjom możliwość wygodnej pracy nad kampaniami wielu klientów jednocześnie oraz pozwala zapewnić najwyższe bezpieczeństwo danych zgodne z wymogami RODO.

### **Elastyczny cennik**

Przy obecnej strategii marketingowej oraz polityce cenowej, produkt Woodpecker jest skierowany głównie do małych i średnich przedsiębiorstw. Unikalny na rynku elastyczny cennik modułowy umożliwia Spółce łatwiejsze pozyskiwanie nowych klientów, a jednocześnie otrzymywanie wyższych przychodów od klientów, którzy z czasem wykorzystują większą liczbę funkcji produktu oraz dodają nowe konta. Taki model pozwala również na dostosowanie produktu do potrzeb odbiorców, dzięki czemu są oni bardziej zadowoleni z usługi, co z kolei przekłada się na ich lojalność wobec marki Woodpecker.

### **Wielowymiarowy system limitowania wysyłki**

Jedną z przewag konkurencyjnych Spółki jest wielowymiarowy system limitowania wysyłki oparty na kilku zmiennych parametrach takich jak okno czasowe wysyłki, maksymalna ilość skontaktowanych osób, interwał czasowy między wysłanymi wiadomościami czy też okres czasu po jakim rozpocznie się wysyłka wiadomości przypominających. Mnogość zmiennych kształtujących wysyłkę oraz ich wzajemna zależność umożliwia aplikacji budowanie wielowymiarowej obsługi z pełną dbałością o skuteczność dostarczenia maili. Dodatkowo, aplikacja zapewnia szereg możliwości dotyczących poziomu skuteczności dostarczania wiadomości oraz bezpieczeństwa wysyłki, takich jak np.: możliwość konfiguracji własnej domeny używanej do śledzenia otwarć wiadomości oraz kliknięć w link umieszczony w jej treści.

### **Weryfikacja adresów email**

Aplikacja Woodpecker zapewnia możliwość weryfikacji poprawności adresu e-mail używanego jako kontakt w kampanii mailowej, co z perspektywy skuteczności dostaw stanowi istotną przewagę konkurencyjną.

### **Klasyfikacja odpowiedzi**

Aplikacja Woodpecker posiada automatyczny system klasyfikacji odpowiedzi (zgodnie z obowiązującą w aplikacji, trzystopniową skalą:

1) zainteresowany,



- 2) może później,
- 3) niezainteresowany.

Funkcjonalność ta generuje automatyczne oznaczenie wiadomości w zależności od treści odpowiedzi na kampanię wysłaną za pomocą aplikacji. Woodpecker analizuje treści wysyłane jedynie w języku angielskim.

Wielu konkurentów Spółki skupia uwagę swojej działalności na dużych firmach i korporacjach. W przeciwieństwie do Woodpeckera, kierują oni swoje usługi do dużych przedsiębiorstw, którzy wymagają kompleksowej obsługi marketingowej. Do takich usługodawców należą m.in. marki: Outreach, SaleLoft, czy Reply.

Woodpecker kieruje swoje usługi do małych i średnich przedsiębiorstw, których głównym celem jest zwiększanie rozpoznawalności marki, i którzy nie wymagają kompleksowej obsługi w zakresie marketingu. Równocześnie Spółka rozwija współpracę z agencjami typu lead generation, które prowadzą kampanie marketingowe wielu przedsiębiorstw jednocześnie.

Marka QuickMail.io również prowadzi działalności na rynku małych i średnich przedsiębiorstw, ale oferowane przez nią pakiety nie dają możliwości skrojenia produktu na potrzeby klienta. Oferuje ona wyłącznie dwa pakiety w cenach 49 USD i 69 USD na miesiąc, bez możliwości ich modyfikacji.

## 6.6. Struktura organizacyjna

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka Woodpecker jest samowystarczalna pod względem zasobów ludzkich i kapitałowych. Doświadczony zespół jest cennym aktywem Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w Woodpeckerze zatrudnionych lub współpracujących na podstawie innych umów jest 73 osób.

W skład zarządu Spółki wchodzi Mateusz Tarczyński – pełniący funkcję Prezesa Zarządu oraz Maciej Cieśla – pełniący funkcję Członka Zarządu. Ponadto, wsparcia w zakresie zarządzania udzielają: Dyrektor Operacyjny i Dyrektor Finansowy.

Struktura organizacyjna Spółki podzielona jest na działy, tj. dział administracyjny, dział finansowy, dział sprzedaży, dział obsługi klienta, dział związany z produktem oraz dział marketingu. W skład każdego z działów wchodzi mniejsze podzespoły.

Administracja to 4 osobowy zespół, zajmujący się rozliczeniami oraz szeroko pojętym zarządzaniem procesami formalnymi w firmie. W zakres obowiązków zespołu wchodzi m.in.: zarządzanie zakupami, obsługa kont pracowników w wykorzystywanych w spółce programach informatycznych, jak również rozliczanie różnego rodzaju projektów administracyjnych, zarządzanie zasobami ludzkimi, a także szeroko pojęty HR (zasoby ludzkie). W Spółce zatrudnione są dodatkowo dwie osoby, w oparciu o umowę zlecenie, które odpowiedzialne są za wsparcie pracy całego biura.

Dział finansów składa się z 2 osób. Główna księgowa zajmuje się kompleksową obsługą Ksiąg Spółki a specjalista do spraw kadr i płac całościowym rozliczeniem spraw pracowniczych.

W dziale sprzedaży pracuje 4-osobowy zespół Inbound Sales, 1-osobowy zespół odpowiedzialny za wzrost biznesu oraz 2-osobowy zespół odpowiedzialny za Program Partnerski. Łącznie w dziale sprzedaży pracuje 7 osób. Do zadań działu sprzedażowego należy budowanie relacji z klientami, wdrażanie klienta w funkcjonalności aplikacji oraz pomoc w dobraniu oferty do jego potrzeb.

Trzecim działem jest sektor obsługi klienta, składająca się z 11 osób - 6-osobowy zespół Customer Support (wsparcie klienta) oraz 5-osobowy zespół Customer Success (odpowiedzialny za sukces klienta). Dział Customer Support odpowiada za bezpośrednią obsługę klienta oraz wsparcie w rozwiązywaniu problemów związanych z używaniem aplikacji. W skład działu Customer Support wchodzi osoby specjalizujące się w przygotowywaniu treści o charakterze edukacyjnym jak i specjaliści techniczni zaznajomieni ze specyfiką domeny biznesowej oraz warunkami technicznymi funkcjonowania aplikacji. Osoby wchodzące w skład zespołu Customer Support posiadają szeroką wiedzę w zakresie funkcjonowania aplikacji oraz integracji aplikacji z zewnętrznymi systemami. Dodatkowo, dział Customer Support ściśle współpracuje z działami produktowymi oraz ze specjalistami w zakresie sprzedaży, w celu zapewnienia szybkiej, kompleksowej i łatwo dostępnej pomocy użytkownikom.

Dział Customer Success jest odpowiedzialny za doradztwo w zakresie adaptacji aplikacji oraz pomocy w podniesieniu skuteczności jej wykorzystania. Dział ten posiada kompetencje w zakresie wiedzy domenowej jak i analizy indywidualnych potrzeb klientów w celu zapewnienia szybkiej i uwzględniającej indywidualne potrzeby



obsługi. Dział Customer Success posiada szerokie doświadczenie w analizie biznesowej profilu klienta, ocenie jakości wysyłanych treści oraz optymalizacji skuteczności wysyłanych kampanii mailowych.

Dział związany z produktem jest najliczniejszy, ponieważ w jego skład wchodzi ponad 30 osób, w tym: 10-osobowy zespół Back-End (obsługujący niewidoczne dla klienta oprogramowanie na serwerze, które jest niezbędne do funkcjonowania aplikacji), 3 Testerów, 7-osobowy zespół Front-End (odpowiedzialny jest za pobieranie danych od użytkownika), 6-osobowy zespół odpowiedzialny za wygląd aplikacji, 1-osobowy zespół Technical Assurance (obsługa techniczna), 2-osobowy zespół Product Management oraz 2-osobowy zespół Business Intelligent. Zespół produktowy specjalizuje się w obsłudze technologii/technik takich jak:

- 1) Technologie Backend i bazy danych: Java, Postgres, MongoDB, Elasticsearch, Kubernetes;
- 2) Technologie Frontend: GWT, Angular.

Testy są prowadzone automatycznie oraz manualnie - zgodnie z wypracowanymi scenariuszami. W skład zespołu produktowego wchodzi: programiści, testerzy, projektanci (ze specjalizacją graficzną oraz projektowaniem doświadczeń - UX) oraz managerowie projektów (doświadczeni w zakresie budowania konwersji budowania integracji oraz zarządzania codziennymi pracami produktu). Członkowie zespołu produktowego posiadają szeroko zakrojoną wiedzę w zakresie produktów tworzonych w modelu biznesowym SaaS - charakteryzujących się szybkimi aktualizacjami wydań. W ramach zespołu produktowego znajdują się również eksperci w zakresie optymalizacji prac baz danych (w tym baz typu Postgres) oraz w zarządzaniu architekturą systemową. Ponadto zatrudniona w Spółce Dyrektor Kreatywna (Creative Direktor) Kinga Tarczyńska dba o rozwój marki i jakość wizualną aplikacji oraz strony internetowej Woodpecker.co.

12-osobowy dział marketingu jest odpowiedzialny za rozwój strategii marki Woodpecker oraz szeroko rozumianą promocję produktu oferowanego przez Spółkę - w szczególności, za: tworzenie treści tekstowych oraz ich dystrybucję, prowadzenie aktywności w mediach społecznościowych, tworzenie oraz promocję treści wideo, wykorzystanie reklam płatnych oraz reklam AdWords. Dodatkowo dział optymalizuje istniejące treści w kierunku SEO (ang. Search Engine Optimization – optymalizacja wyszukiwań) oraz rozwija strony internetowe promujące produkt. Zespół marketingowy posiada zróżnicowane kompetencje, takie jak: kompetencje copywriterskie, programistyczne, graficzne oraz zarządzania projektami.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka prowadzi rekrutację ciągłą. Aktualne rekrutacje skupiają się na poszukiwaniu doświadczonych programistów oraz osób posiadających kwalifikacje w technicznych aspektach rozwoju firm typu SaaS.

Struktura zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2020 r. i 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu w podziale na rodzaj umowy współpracy:

| Forma współpracy:   | Liczba osób na 31 grudnia 2020 | Liczba osób na 30 czerwca 2021 | Liczba osób na dzień sporządzenia dokumentu |
|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|---------------------------------------------|
| Umowa zlecenie (UZ) | 2                              | 5                              | 5                                           |
| B2B                 | 25                             | 26                             | 25                                          |
| Umowa o pracę (UoP) | 41                             | 42                             | 43                                          |
| <b>Suma</b>         | <b>68</b>                      | <b>73</b>                      | <b>73</b>                                   |

*Źródło: Emitent*

Struktura zatrudnienia na dzień 31 grudnia 2020 r. i 30 czerwca 2021 r. oraz na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu w podziale na działy i rodzaj umowy:

| Podział na działy      | Stan na 31 grudnia 2020 |     | Stan na 30 czerwca 2021 |     | Stan na dzień sporządzenia dokumentu |     |
|------------------------|-------------------------|-----|-------------------------|-----|--------------------------------------|-----|
|                        | UoP / UZ                | B2B | UoP / UZ                | B2B | UoP / UZ                             | B2B |
| Zarząd i administracja | 8                       | 3   | 8                       | 4   | 8                                    | 4   |
| Sprzedaż               | 5                       | 1   | 7                       | 0   | 7                                    | 0   |
| Dział obsługi klienta  | 11                      | 4   | 9                       | 2   | 9                                    | 2   |
| Dział IT/produkt       | 12                      | 15  | 16                      | 14  | 16                                   | 15  |





|                  |           |   |           |   |           |   |
|------------------|-----------|---|-----------|---|-----------|---|
| Dział marketingu | 7         | 2 | 7         | 6 | 8         | 4 |
| <b>Suma</b>      | <b>68</b> |   | <b>73</b> |   | <b>73</b> |   |

Źródło: Emitent

### 6.7. Analiza finansowa

Spółka od zawiązania, w ramach działalności prowadzonej przez poprzednika prawnego i obecnie w formie spółki akcyjnej, zwiększa swoje przychody, które w grudniu 2020 roku przekroczyły wartość 10.032 tys. PLN, przy porównywalnych danych w latach: 2019 – 7.832 tys. PLN i 2018 – 5.353 tys. PLN.

Emitent w 2017 roku osiągnął próg rentowności prowadzonej działalności, a w 2020 roku osiągnął zysk netto na poziomie 851,6 tys. PLN.

Poniższa tabela prezentuje wybrane pozycje Bilansu Emitenta w latach 2017-2020 oraz dla 1 poł. 2021

| BILANS (tys. PLN)                          | 2017         | 2018         | 2019<br>przekształcony | 2020           | 1 poł. 2021    |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|------------------------|----------------|----------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>40,3</b>  | <b>57,7</b>  | <b>73,7</b>            | <b>457,6</b>   | <b>468,7</b>   |
| Wartości niematerialne i prawne            | 30,7         | 19,9         | 9,0                    | 257,3          | 222,8          |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 9,6          | 37,8         | 64,7                   | 200,3          | 245,9          |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>522,3</b> | <b>847,5</b> | <b>1 632,2</b>         | <b>2 756,9</b> | <b>4 245,0</b> |
| Zapasy                                     | 10,9         | 1,8          | 0,0                    | 0,0            | 0,0            |
| Należności                                 | 42,0         | 85,9         | 211,6                  | 325,7          | 246,5          |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty             | 469,3        | 750,9        | 1 106,4                | 1 645,6        | 1 949,9        |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 0,1          | 8,9          | 314,2                  | 785,6          | 2 048,6        |
| <b>Kapitał własny</b>                      | <b>277,0</b> | <b>449,8</b> | <b>529,9</b>           | <b>1 618,4</b> | <b>2 664,0</b> |
| <b>Rezerwy</b>                             | <b>14,1</b>  | <b>26,5</b>  | <b>65,6</b>            | <b>197,3</b>   | <b>512,1</b>   |
| <b>Zobowiązania KT</b>                     | <b>271,5</b> | <b>428,9</b> | <b>707,8</b>           | <b>895,3</b>   | <b>1 040,2</b> |
| Zobowiązanie handlowe                      | 87,6         | 178,8        | 355,2                  | 526,8          | 461,8          |
| Pozostałe zobowiązania KT                  | 183,9        | 250,1        | 352,6                  | 368,5          | 578,4          |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>          | <b>0,00</b>  | <b>0,00</b>  | <b>402,6</b>           | <b>503,5</b>   | <b>497,3</b>   |
| <b>Suma bilansowa</b>                      | <b>562,6</b> | <b>905,2</b> | <b>1 705,9</b>         | <b>3 214,5</b> | <b>4 713,7</b> |

Źródło: Emitent

Suma bilansowa Spółki dynamicznie wzrosła z poziomu 562,6 tys. PLN do poziomu 4.713,7 tys. PLN w latach 2017 – 1 poł. 2021 roku. Głównym składnikiem majątku w 1 połowie 2021 roku były aktywa obrotowe, które stanowiły 90% ogólnej sumy aktywów. Wśród nich największy udział stanowiły środki pieniężne i ekwiwalenty, które na koniec 1 połowy 2021 roku osiągnęły wartość 1.949,9 tys. PLN. Pozycja ta sumuje środki pieniężne zgromadzone na rachunku bankowym oraz środki pieniężne zgromadzone na koncie PayPal.

Kapitał własny Spółki wyniósł w 2020 roku 1.618,4 tys. PLN, a zobowiązania krótkoterminowe były równoważne 895,3 tys. PLN. Emitent nie korzystał z długoterminowego kapitału dłużnego, a całą działalność finansował z kapitałów własnych pozyskanych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję udziałów:

1. 20 października 2015 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki został podwyższony o kwotę 4.700 PLN, tj. z kwoty 33.800 PLN do kwoty 38.500 PLN, poprzez ustanowienie 94 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy;
2. 10 grudnia 2015 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki został podwyższony o kwotę 4.600 PLN, tj. z kwoty 38.500 PLN do kwoty 43.100 PLN, poprzez ustanowienie 92 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy;
3. 10 grudnia 2020 r. kapitał zakładowy poprzednika prawnego Spółki został podwyższony o kwotę 456.900 PLN, tj. z kwoty 43.100 PLN do wysokości 500.000 PLN, poprzez ustanowienie 9.138 nowych udziałów, o wartości nominalnej 50,00 PLN każdy.

Na dzień 30 czerwca 2021 roku kapitał własny spółki miał wartość 2.664,0 tys. PLN.

W sprawozdaniu finansowym za rok 2020 dane porównawcze w rachunku zysków i strat oraz w bilansie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2019 zostały skorygowane. Korekta 2019 roku i lat ubiegłych była wynikiem przypisania całości przychodów ze sprzedaży aplikacji do miesiąca grudnia, gdy powinny być one rozdzielane odpowiednio na miesiąc grudzień i styczeń roku następnego, adekwatnie do dni trwania subskrypcji. W wyniku korekty:



1. przychody netto ze sprzedaży i zysk netto za rok 2019 zmniejszyły się o 134 891,96 złotych
2. wynik lat ubiegłych na 31 grudnia 2019 roku zmniejszył o 264 843,36 złotych,
3. łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2019 zmniejszył się o 399 735,33 złotych

Poniższa tabela prezentuje dynamikę zmian wybranych pozycji Bilansu Emitenta w latach 2017-2020 (dane uwzględniają korektę przychodów za 2019 roku) oraz dla 1 poł. 2021 roku względem 1 poł. 2020

| BILANS                                     | 2018/2017    | 2019/2018    | 2020/2019     | 1 poł. 2021/1<br>poł. 2020 |
|--------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|----------------------------|
| <b>Aktywa trwałe</b>                       | <b>42,9%</b> | <b>27,7%</b> | <b>521,6%</b> | <b>671,3%</b>              |
| Wartości niematerialne i prawne            | -35,4%       | -54,9%       | 2775,3%       | 6264,7%                    |
| Rzeczowe aktywa trwałe                     | 294,3%       | 71,0%        | 209,7%        | 329,4%                     |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                     | <b>62,3%</b> | <b>92,6%</b> | <b>68,9%</b>  | <b>110,2%</b>              |
| Należności                                 | 104,8%       | 146,3%       | 53,9%         | 63,1%                      |
| Środki pieniężne i ekwiwalenty             | 60,0%        | 47,3%        | 48,7%         | 47,8%                      |
| Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 7307,7%      | 3439,6%      | 150,0%        | 272,77%                    |
| <b>Kapitał własny</b>                      | <b>62,4%</b> | <b>17,8%</b> | <b>205,4%</b> | <b>121,9%</b>              |
| Rezerwy                                    | 88,1%        | 147,9%       | 200,6%        | 578,0%                     |
| <b>Zobowiązania KT</b>                     | <b>57,9%</b> | <b>65,0%</b> | <b>26,5%</b>  | <b>38,0%</b>               |
| Zobowiązanie handlowe                      | 104,1%       | 98,6%        | 48,3%         | 20,2%                      |
| Pozostałe zobowiązania KT                  | 36,0%        | 41,0%        | 4,5%          | 56,5%                      |
| <b>Rozliczenia międzyokresowe</b>          | <b>b.d.</b>  | <b>b.d.</b>  | <b>25,1%</b>  | <b>b.d.</b>                |
| <b>Suma bilansowa</b>                      | <b>60,9%</b> | <b>88,5%</b> | <b>88,4%</b>  | <b>126,6%</b>              |

Źródło: Emitent

W latach 2017-2018 Spółka nie ewidencjonowała nakładów poniesionych na wytworzenie aplikacji w pozycji "Wartości Niematerialne i Prawne". Od 2019 roku koszty prac rozwojowych do czasu ich ukończenia ujmowane są jako czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. Spółka w 2020 roku dokonała przeksięgowania nakładów dotyczących prac zakończonych wdrożeniem na Wartości Niematerialne i Prawne w kwocie 257,3 tys. PLN, w wyniku czego w 2020 roku nastąpił znaczny wzrost wartości tej pozycji.

W wyniku korekty przychodów za rok 2019 i lata ubiegłe Spółka dokonała alokacji przychodów dotyczących przełomu roku do pozycji Rozliczenia międzyokresowe przychodów. Wartość tych rozliczeń w roku 2019 wyniosła 402,6 tys. PLN i odpowiednio w roku 2020 503,5 tys. PLN, co przełożyło się na ponad 25% wzrost tej pozycji w bilansie.

W 2021 roku Spółka zawiązała rezerwę kosztową na poczet zmniejszenia wartości przychodów na koniec roku obrotowego. Rezerwa zawiązana na okres pierwszego kwartału opiewa na kwotę 135.864,33 PLN, a na okres drugiego kwartału na kwotę 153.986,86 PLN. Wskazane kwoty są wartościami szacunkowymi, obliczanymi w korelacji do poziomu generowanych przychodów. Łączna wartość rezerwy w I połowie 2021 roku wynosi 289.851,19 PLN. Zastosowany zabieg ma zapowiedz gwałtownemu obniżeniu się wyniku finansowego Spółki na koniec 2021 roku.

W latach ubiegłych Emitent odnotowywał wzrost wartości "Środków pieniężnych i ekwiwalentów" po stronie aktywów oraz pozycji "Rezerwy" po stronie pasywów, co wskazuje na stabilną sytuację finansową Emitenta.

Poniższa tabela prezentuje wybrane pozycje Rachunku zysków i strat Spółki - Woodpecker.co spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. i następnie Woodpecker.co S.A.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT<br>(tys. PLN) | 2017           | 2018           | 2019<br>przekształcony | 2020            | 1 poł. 2021    |
|---------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|-----------------|----------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży netto</b>   | <b>2 635,7</b> | <b>5 353,0</b> | <b>7 832,4</b>         | <b>10 032,4</b> | <b>6 518,1</b> |
| Koszty działalności operacyjnej       | 2 522,7        | 5 161,4        | 7 394,0                | 8 876,8         | 4 544,4        |
| Amortyzacja                           | 28,5           | 74,2           | 101,4                  | 102,8           | 42,0           |
| <b>Zysk ze sprzedaży</b>              | <b>96,1</b>    | <b>187,9</b>   | <b>438,4</b>           | <b>1 155,7</b>  | <b>325,9</b>   |
| <b>EBITDA</b>                         | <b>93</b>      | <b>247</b>     | <b>502</b>             | <b>1 159</b>    | <b>1 470,3</b> |
| <b>Zysk brutto</b>                    | <b>64,6</b>    | <b>172,9</b>   | <b>401,0</b>           | <b>1 056,2</b>  | <b>1 350,5</b> |
| <b>Zysk netto</b>                     | <b>64,6</b>    | <b>172,9</b>   | <b>344,9</b>           | <b>851,6</b>    | <b>1 045,7</b> |

Źródło: Emitent

Woodpecker.co osiągnął próg rentowności w 2017 roku generując zysk netto na poziomie 64,6 tys. PLN. Każdego następnego roku Emitent poprawiał wynik finansowy, by w 1 połowie 2021 roku osiągnąć zysk netto na poziomie 1.045,7 tys. PLN. Przychody ze sprzedaży netto odpowiadają przychodom generowanym ze sprzedaży usługi SaaS



(ang.: Software-as-a-Service – oprogramowanie sprzedawane jako usługa w subskrypcji i oferowane za pomocą Internetu w chmurze) – aplikacji pełniącej rolę asystenta wspomagającego proces pozyskiwania klienta i utrzymywania relacji biznesowych.

Wzrost generowanego zysku wynika wprost z rosnącej skali działalności Woodpecker.co i skorelowanego, blisko 4-krotnego, wzrostu przychodów z 2.635,7 tys. PLN do 10.032,4 tys. PLN w latach 2017-2020.

Emitent generuje przychody w dolarach amerykańskich, na które wpływ ma kurs walutowy PLN/USD.

W poniższej tabeli zaprezentowano dynamikę zmiany wartości prezentowanych danych w powyżej przedstawionym skróconym Rachunku Zysków i Strat Spółki Woodpecker.co sp. z o.o. i następnie Woodpecker.co S.A.

| RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT             | 2018/2017     | 2019/2018     | 2020/2019     | 1 poł. 2021/1 poł. 2020 |
|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|-------------------------|
| <b>Przychody ze sprzedaży netto</b> | <b>103,1%</b> | <b>46,3%</b>  | <b>28,1%</b>  | <b>22,8%</b>            |
| Koszty działalności operacyjnej     | 104,6%        | 43,3%         | 20,1%         | 7,3%                    |
| Amortyzacja                         | 160,1%        | 36,7%         | 1,4%          | 137,5%                  |
| <b>Zysk ze sprzedaży</b>            | <b>95,5%</b>  | <b>133,3%</b> | <b>163,6%</b> | <b>403,4%</b>           |
| <b>Zysk brutto</b>                  | <b>167,7%</b> | <b>132,0%</b> | <b>163,4%</b> | <b>268,9%</b>           |
| <b>Zysk netto</b>                   | <b>167,7%</b> | <b>99,5%</b>  | <b>146,9%</b> | <b>225,2%</b>           |

Źródło: Emitent

Najwyższa dynamika przychodów została odnotowana w 2018 roku w stosunku do 2017 roku - na poziomie 103,1%. W tym samym roku miał miejsce największy wzrost kosztów operacyjnych działalności (104,6%), związany z dynamicznym rozwojem Spółki i jej produktu. W 2020 roku dynamika wzrostu kosztów jest znacznie niższa i stanowi wzrost o 20,1% w stosunku do 2019 roku, a w 1 połowie 2021 względem 1 połowy 2020 roku wzrost o 7,3%. Zarząd Emitenta informuje, że sprzedaż produktu typu SaaS charakteryzuje się koniecznością poniesienia znacznych nakładów na początku prowadzenia działalności, wynikających z konieczności sfinansowania tworzonego narzędzia, jednakże nie wszystkie te koszty są powielane w przyszłości.

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, ponoszone koszty związane są przede wszystkim z nakładami na marketing ukierunkowany na powiększenia bazy użytkowników i zwiększenie skali działalności. Ponadto ponoszone koszty powiązane są z obsługą obecnych klientów oraz przygotowywaniem usprawnień, ulepszeń i rozszerzeń oferowanego produktu.

Spółka Woodpecker S.A. na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego znajduje się na etapie rozwoju, gdzie koszty na produkt zostały w dużej części już poniesione i Spółka może czerpać z korzyści z jego sprzedaży, a każda kolejna sprzedaż powiększa generowany zysk. Większość poniesionych w 2020 roku i ponoszonych w przyszłości kosztów związana jest z działalnością ukierunkowaną na zwiększenie skali prowadzonej działalności.

W 2020 i 2021 roku w porównaniu do lat ubiegłych, zauważalne jest szybsze tempo wzrostu przychodów ze sprzedaży w stosunku do wzrostu kosztów działalności operacyjnej, co przełożyło się na pozytywne tempo wzrostu zysku netto. W 2020 roku Emitent odnotował istotny wzrost zysku netto w stosunku do roku 2019 (o 146,9%), który był o 47,4 p.p. wyższy niż wzrost zysku w roku 2019 w stosunku do 2018 (99,5%). W 1 połowie 2021 roku do analogicznego okresu w 2020 roku wzrost przychodów wyniósł 225,2%. Fakt ten wskazuje na systematyczny wzrost rentowności sprzedaży aplikacji Woodpecker.

Poniższa tabela przedstawia przychody osiągane ze sprzedaży poszczególnych pakietów w latach 2019 – 2021, w rozbiu na kwartały, przez Woodpecker.co sp. z o.o. i następnie Woodpecker.co S.A. (dane w tys. PLN):

| Pakiet      | 2019         |              |              |              | 2020         |              |              |              | 2021         |              |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|             | 1 kw.        | 2 kw.        | 3 kw.        | 4 kw.        | 1 kw.        | 2 kw.        | 3 kw.        | 4 kw.        | 1 kw.        | 2 kw.        |
| Basic       | 1.062        | 1.028        | 1.049        | 1.195        | 1.215        | 1.233        | 1.192        | 1.162        | 570          | 173          |
| Advanced    | 339          | 460          | 535          | 618          | 598          | 764          | 967          | 1.083        | 1.701        | 2.266        |
| Agency      | 347          | 364          | 398          | 437          | 398          | 388          | 434          | 598          | 784          | 1.024        |
| <b>Suma</b> | <b>1.748</b> | <b>1.852</b> | <b>1.982</b> | <b>2.250</b> | <b>2.211</b> | <b>2.385</b> | <b>2.593</b> | <b>2.843</b> | <b>3.055</b> | <b>3.463</b> |

Źródło: Emitent



Przychody generowane ze sprzedaży pakietu Basic przekraczały milion złotych w każdym kwartale w 2019 r. oraz 2020 r. i kształtowały się na zbliżonym poziomie. Natomiast przychody z pakietu Advanced wzrosły ponad 3-krotnie w okresie od pierwszego kwartału 2019 r. do czwartego kwartału w 2020 r. co wskazuje na fakt rosnącego zainteresowania klientów tym pakietem oferowanym przez Spółkę. Przychody z pakietu Agency wzrosły o ponad 72% w czwartym kwartale 2020 r. w stosunku do pierwszego kwartału 2019 r. Należy zatem wnioskować, iż użytkownicy aplikacji częściej korzystają z dodatków: „Advanced campaigns” lub „API keys & integrations” niż z dodatku „panel Agencyjny”. W 1 i 2 kwartale 2021 roku widoczne jest znacznie mniejsze zaangażowanie wpływy ze sprzedaży pakietu Basic w przychodach ze sprzedaży, na rzecz pakietu Advanced. Wpływy ze sprzedaży pakietu Advanced stanowiły 60,86% ogólnej wartości przychodów<sup>4</sup> w 1 połowie 2021 roku. Zainteresowanie klientów pakietem Agency również rośnie z okresu na okres, co obrazuje zwiększona wartość przychodów ze sprzedaży tego pakietu. Taki stan rzeczy wynika z wdrażanej strategii rozwoju Spółki Woodpecker.co i skupiania uwagi na wartościowych klientach, a nie ilościowych.

W poniższej tabeli zaprezentowano podział kosztów rodzajowych przy uwzględnieniu miejsca ich powstawania (z uwzględnieniem struktury działów Woodpecker.co sp. z o.o. i następnie Woodpecker.co S.A.) w latach 2017-2020 oraz dla 1 poł. 2021

| Dane w tys. PLN                       | 2017         | 2018         | 2019         | 2020         | 1 poł. 2021  |
|---------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Koszty działu sprzedaży               | 439          | 680          | 764          | 799          | 383          |
| Koszty działu IT/produkt              | 581          | 1 352        | 2 255        | 2 717        | 1 168        |
| Koszty działu obsługi klienta         | 275          | 624          | 966          | 1 171        | 590          |
| Koszty działu marketingu              | 214          | 392          | 530          | 785          | 542          |
| Ogólne koszty zarządu i administracji | 908          | 1 786        | 2 339        | 2 427        | 1 571        |
| inne                                  | 106          | 327          | 542          | 978          | 624          |
| <b>Suma</b>                           | <b>2 523</b> | <b>5 161</b> | <b>7 394</b> | <b>8 877</b> | <b>4 878</b> |

Źródło: Emitent

W 2017 roku głównym ośrodkiem generującym koszty były kategorie ogólnych kosztów zarządu i administracji oraz koszty działu IT/produktu, a mniejszą wartość stanowiły koszty działu marketingu i obsługi klienta. Taki stan rzeczy wynika z faktu, iż w 2017 roku Spółka posiadała ponad 1000 klientów i nie miała wypracowanych wszystkich dostępnych na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, schematów działań pro klienckich. Główne siły zespołu Spółki były ukierunkowane na rozwój i ulepszenie oferowanego produktu. W 2018 roku ciężar kosztów obsługi klienta wyraźnie wzrósł, co wskazuje na zmieniające się priorytety działalności Spółki. W 2019 - 2021 roku Emitent, kładł znacznie wyraźniejszy nacisk na działalność marketingową i pro kliencką niż w latach poprzednich. Koszty działu IT/produktu zmieniły częściowo charakter z kosztów rozwojowy na koszty obsługi systemów informatycznych i dostosowania aplikacji do potrzeb klientów (implementacja danych od użytkowników do aplikacji).

W poniższej tabeli zaprezentowano strukturę kosztów rodzajowych ponoszonych przez Woodpecker.co Sp. z o.o. i następnie Woodpecker.co S.A. w latach 2017-2020 oraz dla 1 poł. 2021

| Struktura kosztów rodzajowych              | 2017  | 2018  | 2019<br>przekształcony | 2020  | 1 poł. 2021 |
|--------------------------------------------|-------|-------|------------------------|-------|-------------|
| Amortyzacja                                | 1,1%  | 1,4%  | 1,4%                   | 1,2%  | 2,04%       |
| Zużycie materiałów i energii               | 5,8%  | 3,1%  | 1,6%                   | 1,4%  | 1,32%       |
| Usługi obce                                | 34,7% | 52,2% | 54,3%                  | 51,1% | 46,24%      |
| Podatki i opłaty                           | 0,0%  | 0,2%  | 0,6%                   | 0,6%  | 0,73%       |
| Wynagrodzenia                              | 52,0% | 35,1% | 31,8%                  | 31,8% | 33,09%      |
| Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia | 3,8%  | 5,3%  | 6,6%                   | 6,3%  | 7,47%       |
| Pozostałe koszty rodzajowe                 | 2,6%  | 2,7%  | 3,8%                   | 7,6%  | 9,12%       |
| Wartość sprzedanych towarów i materiałów   | 0,0%  | 0,0%  | 0,0%                   | 0,0%  | 0,0%        |

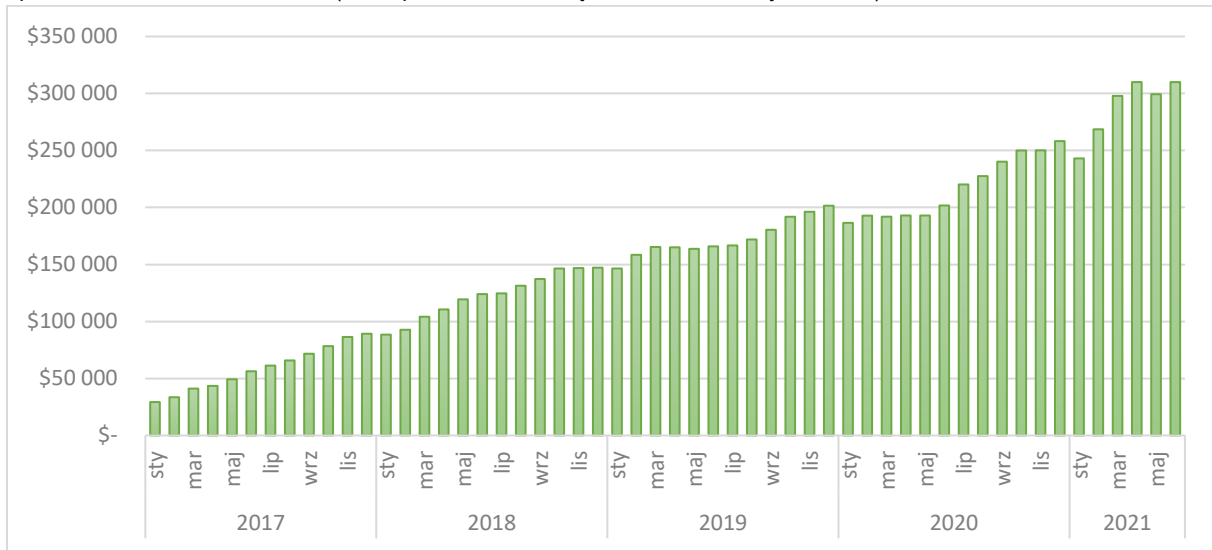
Źródło: Emitent

Struktura kosztów rodzajowych poniesionych w latach 2017-2021 przez Emitenta uwidacznia fakt, że ok. 80% ich wartości stanowią koszty wynagrodzeń i współpracy ze specjalistami świadczącymi usługi na rzecz Woodpeckera. W 2018 roku nastąpiła zmiana proporcji ponoszonych kosztów na kategorie „Usługi obce” i „Wynagrodzenia” co wynika ze zmiany przyjętego modelu współpracy z członkami zespołu Spółki i zawierania innego rodzaju umów niż



umowy o pracę i umowy zlecenie na rzecz kontraktów B2B. Pozostałe koszty stanowią marginalną część całości nakładów ponoszonych na działalność operacyjną.

Na poniższym wykresie przedstawiono graficznie osiągnięte przychody w ujęciu miesięcznym, przez Woodpecker.co sp. z o.o., w latach 2017-2021 (dane prezentowane są w dolarach amerykańskich)

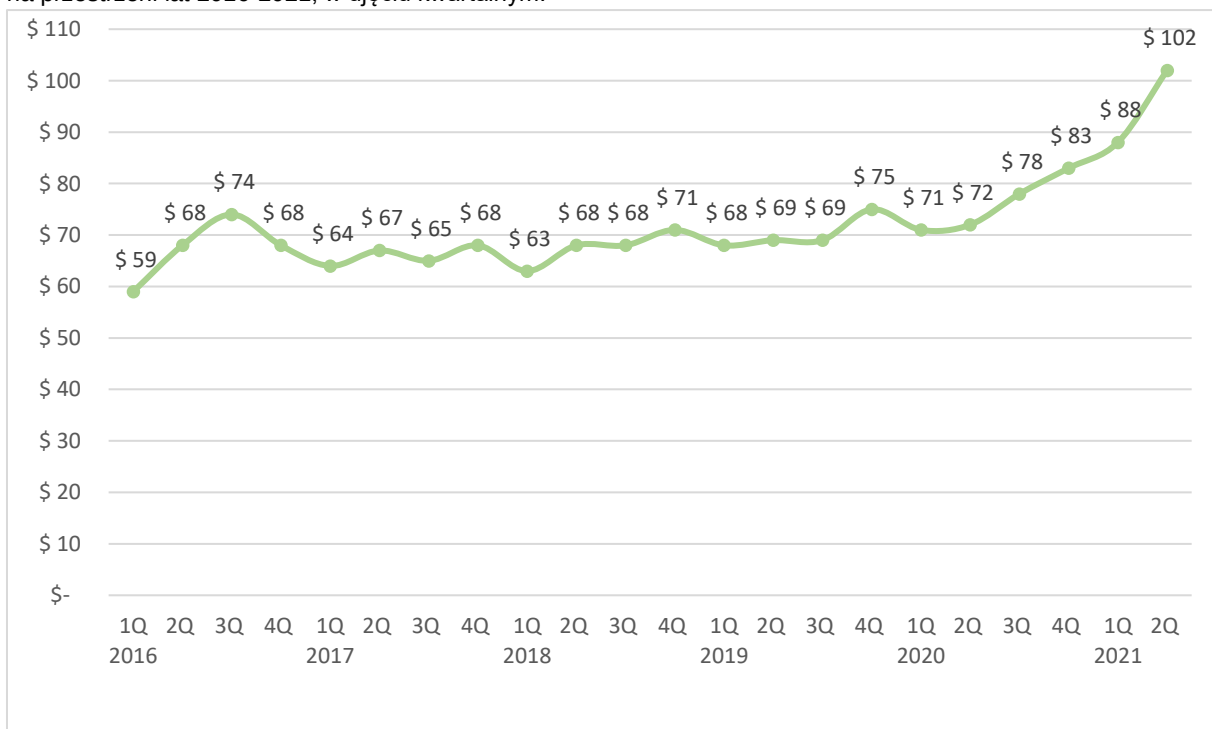


Źródło: Emitent

Jak wynika z powyższego wykresu Emitent w większości miesięcy odnotowywał wzrost przychodów ze sprzedaży. W czerwca 2021 roku Spółka odnotowała ponad 310 tys. USD (1.158 tys. PLN) powtarzalnego, miesięcznego przychodu ze sprzedaży abonamentu (MRR). Zarząd wskazuje, że celem Spółki jest osiągnięcie MRR na poziomie 500 tys. USD w 2022 roku.

Dynamiczny wzrost przychodów miał swoje odzwierciedlenie w rosnącym ARPA (ang.: average revenue per account – średni przychód w przeliczeniu na konto klienta). W czwartym kwartale 2020 roku Spółka osiągnęła 83 USD przychodu z jednego konta klienta, a w 2Q 2021 roku 102 USD.

Na poniższym wykresie zaprezentowano zmianę średniego miesięcznego przychodu z jednego konta (ang. ARPA) na przestrzeni lat 2016-2021, w ujęciu kwartalnym.



Źródło: Emitent





W poniższej tabeli zaprezentowano poziom marży wybranych wartości finansowych, generowanej przez Woodpecker.co sp. z o.o. w latach 2017-2020 oraz dla 1 poł. 2021

| Rentowność         | 2017 | 2018  | 2019<br>przekształcony | 2020  | 1 poł. 2021 |
|--------------------|------|-------|------------------------|-------|-------------|
| marża na sprzedaży | 3,6% | 3,5%  | 5,6%                   | 11,5% | 25,2%       |
| marża EBITDA       | 5,1% | 5,0%  | 6,8%                   | 12,8% | 22,6%       |
| marża netto        | 2,4% | 3,2%  | 4,4%                   | 8,5%  | 16,0%       |
| ROE                |      | 47,6% | 70,4%                  | 79,3% | 53,4%       |

Źródło: Emitent

W latach 2017-2021 Emitent osiągał pozytywną marżę na sprzedaży, marżę EBITDA i marżę netto - co wskazuje na pozytywne wyniki w prowadzonej działalności. Należy zwrócić uwagę na wzrost marżowości wszystkich trzech wskaźników finansowych w roku 2021. Wartość marży na sprzedaży wzrosła ponad ośmiokrotnie na przestrzeni czterech i pół analizowanych lat. W tym samym okresie marża wyniku netto wzrosła ponad sześciokrotnie, co wskazuje na rosnącą rentowność prowadzonej działalności. Takie same wnioski można wyciągnąć z analizy wartości wskaźnika ROE (ang.: Return on Equity – stopa zwrotu z kapitału własnego). Jego wartość, w każdym badanym okresie jest dodatnia co świadczy o rentowności kapitałów własnych Spółki. Ponadto, wartość wskaźnika rośnie w czasie – w 2019 roku wzrosła o 22,8 p.p. w stosunku do roku 2018, a w 2020 roku o 8,9 p.p. w stosunku do roku 2019. Należy zatem wnioskować, że sytuacja ekonomiczna Spółki zmienia się w czasie na coraz bardziej korzystną. W 2020 roku Spółka wygenerowała 79,3% stopę zwrotu z kapitału, a w 1 połowie 2021 roku 53,4%

W poniższej tabeli przedstawiono wartości wskaźników płynnościowych dla lat 2017 – 2020 oraz dla 1 poł. 2021

| Płynność                     | 2017        | 2018        | 2019<br>przekształcony | 2020        | 1 poł. 2021 |
|------------------------------|-------------|-------------|------------------------|-------------|-------------|
| Bieżąca płynność             | <b>1,92</b> | <b>1,98</b> | <b>2,31</b>            | <b>3,08</b> | <b>4,08</b> |
| Płynność środków pieniężnych | 1,73        | 1,75        | 1,56                   | 1,84        | 1,87        |

Źródło: Emitent

Wskaźnik bieżącej płynności stanowi stosunek aktywów krótkoterminowych do zobowiązań krótkoterminowych i informuje o tym ile razy bieżące aktywa pokrywają bieżące zobowiązania. Wartość tego wskaźnika wzrosła na przestrzeni 4,5 roku z poziomu 1,92 dla 2017 roku do 4,08 dla 1 połowy 2021 roku. Oznacza to, że aktywa krótkoterminowe Spółki pozwalały na trzykrotne pokrycie zobowiązań krótkoterminowych.

Z uwagi na fakt, iż Spółka nie utrzymuje wartości "Zapasów" nie ma potrzeby obliczania wartości wskaźnika przyspieszonej płynności finansowej.

Wskaźnik środków pieniężnych natomiast stanowi stosunek środków pieniężnych do zobowiązań krótkoterminowych. W 1 poł 2021 roku, stan środków pieniężnych Emitenta pozwalał na blisko dwukrotne pokrycie zobowiązań krótkoterminowych gotówką.

Uwzględniając wyniki powyższej analizy, można wnioskować, iż przy zachowaniu obecnych warunków prowadzenia działalności, w Spółce nie występuje ryzyko utraty płynności finansowej, bądź też ryzyko niewypłacalności, a jej sytuacja finansowa jest stabilna.

Należy też nadmienić, że Spółka utrzymuje pozytywny cykl konwersji gotówki. Środki ze sprzedaży aplikacji spływają (z góry) na konto Emitenta w terminie 1-3 dni od daty dokonania zakupu usługi przez klienta natomiast zobowiązania regulowane są przeciętnie w terminie 14-30 dni. Jednocześnie z uwagi na prowadzoną działalność Spółka nie utrzymuje stanu zapasów, które musiałaby finansować. W związku z powyższym Spółka nie korzysta z finansowania dłużnego i nie ponosi kosztów długu.

## 6.8. Strategia rozwoju

### Zwiększenie bazy klienckiej na dotychczasowych rynkach

Spółka opiera bieżącą strategię wzrost na kontynuacji rozwoju w obszarze obecnych rynków działalności, z dotychczasowym produktem.

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka sprzedaje produkt do 92 krajów, gdzie ponad 48% przychodu generują klienci z USA, a ponad 8% przychodu klienci z Wielkiej Brytanii i ponad 9,5% przychodów klienci z Polski (dane na dzień 30.06.2021 roku). Równolegle rośnie w czasie liczba klientów z Brazylii



oraz innych krajów rozwijających się. Zarząd Emitenta identyfikuje potencjał nawet dziesięciokrotnego rozwoju bazy klienckiej na tych rynkach w ciągu najbliższych 5-7 lat. Docelowa grupa odbiorców, działających w krajach zainteresowania Woodpeckera, to kilkanaście milionów firm działających w modelu B2B.

W dalszej przyszłości Emitent planuje również zwiększyć nakłady na rozwój bazy klienckiej w pozostałych 71 krajach, co umożliwi mu umocnienie pozycji na rynku DACH, Kanadzie i Australii.

Przez ostatnie 5 lat Spółka zbudowała znaczącą rozpoznawalność marki w swojej kategorii produktowej. Dalszy rozwój będzie oparty na budowaniu pozycji światowego lidera sales automation (automatyzacji sprzedaży) w segmencie małych i średnich firm.

#### **Rozwój oparty o współpracę z agencjami lead generation**

Rozwój bazy klienckiej jest wspierany przez współpracę z agencjami lead generation (w generowaniu zapytań sprzedażowych dla firm B2B w oparciu o narzędzia takie jak Woodpecker). Inspiracją do tej strategii rozwoju jest firma Google i kreowanie rozwoju programu AdWords wraz z certyfikowanym agencjami reklamowymi.

Na dzień 30.06.2021 rok, z oprogramowania Spółki korzystało ponad 156 agencji lead generation z całego świata. W większości działają one na rynkach dojrzałych takich jak USA oraz takich, które dynamicznie się rozwijają np. w Brazylii. Kilkanaście lat temu wytworzyła się nowa specjalizacja wśród agencji reklamowych - obsługa programów reklamowych PPC (płatności za kliknięcie) w oparciu o Google AdWords i Facebook Ads. Spółka obserwuje podobny trend wśród agencji specjalizujących się w lead generation.

Spółka planuje rozwój części produktu dedykowanej agencjom lead generation, wzmoczoną promocję produktu do tej grupy odbiorców, a w efekcie przejęcie czołowej pozycji oprogramowania na tym rosnącym rynku.

#### **Rozwój produktu**

Spółka planuje dalszy rozwój swojego produktu - aplikacji webowej Woodpecker, w celu dostosowywania jej do dynamicznie zmieniającego się rynku i potrzeb użytkowników. Emitent zamierza zintegrować usługę z popularnymi komunikatorami i kanałami mediów społecznościowych, takimi jak: WhatsApp, Messenger, Instagram, Twitter, LinkedIn – umożliwiając użytkownikom dotarcie do potencjalnych klientów na przestrzeni wielu kanałów.

W dalszej wizji Spółki, planowane jest także wydanie aplikacji mobilnej dedykowanej na systemy Android i iOS. Aplikacja mobilna ma przede wszystkim umożliwiać jej użytkownikom wykonywanie połączeń telefonicznych (w fazie kontaktu bezpośredniego, po komunikacji mailowej z klientem) bezpośrednio z własnego telefonu, ale z podłączonego numeru biznesowego, co stanowić będzie jeden z kroków w sekwencji nawiązywania relacji biznesowej. Takie rozwiązanie zapewni wygodę użytkownikom, którzy część swojego procesu pozyskiwania klientów i nawiązywania relacji biznesowych realizują poprzez kontakt telefoniczny.

#### **Nowy produkt na dotychczasowe rynki**

Woodpecker nie wyklucza w przyszłości także możliwości dostosowania produktu do innych branż (poprzez dodanie odpowiednich addonów - dodatków), w tym do firm świadczących usługi rekrutacyjne. Obecnie, mimo braku dedykowanych funkcji i integracji dla tego typu działalności, Woodpecker posiada użytkowników, którzy świadczą usługi rekrutacyjne (recruitment agencies) i wykorzystują aplikację jako wsparcie w procesach rekrutacyjnych. Zarząd Emitenta, zapewnia, iż rynek rekrutacji i headhunting jest jednym z rynków, które Spółka zamierza eksplorować w następnej kolejności po rynku agencji lead generation.

### **6.9. Prognozy finansowe**

Globalny trend korzystania z technologii w chmurze oraz ze sztucznej inteligencji stwarza szanse rozwojowe dla Spółki. Technologie te są stale udoskonalane i dynamicznie się rozwijają. Rosnąca liczba małych i średnich przedsiębiorstw, chcących zwiększyć efektywność prowadzonej działalności poprzez automatyzację działań, w tym sprzedażowych stanowi okazję do wzrostu popytu na rozwiązania jakie proponuje Woodpecker. Ponadto zaistniała sytuacja epidemiologiczna skutkuje przenoszeniem biznesu do Internetu i wdrażaniem modelu pracy zdalnej, co w pozytywny sposób wpływa na wzrost rozpoznawalności marki Woodpecker.

Emitent, na potrzeby niniejszego Dokumentu Informacyjnego, przedstawił prognozy dla kolejnych lat prowadzenia działalności. W symulacji wyników przyjęto następujące założenia:

- a. Okres prognozy: 2021 – 2023 rok;
- b. Kurs dolara dla 2021 roku przyjęto na poziomie 3,78 PLN i 3,80 dla lat 2022-2023;



- c. Tempo wzrostu przychodów zostało ustalone na poziomie: 35% w 2021 roku w stosunku do 2020 roku, 44% w 2022 roku w stosunku do wartości prognozowanej dla 2021 roku oraz 37% dla roku 2023 w stosunku do wartości prognozowanej dla 2022 roku. Założeń dokonano przy uwzględnieniu zakładanego wzrostu skali działalności, pozyskanych nowych użytkowników oraz udostępnienia kolejnych rozszerzeń aplikacji;
- d. Tempo przyrostu kosztów operacyjnych działalności razem zostało ustalone na poziomie: 18% dla roku 2021 względem 2020, 26% dla roku 2022 względem prognozowanej wartości na rok 2021 oraz 18% dla roku 2023 względem prognozowanej wartości dla roku 2022;
- e. Przyjęto wolniejsze tempo wzrostów wartości kosztów względem tempa wzrostu wartości przychodów z uwagi na charakter prowadzonej przez Emitenta działalności;
- f. Zakładane jest osiągnięcie powtarzalnego, miesięcznego przychodu ze sprzedaży abonamentu na poziomie 500 tys. USD w 2022 roku;
- g. W prognozie przyjęto bezpieczny poziom marży sprzedaży w przedziale 85% – 89%, przy historycznej wartości marży sprzedaży w przedziale 90% – 95%.
- h. Uwzględniony przyrost liczby użytkowników oraz generowanego przychodu z jednego konta (ARPA);
- i. W prognozie uwzględniono rozwój zespołu pracowniczego i sieci współpracowników.

W poniższej tabeli zaprezentowano skrócony Rachunek Zysków i Strat Spółki Woodpecker.co w latach 2021-2023 oraz porównywalne wartości historyczne dla lat 2017-2020 (dane w tys. PLN)

|                          | 2017         | 2018         | 2019         | 2020          | 2021F         | 2022F         | 2023F         |
|--------------------------|--------------|--------------|--------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| <b>Sprzedaż</b>          | <b>2 636</b> | <b>5 353</b> | <b>7 832</b> | <b>10 032</b> | <b>13 556</b> | <b>19 583</b> | <b>26 798</b> |
| <b>Koszty operacyjne</b> | <b>2 543</b> | <b>5 143</b> | <b>7 394</b> | <b>8 876</b>  | <b>10 490</b> | <b>13 184</b> | <b>15 573</b> |
| <b>EBITDA</b>            | <b>93</b>    | <b>247</b>   | <b>502</b>   | <b>1 159</b>  | <b>3 361</b>  | <b>7 351</b>  | <b>13 332</b> |
| <b>Zysk netto</b>        | <b>65</b>    | <b>173</b>   | <b>345</b>   | <b>852</b>    | <b>2 464</b>  | <b>5 135</b>  | <b>9 019</b>  |

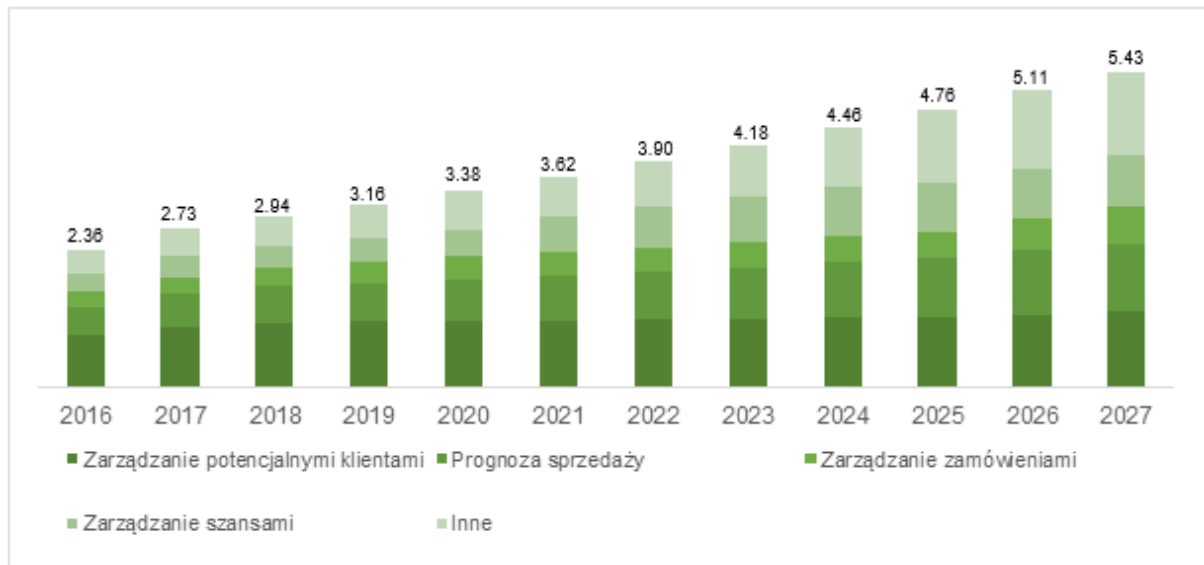
Źródło: Emitent

Zarząd Emitenta zaznacza, iż prezentowane dane są wartościami prognozowanymi i wyniki osiągnięte przez Spółkę w przyszłych okresach mogą być od nich różne, szczególnie w przypadku zmiany założeń opisanych powyżej.

#### 6.10. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

Wielkość globalnego rynku oprogramowania służącego do automatyzacji sprzedaży została wyceniona na 7,29 mld USD w 2019 roku. Szacuje się, że CAGR (compound annual growth rate - skumulowany roczny wskaźnik wzrostu) plasować się będzie na poziomie 8,3% od 2020 do 2027 roku. W 2027 roku rynek ma osiągnąć wartość na poziomie 13,82 mld USD. Wzrost ten wynika z rosnącej popularności sprzedaży prowadzonej w Internecie/chmurze. Oczekuje się, że rosnący popyt na aplikacje do prognozowania sprzedaży w sektorze bankowym, detalicznym, IT i telekomunikacyjnym będzie sprzyjał rozwojowi branży. Ponadto wykorzystanie sztucznej inteligencji (AI – artificial intelligence), uczenia maszynowego (ML – machine learning) oraz wdrażanie technologii chmurowej są czynnikami sprzyjającymi trendowi wzrostowemu rynku. W ostatnich latach w branży zaszło wiele zmian. Technologia, taka jak sztuczna inteligencja, zyskuje ogromną popularność i przewiduje się, że będzie stymulować transformację w całym procesie automatyzacji sprzedaży. Sztuczna inteligencja buduje praktyczną wartość w zarządzaniu sprzedażą, automatyzując, rozszerzając i usprawniając sposób przeprowadzania transakcji.

Na poniższym wykresie zaprezentowano historyczną i prognozowaną wartość (lata 2016-2027) amerykańskiego rynku oprogramowania do automatyzacji sprzedaży (w miliardach USD)



Źródło: Grand View Research

Najważniejszą korzyścią w zastosowaniu sztucznej inteligencji w oprogramowaniu automatyzującym biznesowe zadania sprzedażowe (ang.: Sales Force Automation) jest ocena punktowa potencjalnych klientów, która pokazuje prawdopodobieństwo zakupu danego produktu lub usługi.

Automatyzacja sprzedaży to technika stosowana w biznesie, w której specjalistyczne oprogramowanie służy do automatyzacji zadań wykonywanych przez ludzi. Ponadto oprogramowanie Sales Force Automation jest podobne do oprogramowania służącego do zarządzania relacjami z klientami. Jednak SFA jest bardziej wyspecjalizowany niż CRM (ang.: customer relationship management - zarządzanie relacjami z aktualnymi i potencjalnymi klientami). Oprogramowanie to gromadzi duże ilości danych z wielu punktów kontaktu z klientami, a dane te są dostępne za pośrednictwem wielu urządzeń w chmurze. W związku z tym bezpieczeństwo danych i hakerstwo stanowią problem wstrzymujący rozwój rynku oprogramowania do automatyzacji sprzedaży. Ponadto Rządy wielu Państw wdrażają zasady i przepisy, takie jak ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych (RODO), aby wzmocnić ramy regulacyjne. Przewiduje się, że w połączeniu z wprowadzeniem zaktualizowanych rozwiązań automatyzacyjnych od głównych graczy, obejmujących uwierzytelnianie dwuskładnikowe i inne kontrole bezpieczeństwa, rozwiążą problem związany z bezpieczeństwem danych, napędzając wzrost rynku w okresie prognozy.

Segment rozwiązań w chmurze zdominował rynek z udziałem ponad 60% w 2019 roku. Użyteczność chmury pomogła przedsiębiorstwom zebrać wszystkie informacje o klientach na zintegrowanej platformie obejmującej generowanie potencjalnych klientów, marketing, sprzedaż, obsługę klienta i analitykę biznesową. Duże firmy inwestują znaczne kwoty w tworzenie rozwiązań opartych na chmurze, co również napędza rozwój rynku.

Z kolei model płatności oparty na subskrypcji dla wdrożenia w chmurze powoduje, że zainteresowanie ze strony małych organizacji rośnie. Przetwarzanie w chmurze pomaga firmom być bardziej efektywnymi, a integracja chmur i narzędzi analitycznych pomaga przedsiębiorstwom przetwarzać, przechowywać i interpretować ich dane, aby lepiej spełniać potrzeby klientów.

Duże przedsiębiorstwa miały największy udział w rynku - ponad 60% w 2019 roku. Według prognozy mają utrzymać swoją dominację w przyjętym okresie. Rosnące wydatki na automatyzację i usprawnienie procesu sprzedaży wśród dużych przedsiębiorstw w Europie i Ameryce Północnej są kolejnym powodem rozwoju rynku. Rosnąca złożoność otoczenia biznesowego w połączeniu z rosnącą potrzebą, aby proces sprzedaży był bardziej zorientowany na odbiorców poprzez zbliżanie się do klienta różnymi kanałami marketingowymi, stymuluje popyt na oprogramowania.

Rosnąca liczba małych i średnich przedsiębiorstw oraz ich skłonność do automatyzacji sprzedaży w celu optymalizacji zarządzania potencjalnymi klientami i prognozowania sprzedaży napędza rozwój rynku. Ponadto dostępność różnych opcji cenowych wzmacnia popyt na oprogramowanie. Jednak najważniejszym priorytetem dla przedsiębiorstw wdrażających oprogramowanie jest zarządzanie kosztami i ich optymalizacja, eliminacja kosztów ogólnych oraz oferowanie spersonalizowanych usług swoim klientom.

Segment bankowości, usług finansowych i ubezpieczeń stanowił 20% udział w rynku, w 2019 roku. Istotny udział w rynku miały również takie branże jak: handel detaliczny, opieka zdrowotna, IT, telekomunikacja oraz produkcja.



Automatyzacja działu sprzedaży obejmuje połączenie wielu działań, takich jak zarządzanie sprzedażą, zarządzanie potencjalnymi klientami, zarządzanie relacjami z klientami, zarządzanie zamówieniami i fakturami oraz analizy w jednym produkcie.

Ameryka Północna miała największy udział w generowanych przychodach z rynku, wynoszący ponad 50% w 2019 roku. Rosnące inwestycje dużych organizacji w automatyzację sprzedaży napędzają przede wszystkim rozwój rynku regionalnego. Bliskie powiązania z kluczowymi graczami i łatwy dostęp do rozwiązań automatyzacji sprzedaży opartych na sztucznej inteligencji napędzają wzrost rynku w regionie.

**7. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w dokumencie informacyjnym**

W 2020 r., tj. za okres objęty zamieszczonymi sprawozdaniami finansowymi w Dokumencie Informacyjnym, Emitent nie dokonywał inwestycji kapitałowych.

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

Emitent osiąga regularne przychody z prowadzonej działalności operacyjnej

**9. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym**

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostało wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, którego wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

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

Nie wystąpiły żadne istotne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnich 12 miesięcy lub takie, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

**12. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadacz instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych**

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, Emitent nie posiada istotnych zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej.

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

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego nie miały miejsca nietypowe zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym.





**14. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w rozdziale V**

Dnia 26 marca 2021 roku, na mocy aktu notarialnego Rep. A numer 1829/2021, uchwałą nr 1 w przedmiocie przekształcenia spółki pod firmą: Woodpecker.co spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę pod firmą: Woodpecker.co spółka akcyjna i przyjęcia umowy spółki przekształcanej, dokonano przekształcenia Spółki. Kapitał zakładowy Spółki Akcyjnej wynosi 500.000,00 PLN i dzieli się na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN każda.

**15. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta**

**Dane o członkach Zarządu Emitenta**

Zgodnie z pkt. 1 art.17 Statutu Spółki, w skład Zarządu wchodzi od 1 do 3 członków. Zgodnie z pkt. 4 tego samego artykułu, członkowie powoływani są na wspólną, 5-letnią kadencję.

**Mateusz Tarczyński – Prezes Zarządu**

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Mateusz Tarczyński – Prezes Zarządu na okres do 26.03.2026 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Październik 2002 – czerwiec 2005, Uniwersytet Zielonogórski, Zarządzanie i Marketing, licencjackie.  
Październik 2005 – luty 2010, Uniwersytet Wrocławski, Politologia, Marketing Polityczny, tytuł magistra.  
Czerwiec 2015 – obecnie, Woodpecker.co SP. Z O.O., Wspólnik i Prezes Zarządu.  
Marzec 2018 – obecnie, Bouncer SP. Z O.O., Wspólnik, Członek Zarządu.  
Grudzień 2016 – maj 2019, Right Hello SP. Z O.O. w upadłości, wspólnik, Członek Rady Nadzorczej.  
Wrzesień 2014 - sierpień 2016, CHOP-CHOP sp. z o.o., Wspólnik.  
Wrzesień 2013 – obecnie, 52CHALLENGES.COM SP. Z O.O. w likwidacji, Wspólnik.  
Wrzesień 2013 - kwiecień 2020, 52CHALLENGES.COM SP. Z O.O. w likwidacji, Prezes Zarządu.  
Grudzień 2012 – maj 2015, CHOP-CHOP.ORG SP. Z O.O., Wspólnik, Prokurent.  
Październik 2009 - grudzień 2012, konkretni.com s.c., agencja interaktywna, Współwłaściciel.  
Maj 2007 – czerwiec 2012, SmartYou Mateusz Tarczyński, agencja reklamowa, Właściciel.  
Grudzień 2004 - kwiecień 2007, EuroSmart, działalność konsultingowa, freelance.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

Prowadzi działalność gospodarczą pod nazwą MT Mateusz Tarczyński, świadczącą usługi konsultingowe również dla emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej trzech lat, dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

Czerwiec 2015 – obecnie, Woodpecker.co sp. z o.o., Wspólnik i Prezes Zarządu.  
Grudzień 2016 – maj 2019, Right Hello sp. z o.o. w upadłości, wspólnik, Członek Rady Nadzorczej.  
Marzec 2018 – obecnie, Bouncer sp. z o.o., Wspólnik, Członek Zarządu.  
Wrzesień 2013 – obecnie, 52CHALLENGES.COM sp. z o.o. w likwidacji, Wspólnik.  
Wrzesień 2013 - kwiecień 2020, 52CHALLENGES.COM sp. z o.o. w likwidacji, Prezes Zarządu.

e) informacje na temat czy okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:



Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w Spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Grudzień 2016 – maj 2019, Right Hello sp. z o.o. w upadłości, wspólnik, Członek Rady Nadzorczej.

Wrzesień 2013 – obecnie, 52CHALLENGES.COM sp. z o.o. w likwidacji, Wspólnik.

g) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Maciej Cieśla - Członek Zarządu**

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Maciej Cieśla - Członek Zarządu na okres do 26.03.2026 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

1998 – 2004, Uniwersytet Wrocławski, kierunek Matematyka.

1998 – 2004, Uniwersytet Wrocławski, kierunek Informatyka.

2004 – obecnie, maciej.ciesla.pl Cieśla Maciej, usługi programistyczne m.in. projekty dla LucasBank, CreditAgricole, Polski System Płatności.

2013 – 2020, 52Challenges.com sp z o.o. w likwidacji, Wspólnik, Prokurent.

2015 – obecnie, Woodpecker.co sp z o.o., Członek Zarządu.

2018 – obecnie, Bouncer sp z o.o., Członek Zarządu.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

Prowadzi działalność gospodarczą pod nazwą maciej.ciesla.pl Cieśla Maciej, świadczącą usługi programistyczne również dla emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej trzech lat, dana osoba nadal pełni funkcję w organach lub jest nadal wspólnikiem:

2015 – obecnie, Woodpecker.co sp z o.o., Członek Zarządu.

2018 – obecnie, Bouncer sp z o.o., Wspólnik, Członek Zarządu.

2013 – 2020, 52Challenges sp z o.o. w likwidacji, Wspólnik, Prokurent.

e) informacje na temat czy okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:



Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

- f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcję członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

Wrzesień 2013 – obecnie, 52CHALLENGES.COM sp. z o.o. w likwidacji, Wspólnik.

- g) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

- h) informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym.

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Dane o członkach Rady Nadzorczej Emitenta**

W myśl pkt. 4 art. 13 Statutu Spółki, Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres 5-letniej wspólnej kadencji.

Skład Rady Nadzorczej:

Radosław Czyrko – Przewodniczący Rady Nadzorczej  
Artur Listwan – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej  
Anna Łapińska – Członek Rady Nadzorczej  
Bartosz Lis – Członek Rady Nadzorczej  
Andrzej Nykiel – Członek Rady Nadzorczej

#### **Radosław Czyrko – Przewodniczący Rady Nadzorczej**

- a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Radosław Czyrko – Przewodniczący Rady Nadzorczej na okres do 26 marca 2026 r.

- b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

2017 – obecnie, TAR HEEL CAPITAL PATHFINDER, Partner Zarządzający.  
2018 – obecnie, TAR HEEL CAPITAL PATHFINDER VC sp. z o.o., Prezes Zarządu.  
2008 – 2016, XEVIN INVESTMENTS sp. z o.o., Partner Zarządzający.  
2001 – 2008, RENAISSANCE PARTNERS, Partner i Menadżer inwestycyjny.  
1999 – 2001, ERSTE SECURITIES, Analityk rynku akcji.  
2006 r. - Zdany egzamin na członka Rad Nadzorczych Spółek Skarbu Państwa.  
2000 – 2002, Uniwersytet Warszawski, Wydział Nauk Ekonomicznych, Magister Ekonomii.  
1996 – 2000, Wyższa Szkoła Bankowości, Finansów i Zarządzania, Licencjat z Finansów Przedsiębiorstw.

- c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

Radosław Czyrko nie prowadzi działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.



d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem:

14 września 2010 r. – 22 września 2020 r., Xevin Investments sp. z o.o., Wspólnik.  
16 maja 2016 r. - 18 czerwca 2018 r., Ion Capital sp. z o.o., Wspólnik.  
15 czerwca 2016 r. - 5 października 2020 r., ERC II sp. z o.o., Wspólnik.  
20 lutego 2017 r. - obecnie, Woodpecker.co sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
2 października 2017 r. - 6 kwietnia 2018 r., TAR HEEL CAPITAL ALFA sp. z o.o., Prezes Zarządu.  
2 października 2017 r. - obecnie, TAR HEEL CAPITAL ALFA sp. z o.o., Wspólnik.  
24 listopada 2017 r. - 23 maja 2019 r., Tar Heel Capital Pathfinder sp. z o.o., Wspólnik.  
14 maja 2018 r. – obecnie, TAR HEEL CAPITAL PATHFINDER VC sp. z o.o., Wspólnik, Prezes Zarządu.  
25 czerwca 2020 r. - obecnie, Softwaresupp sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
3 listopada 2020 r. - obecnie, Wellbee sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
5 listopada 2020 r. - obecnie, Grenade Hub sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
1 lutego 2021 r. - obecnie, Wellbee Therapy sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
13 stycznia 2016 r. - 28 grudnia 2018 r., Traceroute sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
17 listopada 2015 r. - 28 grudnia 2018 r., Webumbrella sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
15 października 2014 r. - 1 września 2020 r., Sociallead sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
9 września 2014 r. - 28 grudnia 2018 r., Social Blogs sp. z o.o. w likwidacji, Członek Rady Nadzorczej.  
29 lipca 2014 r. - 28 grudnia 2018 r., Smartinstall sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
29 grudnia 2011 r. - 28 grudnia 2018 r., PCDOC sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
20 stycznia 2016 r. - 28 grudnia 2018 r., Cloudevs sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
3 listopada 2015 r. - 10 września 2019 r., Claim it sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
27 stycznia 2016 r. - 10 czerwca 2019 r., Workz sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
11 sierpnia 2015 – 29 listopada 2018 r., Feedink sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
16 grudnia 2009 r. - 17 października 2018 r., Tar Heel Capital Pathfinder Lab sp. z o.o., Prezes Zarządu.  
26 sierpnia 2016 r. - 10 września 2018 r., Remotemy App sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
9 września 2014 r. - 1 sierpnia 2018 r., Right Hello sp. z o.o., Członek Rady Nadzorczej.  
23 marca 2012 r. - 16 maja 2019 r., Pathfinder Young Zone sp. z o.o., Prezes Zarządu.  
13 marca 2013 r. - 28 grudnia 2018 r., Cuppon S.A., Członek Rady Nadzorczej.

e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka zarządzającego lub nadzorczego:

15 marca 2007 r. – 17 lipca 2017 r., JTPSp. z o.o. w likwidacji, prokurent.  
9 września 2014 r. – 1 sierpnia 2018 r., Right Hello sp. z o.o. w upadłości, Członek Organu Nadzoru.  
21 listopada 2012 r. – 22 listopada 2017 r., Shoesday.pl sp. z o.o. w likwidacji, Członek Organu Nadzoru.  
Od 9 września 2014 r., Social Blogs sp. z o.o. w likwidacji, Członek Organu Nadzoru.

g) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:



Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Artur Listwan – Członek Rady Nadzorczej**

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Artur Listwan – Członek Rady Nadzorczej na okres do 26 marca 2026 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

1987 r. - 1993 r., Akademia Ekonomiczna we Wrocławiu, Wydział Zarządzania i Informatyki, tytuł magistra.  
2009 r. - 2010 r., Uniwersytet SWPS/Laboratorium Psychoedukacji, Coaching, studia podyplomowe.  
1993 r. - 1994 r., Arthur Andersen, Konsultant.  
1994 r. - 1999 r., Nowex S.A., Dyrektor Finansowy.  
2000 r. - 2005 r., Bankier.pl SA, Dyrektor Finansowy, Prezes.  
2005 r. - 2006 r., Amrest NV, Senior Manager.  
2006 r. - 2015 r., Anixe Polska sp. z o.o., Członek Zarządu.  
2013 r. - 2014 r., Casus Finanse S.A., Wiceprezes Zarządu.  
2006 r. - 2020 r., LM Inwestycje sp. z o.o./Palantine Ventures sp. z o.o., Prezes Zarządu.

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

Prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Alventures Artur Listwan świadczącą usługi doradcze, m.in. dla emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

04.2015 r. - 21.2018 r., SaaS Ventures Sp. z o.o. w likwidacji, Prezes Zarządu i Wspólnik.  
06.2016 r. - obecnie, Palatine Ventures Sp. z o.o. w likwidacji, Prezes Zarządu i Wspólnik.  
05.2019 r. - obecnie, Conso sp. z o.o., Wspólnik.  
Univect Sp. z o.o., Wspólnik.  
08.2017r. - obecnie, Woodpecker.co sp. z o.o., Wspólnik.  
11.2020 r. - obecnie, Alventures Artur Listwan, działalność gospodarcza.

e) Informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarzyckiego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:





Dwie spółki, w których Pan Artur Listwan pełnił funkcje zarządcze tj. Palatine Ventures sp. Z o.o. oraz SaaS Ventures z o.o. są obecnie w procesie likwidacji związanej ze zmianą struktury inwestycyjnej.

g) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Anna Łapińska – Członek Rady Nadzorczej**

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Anna Łapińska - Członek Rady Nadzorczej na okres do 26 marca 2026 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wyższa Szkoła Finansów i Zarządzania w Białymstoku na kierunku finanse i bankowość.

02.2014 r. - obecnie, Tar Heel Capital Pathfinder Lab sp. Z o.o., Analityk Biznesowy.

06.2010 r. - 03.2012 r., Niepaństwowa Wyższa Szkoła Pedagogiczna w Białymstoku, Specjalista ds. Funduszy Europejskich

07.2007 r. - 03.2012 r., ANMAR Doradztwo Europejskie, Prezes.

06.2005 r. - 03.2007 r., Wyższa Szkoła Finansów i Zarządzania w Białymstoku, Specjalista ds. Funduszy Europejskich

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

Anna Łapińska nie prowadzi działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

16 maja 2019 r. - obecnie, Pathfinder Young Zone, Prezes Zarządu.

21 listopada 2017 r. - obecnie, Smartinstall sp. Z o.o., Członek Rady Nadzorczej.

23 sierpnia 2017 r. - obecnie, Woodpecker.co sp. Z o.o., Członek Rady Nadzorczej.

20 stycznia 2016 r. - obecnie, Cloudevs sp. Z o.o., Członek Rady Nadzorczej.

24 lipca 2017 r. - 10 września 2019 r., ClaimIt sp. Z o.o., Członek Rady Nadzorczej.

31 października 2017 r. - 10 czerwca 2019 r., Workz sp. Z o.o., Członek Rady Nadzorczej.

e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:



Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Bartosz Lis – Członek Rady Nadzorczej**

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Bartosz Norbert Lis – Członek Rady Nadzorczej na okres do 26 marca 2026 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

2007 – 2012 r., Uniwersytet Warszawski, Wydział Prawa i Administracji, tytuł magistra  
2018 – Ukończona aplikacja adwokacka w Izbie Adwokackiej w Warszawie  
2019 – zdanie egzaminu zawodowego  
2011 – 2013 Michalik Dłuska Dziedzic i Partnerzy Spółka Doradztwa Podatkowego, asystent  
2014 – 2015 Polish Tax Institute Sp. z o.o. – prawnik  
2015 – 2017 Holub – legal Radcy Prawni – prawnik  
2017 – obecnie Doradztwo Prawne Bartosz Lis

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

Tar Heel Capital Pathfinder, Doradca Prawny.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

2018 – obecnie, Cloudevs sp. z o.o., członek RN  
2018 – 2019, Remotemyapp sp. z o.o., członek RN  
2018 – obecnie, Webumbrella sp. z o.o., członek RN  
2018 – obecnie, Geekforce sp. z o.o., członek RN  
2018 – obecnie, Traceroute 42 sp. z o.o., członek RN  
2019 – obecnie, Skinwallet S.A., członek RN  
2020 – obecnie, Homly sp. z o.o., członek RN  
2020 – obecnie, Booste S.A., członek RN  
2020 – obecnie, J23 S.A., członek RN



2020 – obecnie, Contentation sp. z o.o., członek RN  
2020 – obecnie, Gamivo S.A., członek RN  
2020 – obecnie, Stream Cards S.A., członek RN;  
2020 – obecnie, Natural Antibody S.A., członek RN;  
2020 – obecnie, Centrum Medycyny Konopnej S.A., członek RN;  
2021 – obecnie, Gizmi S.A., członek RN

e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

W okresie ostatnich pięciu lat wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa oszustwa oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

#### **Andrzej Nykiel – Członek Rady Nadzorczej**

a) imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana:

Andrzej Nykiel – Członek Rady Nadzorczej na okres do 26 marca 2026 r.

b) istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

2007 r. – University of Cambridge, Certificate of Proficiency in English (CPE – poziom C2)  
2009 r. – 2010 r., Uniwersytet Wrocławski, Pracownia Nauczania Prawa w Językach Obcych, ukończenie 3-semestrowego kursu prawniczego języka francuskiego  
2007 r. – 2012 r., Uniwersytet Wrocławski, Wydział Prawa, Administracji i Ekonomii, stacjonarne studia prawa, tytuł magistra, ukończenie studiów z 1-szą lokatą na liście rankingowej  
2013 r. – 2015 r. Izba Adwokacka we Wrocławiu, aplikacja adwokacka  
2016 r. – Zdany egzamin adwokacki, wpis na listę adwokatów przez Okręgową Radę Adwokacką we Wrocławiu  
2017 r. – obecnie, Kancelaria Adwokacka Andrzej Michał Nykiel, adwokat, działalność gospodarcza, praktyka w zakresie prawa handlowego i gospodarczego  
2015 r. – 2017 r. Hachoł i Partnerzy Spółka Radców Prawnych, prawnik  
2012 r. – 2015 r. Kancelaria Radcy Prawnego Beneficjum, prawnik  
2011 r. – 2015 r., Spółka Adwokatów Lotz i Partnerzy Sp. p., praktykant (do 2012r.), aplikant adwokacki (od 2013r.)



2011 r., Uniwersytet Wrocławski, Członek Uniwersyteckiej Poradni Prawnej  
2007 r. - 2011 r., Opera Wrocławska, wolontariusz

c) wskazanie działalności wykonywanej poza emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla emitenta:

Prowadzi działalność gospodarczą pod firmą Kancelaria Adwokacka Andrzej Michał Nykiel, która nie ma jednak znaczenia dla emitenta.

d) wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich trzech lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem:

Wskazana osoba nie pełniła w okresie ostatnich trzech lat funkcji w organach zarządzających ani nadzorczych spółek ani nie była współnikiem spółek prawa handlowego.

e) informacje na temat czy w okresie ostatnich pięciu lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich pięciu lat osoba taka otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego:

Wskazana osoba nie została skazana za przestępstwa, o których mowa powyżej oraz nie orzeczono sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.

f) szczegóły wszystkich przypadków upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich pięciu lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego:

W okresie ostatnich pięciu lat nie wystąpiły przypadki upadłości, zarządu komisarycznego lub likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego.

g) informację, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta, oraz czy jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej:

Wskazana osoba nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności emitenta oraz nie jest współnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.

h) informację, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym:

Wskazana osoba nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych.

**16. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu**

Poniżej przedstawiono aktualną strukturą akcjonariatu Spółki:

| Akcjonariusz                              | Liczba akcji     | Liczba głosów    | Udział w kapitale zakładowym | Udział w liczbie głosów na WZA |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|------------------------------|--------------------------------|
| Tar Heel Capital<br>Pathfinder MT Limited | 1 221 897        | 1 221 897        | 24,44%                       | 24,44%                         |
| Maciej Cieśla                             | 1 252 000        | 1 252 000        | 25,04%                       | 25,04%                         |
| Kinga Tarczyńska                          | 1 060 083        | 1 060 083        | 21,20%                       | 21,20%                         |
| Pozostali                                 | 1 466 020        | 1 466 020        | 29,32%                       | 29,32%                         |
| <b>RAZEM</b>                              | <b>5 000 000</b> | <b>5 000 000</b> | <b>100,00%</b>               | <b>100,00%</b>                 |

*Źródło: Emitent*





## V. Sprawozdania finansowe

### 1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

Woodpecker.co Sp. z o.o.

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku

#### INFORMACJE OGÓLNE

1. **Nazwa i siedziba firmy:**  
Woodpecker.co Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
50-424 Wrocław, ul. Krakowska 29D
2. **Nazwa organu prowadzącego rejestr:**  
Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy  
Krajowy Rejestr Sądowy. Nr KRS 0000563751
3. **Przedmiot działalności Spółki:**
  - Działalność związana z oprogramowaniem,
  - Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
  - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
  - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
  - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
  - Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
  - Działalność portali internetowych.
4. **Okres objęty sprawozdaniem:**  
Roczne sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r.
5. **Informacja o kontynuacji działalności:**  
Roczne sprawozdanie sporządzono przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez spółkę przez co najmniej 12 kolejnych miesięcy i dłużej, nie są znane nam okoliczności, które wskazywałyby na istnienie poważnych zagrożeń dla kontynuowania przez spółkę działalności.

#### OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW, POMIAR WYNIKU FINANSOWEGO

- Format oraz podstawa sporządzania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217), zwaną dalej „ustawą”, oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Jednostka stosuje następujące zasady rachunkowości przewidziane dla jednostek małych:

- sprawozdanie finansowe obejmuje bilans, rachunek zysków i strat sporządzone zgodnie z zał. Nr 5 do ustawy o rachunkowości,
- klasyfikowanie umów leasingu według przepisów prawa podatkowego,
- brak obowiązku ustalania rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- wycena instrumentów finansowych wyłącznie na podstawie przepisów o rachunkowości (art. 28 i 35),
- nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,



Woodpecker.co Sp. z o.o.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku**

- nie sporządza przepływów środków pieniężnych,
- odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe stosowanie wg przepisów podatkowych.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych (za wyjątkiem środków trwałych podlegających aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariancie porównawczym.

Dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich.

- Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

- Należności i zobowiązania

Należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

- Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

- Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji wykazane są także nakłady na prace badawczo rozwojowe prowadzone przez spółkę.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

- Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

- Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.



Woodpecker.co Sp. z o.o.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku**

- Ustalanie wyniku finansowego

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

- Opodatkowanie

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi siedziby jednostki objętej konsolidacją. Na podstawie art. 37 ust. 10 Ustawy o rachunkowości spółka korzysta z przysługującego jej prawa i nie kalkuluje aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

- Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonywania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od wyników szacunków. Szacunki Zarządu Spółki dotyczą m.in. utworzonych odpisów aktualizujących, rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych, podatków odroczonych.

- Transakcje w walutach obcych

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 ustalonego 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.



Woodpecker.co Sp. z o.o.

**Wprowadzenie do sprawozdania finansowego sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 roku**

---

..... 10.03.2021  
Podpis osoby, której powierzono  
prowadzenie ksiąg rachunkowych data

.....  
podpis zarządu

.....  
data



## ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK MAŁYCH KORZYSTAJĄCYCH Z UPROSZCZEŃ ODNOSZĄCYCH SIĘ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

### Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2020-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2020-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2021-03-10

KodSprawozdania: SprFinJednostkaMałaWZlotych ( kodSystemowy: SFJMAZ (1) wersjaSchemy: 1-2 )

WariantSprawozdania: 1

### Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zgodnie z Załącznikiem Nr 5 do ustawy o rachunkowości

#### Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy: WOODPECKER.CO Sp. z o.o.

Siedziba

Województwo: dolnośląskie

Powiat: m. wrocław

Gmina: Wrocław

Miejscowość: Wrocław

Adres

Adres

Kraj: PL

Województwo: dolnośląskie

Powiat: m. wrocław

Gmina: Wrocław

Nazwa ulicy: Krakowska

Numer budynku: 29D

Nazwa miejscowości: Wrocław

Kod pocztowy: 50-424

Nazwa urzędu pocztowego: Wrocław

Identyfikator podatkowy NIP: 8992769178

Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.: 0000563751

#### Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od: 2020-01-01

SAVAPARTNERS

Wygenerowano ze strony <https://www.pibr.org.pl>, 2021-03-10 16:00, ostatnia aktualizacja czytnika: 14 lutego 2020 r.

strona 1 z 5





Do: 2020-12-31

**Wskazanie zastosowanych uproszczeń przewidzianych dla jednostek małych**

zasady rachunkowości i wykaz zastosowanych uproszczeń został opisany w załączonym pliku "Wprowadzenie do sprawozdania finansowego"

**Założenie kontynuacji działalności**

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: true - sprawozdanie sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności, false - sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że działalność nie będzie kontynuowana  
true

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności  
true

**Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:**

metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),  
zasady rachunkowości zostały opisane w załączonym pliku "Wprowadzenie do sprawozdania finansowego"

ustalenia wyniku finansowego  
zasady rachunkowości zostały opisane w załączonym pliku "Wprowadzenie do sprawozdania finansowego"

ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego  
zasady rachunkowości zostały opisane w załączonym pliku "Wprowadzenie do sprawozdania finansowego"

**Bilans zgodnie z Załącznikiem Nr 5 do ustawy o rachunkowości**

|                                    | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy | Przekształcone dane<br>porównawcze za<br>poprzedni rok<br>obrotowy |
|------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Aktywa razem                       | 3 214 465,19                                       | 1 705 850,11                                         | 1 705 850,11                                                       |
| Aktywa trwałe                      | 457 649,15                                         | 73 622,64                                            | 73 622,64                                                          |
| Wartości niematerialne i prawne    | 257 344,37                                         | 8 950,20                                             | 8 950,20                                                           |
| Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:     | 200 304,78                                         | 64 672,44                                            | 64 672,44                                                          |
| – środki trwałe                    | 49 856,76                                          | 64 672,44                                            | 64 672,44                                                          |
| – środki trwałe w budowie          | 150 448,02                                         | 0,00                                                 |                                                                    |
| Aktywa obrotowe                    | 2 756 816,04                                       | 1 632 227,47                                         | 1 632 227,47                                                       |
| Należności krótkoterminowe, w tym: | 325 675,05                                         | 154 401,33                                           | 211 616,40                                                         |
| a) z tytułu dostaw i usług, w tym: | 125 347,12                                         | 2,99                                                 | 57 218,06                                                          |
| – do 12 miesięcy                   | 125 347,12                                         | 2,99                                                 | 57 218,06                                                          |



|                                                  | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy | Przekształcone dane<br>porównawcze za<br>poprzedni rok<br>obrotowy |
|--------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Inwestycje krótkoterminowe, w tym:               | 1 645 562,37                                       | 1 163 630,81                                         | 1 106 415,74                                                       |
| a) krótkoterminowe aktywa<br>finansowe, w tym:   | 1 645 562,37                                       | 1 163 630,81                                         | 1 106 415,74                                                       |
| – środki pieniężne w kasie i na<br>rachunkach    | 1 245 694,20                                       | 1 162 464,13                                         | 832 913,83                                                         |
| Krótkoterminowe rozliczenia<br>międzyokresowe    | 785 578,62                                         | 314 195,33                                           | 314 195,33                                                         |
| Pasywa razem                                     | 3 214 465,19                                       | 1 705 850,11                                         | 1 705 850,11                                                       |
| Kapitał (fundusz) własny                         | 1 618 383,71                                       | 929 592,75                                           | 529 857,42                                                         |
| Kapitał (fundusz) podstawowy                     | 500 000,00                                         | 43 100,00                                            | 43 100,00                                                          |
| Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:               | 666 492,75                                         | 872 900,00                                           | 872 900,00                                                         |
| Zysk (strata) z lat ubiegłych                    | -399 735,33                                        | -466 184,62                                          | -731 027,98                                                        |
| Zysk (strata) netto                              | 851 626,29                                         | 479 777,37                                           | 344 885,40                                                         |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania           | 1 596 081,48                                       | 776 257,36                                           | 1 175 992,69                                                       |
| Rezerwy na zobowiązania, w tym:                  | 197 354,38                                         | 65 660,25                                            | 65 660,25                                                          |
| – rezerwa na świadczenia<br>emerytalne i podobne | 97 786,69                                          | 0,00                                                 |                                                                    |
| Zobowiązania krótkoterminowe, w<br>tym:          | 895 237,37                                         | 707 753,66                                           | 707 753,66                                                         |
| b) z tytułu dostaw i usług, w tym:               | 368 461,59                                         | 352 587,97                                           | 352 587,97                                                         |
| – Do 12 miesięcy                                 | 368 461,59                                         | 352 587,97                                           | 352 587,97                                                         |
| Rozliczenia międzyokresowe                       | 503 489,73                                         | 2 843,45                                             | 402 578,78                                                         |

**Rachunek zysków i strat zgodnie z Załącznikiem Nr 5 do ustawy o rachunkowości****Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**

|                                                   | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy | Przekształcone dane<br>porównawcze za<br>poprzedni rok<br>obrotowy |
|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z<br>nimi | 10 032 434,70                                      | 8 233 418,80                                         | 7 832 385,64                                                       |
| Przychody netto ze sprzedaży                      | 10 032 434,70                                      | 7 967 277,61                                         | 7 832 385,64                                                       |



|                                                                                              | Kwota na dzień<br>kończący bieżący rok<br>obrotowy | Kwota na dzień<br>kończący poprzedni<br>rok obrotowy | Przekształcone dane<br>porównawcze za<br>poprzedni rok<br>obrotowy |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Zmiana stanu produktów (zwiększenie –<br>wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość<br>ujemna) | 0,00                                               | 266 141,19                                           |                                                                    |
| Koszty działalności operacyjnej                                                              | 8 876 765,35                                       | 7 660 150,89                                         | 7 394 009,70                                                       |
| Amortyzacja                                                                                  | 102 834,66                                         | 101 447,74                                           | 101 447,74                                                         |
| Zużycie materiałów i energii                                                                 | 125 206,40                                         | 121 651,40                                           | 121 651,40                                                         |
| Usługi obce                                                                                  | 4 537 482,06                                       | 4 263 787,12                                         | 4 012 306,70                                                       |
| Podatki i opłat                                                                              | 54 477,00                                          | 40 890,20                                            | 40 890,20                                                          |
| Wynagrodzenia                                                                                | 2 818 466,82                                       | 2 362 538,91                                         | 2 347 878,14                                                       |
| Ubezpieczenia społeczne i inne<br>świadczenia, w tym:                                        | 563 463,58                                         | 489 357,39                                           | 489 357,39                                                         |
| – emerytalne                                                                                 | 263 325,94                                         | 203 725,97                                           | 203 725,97                                                         |
| Pozostałe koszty, w tym:                                                                     | 674 834,83                                         | 280 478,13                                           | 280 478,13                                                         |
| Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)                                                           | 1 155 669,35                                       | 573 267,91                                           | 438 375,94                                                         |
| Pozostałe przychody operacyjne, w tym:                                                       | 131 484,54                                         | 12 154,35                                            | 12 154,35                                                          |
| Pozostałe koszty operacyjne, w tym:                                                          | 105 361,46                                         | 18 150,96                                            | 18 150,96                                                          |
| Przychody finansowe, w tym:                                                                  | 2 053,02                                           | 35 557,04                                            | 436,10                                                             |
| Odsetki, w tym:                                                                              | 2 053,02                                           | 436,10                                               | 436,10                                                             |
| Koszty finansowe, w tym:                                                                     | 127 685,16                                         | 66 973,97                                            | 31 853,03                                                          |
| Odsetki, w tym:                                                                              | 153,96                                             | 87,29                                                | 87,29                                                              |
| Zysk (strata) brutto (C + D - E + F - G)                                                     | 1 056 160,29                                       | 535 854,37                                           | 400 962,40                                                         |
| Podatek dochodowy                                                                            | 204 534,00                                         | 56 077,00                                            | 56 077,00                                                          |
| Zysk (strata) netto (H - I)                                                                  | 851 626,29                                         | 479 777,37                                           | 344 885,40                                                         |

**Dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z Załącznikiem Nr 5 do ustawy o rachunkowości****Dodatkowe informacje i objaśnienia****Opis**

Wprowadzenie do SF

**Załączony plik**

4.2.1.c\_Inf\_dod\_2020.pdf



## Dodatkowe informacje i objaśnienia

## Opis

Informacja dodatkowa do SF

## Załączony plik

4.2.1.c\_Inf\_dod\_2020.pdf

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.

|                                                                                                                                                                      | Rok bieżący  | Rok poprzedni |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|
| A. Zysk (strata) brutto za dany rok                                                                                                                                  | 1 056 160,29 | 400 962,40    |
| B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:               | 0,00         |               |
| C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:                                                                                                    | 416 063,10   | 3 949,66      |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | 416 063,10   | 3 949,66      |
| D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:                                                           | 493 974,97   | 134 891,96    |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | 493 974,97   | 134 891,96    |
| E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym: | 170 342,59   | 79 252,90     |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | 170 342,59   | 79 252,90     |
| F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:                                                                                         | 50 330,99    | 54 181,52     |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | 50 330,99    | 54 181,52     |
| G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:                                                             | 118 520,04   | 22 426,25     |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | 118 520,04   | 22 426,25     |
| H. Strata z lat ubiegłych, w tym:                                                                                                                                    | 159 732,40   | 347 769,45    |
| z innych źródeł przychodów                                                                                                                                           | 159 732,40   | 347 769,45    |
| I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:                                                                                                                        | 0,00         |               |
| J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym                                                                                                                       | 1 076 493,00 | 295 143,00    |
| K. Podatek dochodowy                                                                                                                                                 | 204 534,00   | 56 077,00     |

**Woodpecker.co Sp. z o.o.****Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2020****Dział I**

⇒ Szczegółowy zakres wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia, zmniejszenia oraz stan na koniec roku obrotowego, a dla majątku amortyzowanego stany i tytuły zmian dotychczasowej amortyzacji (umorzenia).

| Nazwa grupy składnika majątku trwałego                   | Stan na dzień 01.01.2020 r. | Przychody (zakupy inwestycyjne) | Rozchody Przemieszczenia | Stan na dzień 31.12.2020 r |
|----------------------------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------|----------------------------|
| Grupa 4, 6<br>Maszyny i urządzenia ogólnego zastosowania | 197 243,47                  | 46 904,38                       | 0,00                     | 244 147,85                 |
| Grupa 1<br>Budynki, lokale                               | 42 066,67                   | 0,00                            | 0,00                     | 42 066,67                  |
| Wartości niematerialne i prawne                          | 54 500,00                   | 0,00                            | 0,00                     | 54 500,00                  |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych                     | 0,00                        | 289 508,77                      | 0,00                     | 289 508,77                 |
| Środki trwałe w budowie                                  | 0,00                        | 150 448,02                      | 0,00                     | 150 448,02                 |
| <b>Razem</b>                                             | <b>293 810,14</b>           | <b>486 861,17</b>               | <b>0,00</b>              | <b>780 671,31</b>          |

**Umorzenie (amortyzacja) i wartość netto**

| Nazwa grupy składnika majątku trwałego             | Stan na dzień 01.01.2020 r. | Amortyzacja za rok obrotowy 2020 | Zmniejszenia | Stan na dzień 31.12.2020 | Stan na dzień 01.01.2020 r (netto) | Stan na dzień 31.12.2020 r (netto) |
|----------------------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|--------------|--------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Grupa 4, 6<br>Maszyny i urzadz. ogól. zastosowania | 166 176,52                  | 57 513,46                        | 0,00         | 223 689,98               | 31 066,95                          | 20 457,87                          |
| Grupa 1<br>Budynki, lokale                         | 8 461,18                    | 4 206,60                         | 0,00         | 12 667,78                | 33 605,49                          | 29 398,89                          |
| Wartości niematerialne i prawne                    | 45 549,80                   | 8 950,20                         | 0,00         | 54 500,00                | 8 950,20                           | 0,00                               |
| Koszty zakończonych prac rozwojowych               | 0,00                        | 32 164,40                        | 0,00         | 32 164,40                | 0,00                               | 257 344,37                         |
| Środki trwałe w budowie                            | 0,00                        | 0,00                             | 0,00         | 0,00                     | 0,00                               | 150 448,02                         |
| <b>Razem</b>                                       | <b>220 187,50</b>           | <b>102 834,66</b>                | <b>0,00</b>  | <b>323 022,16</b>        | <b>73 622,64</b>                   | <b>457 649,15</b>                  |



**Woodpecker.co Sp. z o.o.****Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2020**

- ⇒ Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez spółkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy, leasingu.

Spółka wykorzystuje powierzchnie biurowe zlokalizowane we Wrocławiu przy ul. Krakowskiej 29D. Wartość w/w obiektów nie jest Spółce znana. Ponadto w spółce użytkowane są na podstawie umów leasingu dwa samochody osobowe, których wartość na dzień podpisania umów wynosiła : 420 882,11 zł.

- ⇒ Dane o strukturze własności kapitału podstawowego.

Majątek spółki na dzień 31.12.2020 r. wynosi 500 000,00 złotych.

| Lp. | Imię i nazwisko<br>lub nazwa Udziałowca | Ilość<br>udziałów | Cena<br>za 1 udział | Wartość<br>udziałów |
|-----|-----------------------------------------|-------------------|---------------------|---------------------|
| 1   | Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited  | 3 852             | 50,00               | 192 600,00          |
| 2   | Maciej Cieśla                           | 2 807             | 50,00               | 140 350,00          |
| 3   | Kinga Tarczyńska                        | 2 555             | 50,00               | 127 750,00          |
| 4   | Radosław Czyrko                         | 348               | 50,00               | 17 400,00           |
| 5   | Mateusz Tarczyński                      | 241               | 50,00               | 12 050,00           |
| 6   | Artur Listwan                           | 197               | 50,00               | 9 850,00            |
|     | <b>Razem</b>                            | <b>10 000</b>     | <b>50,00</b>        | <b>500 000,00</b>   |

- ⇒ Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów zapasowych i rezerwowych.

| Lp. | Treść                       | Kapitał zapasowy | Kapitał rezerwowy<br>z dopłat<br>wspólników | Razem      |
|-----|-----------------------------|------------------|---------------------------------------------|------------|
| 1.  | Stan na dzień<br>01.01.2020 | 872 900,00       |                                             | 872 900,00 |
| 2.  | Zwiększenia                 | 0,00             |                                             | 0,00       |
|     | - z zysku                   |                  |                                             |            |
|     | - inne                      |                  |                                             |            |
| 3.  | Zmniejszenia                | 206 407,25       |                                             | 206 407,25 |
|     | - pokrycie strat            | 206 407,25       |                                             | 206 407,25 |
|     | - inne                      |                  |                                             |            |
| 4.  | Stan na dzień<br>31.12.2020 | 666 492,75       |                                             | 666 492,75 |

- ⇒ Wynik finansowy i propozycja jego podziału za rok obrotowy.

Spółka osiągnęła w roku obrotowym zysk wynikający z rachunku zysków i strat w kwocie 851 626,29 złote. Zarząd proponuje przeznaczyć część zysku na pokrycie straty z lat ubiegłych, zwiększenie kapitału zapasowego oraz wypłatę dywidend.

- ⇒ Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeń, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanu na koniec roku obrotowego.

Spółka w ciągu roku obrotowego nie dokonywała odpisów aktualizujących wartość należności.

**Woodpecker.co Sp. z o.o.****Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2020****⇒ Podział zobowiązań wg pozycji bilansu o pozostałym na dzień bilansowy przewidywanym umową okresie spłaty.**

Płatności wszystkich zobowiązań przypadają w roku następnym po dniu bilansowym i zostały wykazane jako zobowiązania krótkoterminowe.

**⇒ Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku spółki.**

W spółce nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku spółki.

**⇒ Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez spółkę gwarancje i poręczenia.**

W spółce nie występują zobowiązania warunkowe, gwarancje i poręczenia.

**⇒ Wykaz istotnych czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych.**

W spółce występują rozliczenia międzyokresowe:

- Czynne: stan na dzień 31.12.2020 wynosi 785 578,62 złotych.  
(prace rozwojowe, polisy, upgrade)
- Biernie: stan na dzień 31.12.2020 wynosi 503 489,72 złotych.  
(przychody dotyczące usług świadczonych w 2021 roku oraz faktur z kosztami 2020 zaksięgowanych w 2021)

**Dział II****⇒ Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialna (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży.**

| <b>Sprzedaż usług</b>  | <b>2019</b>         | <b>2019</b><br>dane przekształcone | <b>2020</b>          |
|------------------------|---------------------|------------------------------------|----------------------|
| Sprzedaż usług w kraju | 799 066,15          | 799 066,15                         | 883 579,29           |
| Sprzedaż usług UE      | 2 012 681,11        | 2 012 681,11                       | 2 529 360,92         |
| Sprzedaż usług poza UE | 5 155 530,35        | 5 020 638,38                       | 6 619 494,49         |
| <b>Razem:</b>          | <b>7 967 277,61</b> | <b>7 832 385,64</b>                | <b>10 032 434,70</b> |

**⇒ Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe.**

W roku obrotowym nie dokonano odpisów aktualizujących środki trwałe.

**⇒ Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów.**

Spółka nie posiada zapasów.

**Woodpecker.co Sp. z o.o.****Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2020**

⇒ Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaprzestania w roku następnym.

Spółka w roku obrotowym oraz w roku następnym nie przewiduje zaniechania jakiegokolwiek rodzaju działalności.

⇒ Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego straty brutto.

| Lp. | Nazwa                                                                                   | Dane za rok bieżący |
|-----|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|
| 1   | Wynik finansowy (zysk, strata) brutto                                                   | 1 056 160,29        |
| 2   | Przychody zwolnione z opodatkowania (-)                                                 |                     |
| 3   | Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym (-)                              | 416 063,10          |
| 4   | Przychody przejściowo nie stanowiące przychodu podatkowego (-)                          |                     |
| 5   | Przychody podatkowe nieuwjęte w księgach (+)                                            |                     |
| 6   | Przychody podatkowe nieuwjęte w wyniku roku obrotowego (+)                              | 493 974,97          |
| 7   | Koszty dotyczące przychodów wyłączone z opodatkowania (+)                               |                     |
| 8   | Koszty niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym (+)                                 | 170 342,59          |
| 9   | Koszty przejściowo nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu (+)                        | 50 330,99           |
| 10  | Koszty podatkowo stanowiące koszt uzyskania, ale nie ujęte w wyniku roku obrotowego (-) | 118 520,04          |
| 11  | Inne                                                                                    |                     |
| 12  | Zysk, strata podatkowa                                                                  | 1 236 225,70        |
| 13  | Darowizny uznane podatkowo (-)                                                          |                     |
| 14  | Część straty podatkowej lat ubiegłych (-)                                               | 159 732,40          |
| 15  | Inne                                                                                    |                     |
| 16  | <b>Podstawa opodatkowania</b>                                                           | <b>1 076 493,00</b> |
| 17  | <b>Podatek dochodowy</b>                                                                | <b>204 534,00</b>   |

⇒ Koszt wytworzenia środków trwałych na własne potrzeby.

Spółka poniosła koszty na wytworzenie wartości niematerialnych i prawnych siłami własnymi, na własne potrzeby – koszty zakończonych prac rozwojowych (moduł PP) w kwocie 289 508,77 zł. Nakłady poniesione w 2020 na jeszcze niezakończone projekty wyniosły 603.121,78 zł.

⇒ Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych.

Straty i zyski nadzwyczajne w roku obrotowym nie występują.

⇒ Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego.

Przyszłe zobowiązania z tytułu podatku dochodowego nie występują.  
Nie utworzono rezerwy na podatek dochodowy.

**Woodpecker.co Sp. z o.o.****Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2020****Dział III**⇒ Przeciętne zatrudnienie w roku obrotowym.

| L.p. | Przeciętne zatrudnienie | Ilość zatrudnionych |
|------|-------------------------|---------------------|
| 1    | Pracownicy              | 35,3                |
|      | <b>Razem</b>            | <b>35,3</b>         |

⇒ Informacje o wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółkę.

W okresie obrotowym spółka wypłaciła wynagrodzenia osobom wchodzącym w skład organów zarządzających pełniących te funkcje na podstawie powołania w łącznej wysokości 168 000,00 złotych brutto.

⇒ Informacje o pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych, ze wskazaniem oprocentowania i terminu spłaty.

W roku obrotowym nie udzielono pożyczek ani organom zarządzającym, ani organom nadzorującym Spółki.

**Dział IV**⇒ Informacja o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

W przedstawionym sprawozdaniu finansowym dane porównawcze w rachunku zysków i strat oraz bilansie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2019 zostały zmienione w stosunku do danych zatwierdzonych na koniec roku obrotowego w wyniku błędu polegającego na nieprawidłowej alokacji przychodów do okresu sprawozdawczego, w związku z faktem, iż długość usługi może wykraczać poza okres sprawozdawczy. W wyniku korekty:

- przychody netto ze sprzedaży i zysk netto za rok 2019 zmniejszyły się o 134.891,96 złotych,
- wynik lat ubiegłych na 31 grudnia 2019 roku zmniejszył się o 264.843,36 złotych,
- łącznie kapitał własny na 31 grudnia 2019 roku zmniejszył się o 399.735,32 złotych.

Ponadto, w przekształconych danych porównawczych Spółka:

- zreklasifikowała należności od pośredników płatności ze środków pieniężnych do należności z tytułu dostaw i usług w kwocie 57.215,07 zł
- zaprezentowała wydatki na prace badawcze rozwojowe jako pomniejszenie kosztów zamiast jako wzrost przychodów poprzez pozycję: koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby / zmiana stanu produktów; wartość zmiany 266.141,19
- zaprezentowała przychody i koszty z tytułu różnic kursowych per saldo, wartość zmiany 35.120,94



**Woodpecker.co Sp. z o.o.**

**Dodatkowe informacje i objaśnienia do sprawozdania finansowego za rok 2020**

⇒ Informacja o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego.

Sytuacja gospodarcza związana z wirusem SARS-CoV-2 wywarła wiele negatywnych skutków w gospodarce w związku z powyższym może mieć również potencjalnie wpływ na wartość i wydajność aktywów Spółki. Jednak na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki nie zaobserwował istotnego wpływu wirusa SARS-Cov-2 na działalność Spółki. Zwracamy uwagę, iż w roku obrotowym Spółka:

- osiągnęła pozytywny wynik netto o wartości 851 626,29 złotych,
- posiada bardzo dodatni kapitał obrotowy netto o wartości 1 861 578,67 złotych,
- wykazuje bardzo dodatni kapitał własny równy 1 618 383,71 złotych.

Po dniu bilansowym nie wystąpiły inne znaczące zdarzenia, które należałoby uwzględnić w sprawozdaniu roku obrotowego.

⇒ Informacje o dokonanych w roku obrotowym zmianach zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego.

Przyjęte przez spółkę zasady (polityka) rachunkowości stosowane były w sposób ciągły i są one zgodne z zasadami rachunkowości stosowanymi w poprzednim roku obrotowym.

**Dział V**

⇒ Informacja o transakcjach ze spółkami powiązanymi kapitałowo, a które nie są objęte skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym.

W okresie obrotowym nie wystąpiły transakcje z podmiotami powiązanymi.

⇒ Informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna.

Dane finansowe spółki nie podlegają konsolidacji.

Inne, niewymienione powyżej, zagadnienia, o których mowa w Załączniku nr 5 do Ustawy o rachunkowości, nie wystąpiły w Spółce w okresie bieżącym i porównawczym.

Sporządzono dnia: 10.03.2021

.....  
Imię, nazwisko i podpis osoby, której  
powierzono prowadzenie ksiąg handlowych

.....  
Imię, nazwisko i podpis  
kierownika jednostki





Woodpecker.co Sp. z o.o.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**  
**ZA ROK OBROTOWY OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU**  
**DO DNIA 31 GRUDNIA 2020 ROKU**

*Wrocław, dnia 10 marca 2021 roku*

Woodpecker.co Sp. z o.o., ul. Krakowska 29D, 50-424 Wrocław,  
wpisana do Krajowego Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla  
Wrocławia-Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,  
pod numerem KRS 0000563751, NIP 8992769178, REGON 361814645.



Woodpecker.co Sp. z o.o.  
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku

**A. Informacje o zdarzeniach istotnie wpływających na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

Woodpecker.co Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana na mocy Umowy Spółki Rep. A Nr 978/2015 zawartej przed Zastępcą Notarialnym Michałem Żuralskim - Zastępcą Notariusza Hanny Strzelczyk, w Kancelarii Notarialnej we Wrocławiu przy ul. Księcia Witolda 49 lok. 2.

Woodpecker.co Sp. z o.o. jest wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i posiada numer KRS 0000563751. Spółce nadano numer statystyczny REGON 361814645. Siedziba Spółki znajduje się przy ul. Krakowskiej 29D, 50-424 Wrocław.

W roku obrotowym 2020 w składzie osobowym Zarządu Spółki nie nastąpiły żadne zmiany.

W 2020 roku nastąpiły zmiany w składzie wspólników Spółki:

W dniu 7 maja 2020 r. doszło do zmiany w składzie wspólników Spółki wskutek sprzedaży całości udziałów przez dwóch wspólników. Zamiast Tar Heel Capital Pathfinder Lab Sp. z o.o. oraz Red Sky Sp. z o.o., udziały w Spółce od 7 maja przysługiwały nowym wspólnikom: Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited oraz Panu Piotrowi Czyrko.

Ponadto również w dniu 7 maja 2020 r. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników dokonało zmian w umowie Spółki (protokół sporządzony przed notariuszem Arturem Robertem Ruskiem w Warszawie za Rep. A nr 3810/2020), zastępując w całości treść poprzedniej umowy nową treścią umowy Spółki. Zmiany w umowie Spółki obejmują kwestie związane ze zmianą podmiotów posiadających udziały w Spółce oraz umożliwiając wypłatę dywidendy Wspólnikom przez Zwyczajne Zgromadzenie

Strona 2 z 6



Woodpecker.co Sp. z o.o.  
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku

Wspólników.

Pan Piotr Czyrko w dniu 12 listopada 2020 r. darował wszystkie swoje udziały Panu Radosławowi Czyrko.

W grudniu 23 grudnia 2020 Sąd Rejestrowy zarejestrował drugą w roku 2020 zmianę umowy spółki poprzez podwyższenie jej kapitału zakładowego o 9 138 nowych udziałów o łącznej wartości nominalnej 456 900 zł. Do grona wspólników Spółki dołączyła Pani Kinga Tarczyńska. Pozostałe udziały zostały objęte przez dotychczasowych Wspólników Spółki.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. jak i na dzień sporządzania niniejszego sprawozdania z działalności, następujący Wspólnicy posiadali udziały w Spółce:

| L.p. | Wspólnik                               | Udziały<br>o wartości<br>50,00 PLN | Procent<br>udziałów w<br>kapitale<br>zakładowym |
|------|----------------------------------------|------------------------------------|-------------------------------------------------|
| 1    | Mateusz Tarczyński                     | 241                                | 2,41%                                           |
| 2    | Maciej Cieśla                          | 2 807                              | 28,07%                                          |
| 3    | Kinga Tarczyńska                       | 2 555                              | 25,55%                                          |
| 4    | Tar Heel Capital Pathfinder MT Ltd     | 3 852                              | 38,52%                                          |
| 5    | Radosław Czyrko                        | 348                                | 3,48%                                           |
| 6    | Artur Listwan                          | 197                                | 1,97%                                           |
|      | SUMA:                                  | 10 000                             | 100,00%                                         |
|      | Łączna wartość kapitału<br>zakładowego | 10 000 x 50 zł                     | 500 000,00 zł                                   |

W ciągu roku 2020, Spółka realizowała działalność zgodnie z zamierzeniami przewidzianymi przez jej Wspólników i wdrażanymi w życie przez Zarząd Spółki. Działania te zmierzały do pozyskania możliwie największej liczby kontrahentów zainteresowanych skorzystaniem z usług Spółki oraz nawiązania z nimi trwałej współpracy. W ciągu zakończonego roku obrotowego Spółka odnotowała istotny wzrost wartości przychodów z prowadzonej działalności.



Woodpecker.co Sp. z o.o.  
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku

**Po zakończeniu roku obrotowego 2020 nastąpiły następujące zmiany wpływające na działalność spółki:**

Na początku 2020 roku Zarząd przeprowadził konsultacje ze współnikami oraz rozpoczął działania prawne zmierzające do zmiany formy prawnej polegającej na przekształceniu Spółki ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną.

**B. Informacje o przewidywanym rozwoju jednostki.**

Okres sprawozdawczy omawiany w niniejszym sprawozdaniu z działalności jednostki był szóstym okresem sprawozdawczym Spółki. W zakończonym roku obrotowym wystąpił ponownie znaczny (ponad 25%) wzrost przychodów w stosunku do roku ubiegłego.

Biorąc pod uwagę, że w roku 2020 Spółka kolejny rok z rzędu znacznie zwiększyła przychody z działalności, przewidywania co do dalszego rozwoju jednostki jawią się optymistycznie.

**C. Informacje o ważniejszych osiągnięciach w dziedzinie badań i rozwoju.**

W roku 2020 Spółka rozpoczęła prace nad kilkoma projektami w dziedzinie badań i rozwoju nowych technologii. Jednak o osiągnięciach w tym zakresie będzie można mówić po ukończeniu rozpoczętych projektów.

**D. Informacje o aktualnej i przewidywanej sytuacji finansowej.**

W rozpoznawanym okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., przychody Spółki netto ze sprzedaży i zrównane z nimi wyniosły 10 032 434,70 zł, a koszty działalności operacyjnej wyniosły 8 876 765,35 zł. Spółka zamknęła okres sprawozdawczy obejmujący rok 2020 zyskiem netto w wysokości 851 626,29 zł (słownie: osiemset pięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset dwadzieścia sześć złotych i dwadzieścia dziewięć groszy).



Woodpecker.co Sp. z o.o.  
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku

Przeznaczenie zysku za rok 2020 r. Zarząd pozostawia do uznania Zgromadzenia Wspólników, wskazując, że zgodnie z Umową Spółki możliwy jest częściowy lub całkowity podział zysku w formie wypłaty dywidendy.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. suma bilansowa wynosiła 3 214 465,19 zł.

Przewidywana sytuacja finansowa Spółki kształtuje się optymistycznie, biorąc pod uwagę prognozowane dalsze zwiększenie przychodów. Wobec tego Spółka powinna kontynuować działalność w dotychczas obranym kierunku z nastawieniem na osiągnięcie zysków.

**E. Informacje o nabyciu udziałów własnych, w tym:**

- a) przyczynie nabycia udziałów własnych dokonanego w roku obrotowym,
- b) liczbie i wartości nominalnej nabytych oraz zbytych w roku obrotowym udziałów, a w przypadku braku wartości nominalnej - ich wartości księgowej, jak też części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują,
- c) w przypadku nabycia lub zbycia odpłatnego - równowartości tych udziałów,
- d) liczbie i wartości nominalnej wszystkich udziałów nabytych i zatrzymanych, a w razie braku wartości nominalnej - wartości księgowej, jak również części kapitału podstawowego, którą te udziały reprezentują.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., Spółka nie nabywała udziałów własnych.

**F. Informacje o posiadanych przez jednostkę oddziałach (zakładach).**

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., Spółka nie posiadała oddziałów ani zakładów.

**G. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie narażona jest jednostka.**

W roku obrotowym 2020, Spółka nie stosowała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka zmiany cen, jak również kredytowego, istotnych zakłóceń

Strona 5 z 6





Woodpecker.co Sp. z o.o.  
Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok kończący się dnia 31 grudnia 2020 roku

przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej. Z uwagi na usługowy charakter działalności Spółki ryzyka te nie zagrażają jej działalności.

**H. Informacje o instrumentach finansowych w zakresie przyjętych przez jednostkę celów i metod zarządzania ryzykiem finansowym, łącznie z metodami zabezpieczenia istotnych rodzajów planowanych transakcji, dla których stosowana jest rachunkowość zabezpieczeń.**

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. Spółka, w ograniczonym zakresie, korzystała z mechanizmu zabezpieczenia kursów walutowych kontraktami terminowymi typu forward oferowanymi przez bank w ramach limitu skarbowego przyznanego Spółce.

**I. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego w przypadku jednostek, których papiery wartościowe zostały dopuszczone do obrotu na jednym z rynków regulowanych europejskiego obszaru gospodarczego.**

Spółka Woodpecker.co Sp. z o.o. w okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. nie emitowała papierów wartościowych do obrotu na żadnym rynku regulowanym państw Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

**Podpisano elektronicznie przez Zarząd:**

*Wrocław, 10 marca 2021 r.*

*Mateusz Tarczyński - Prezes Zarządu*

*Maciej Cieśla - Członek Zarządu*



**2. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego Woodpecker.co S.A. za rok 2020**



**savaPartners sp. z o.o.**

ul. Postępu 15  
02-676 Warszawa  
KRS: 0000619315  
NIP: 701-057-94-65  
[www.savapartners.pl](http://www.savapartners.pl)

---

**Woodpecker.co sp. z o.o.**

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

Rok obrotowy kończący się  
31 grudnia 2020 r.

Sprawozdanie z badania  
zawiera 6 stron.

---

savaPartners sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15,  
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,  
KRS 0000619315, NIP 7010579465



**savaPartners sp. z o.o.**  
ul. Postępu 15  
02-676 Warszawa  
KRS: 0000619315  
NIP: 701-057-94-65  
www.savapartners.pl

Dla Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej Woodpecker.co sp. z o.o.

## Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Woodpecker.co sp. z o.o. („Jednostka”), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2020 r., rachunku zysków i strat za rok obrotowy od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Jednostki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.) („Ustawa o rachunkowości”) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa oraz jej umową;
- 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 (Dz. U. z 2020 r. poz. 1415 z późn. zm.) („Ustawa o biegłych rewidentach”). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Jednostki 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 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 Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

savaPartners sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15,  
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,  
KRS 0000619315, NIP 7010579465



**savaPartners sp. z o.o.**  
ul. Postępu 15  
02-676 Warszawa  
KRS: 0000619315  
NIP: 701-057-94-65  
www.savapartners.pl

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

#### **Inna sprawa**

Sprawozdanie finansowe Jednostki za rok zakończony 31 grudnia 2019 r. nie podlegało obowiązkowi badania przez biegłego rewidenta i nie było badane.

#### **Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe**

Zarząd Jednostki 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 Jednostki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i umową, 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 Jednostki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Jednostki 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 Jednostki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Jednostki 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 Jednostki.

#### **Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego**

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

savaPartners sp. z o.o. siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15,  
Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,  
KRS 0000619315, NIP 7010579465





**savaPartners sp. z o.o.**  
ul. Postępu 15  
02-676 Warszawa  
KRS: 0000619315  
NIP: 701-057-94-65  
www.savapartners.pl

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Jednostki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Jednostki 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 dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Jednostki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Jednostki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Jednostki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Jednostki 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 Jednostka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

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





savaPartners sp. z o.o.  
ul. Postępu 15  
02-676 Warszawa  
KRS: 0000619315  
NIP: 701-057-94-65  
www.savapartners.pl

### Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Jednostki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”).

#### *Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej*

Zarząd Jednostki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

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

#### *Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone.

Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

### Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Jednostki:

- 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 istotnych zniekształceń.



**savaPartners sp. z o.o.**  
ul. Postępu 15  
02-676 Warszawa  
KRS: 0000619315  
NIP: 701-057-94-65  
[www.savapartners.pl](http://www.savapartners.pl)

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Wojciech Barańczuk.

Działający w imieniu savaPartners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (02-676), ul. Postępu 15, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4070, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Dokument  
podpisany przez  
Wojciech Barańczuk  
Data: 2021.03.10  
20:33:08 CET

Wojciech Barańczuk  
Kluczowy biegły rewident  
Nr ewidencyjny 12914

Warszawa, dnia 10 marca 2021 r.



## VI. Skrócone sprawozdanie finansowe za 2 kwartał 2021 r.

### 1. Kwartalne skrócone sprawozdanie finansowe

| Wyszczególnienie                                                                   | Stan na 30.06.2021 | Stan na 30.06.2020 |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA</b>                                                                      |                    |                    |
| <b>A. AKTYWA TRWAŁE</b>                                                            | <b>468 676,47</b>  | <b>60 764,88</b>   |
| <b>I. Wartości niematerialne i prawne</b>                                          | <b>222 778,87</b>  | <b>3 500,22</b>    |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych                                            | 209 097,71         | -                  |
| 2. Wartość firmy                                                                   | -                  | -                  |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne                                            | 13 681,16          | 3 500,22           |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne                                     | -                  | -                  |
| <b>II. Rzeczowe aktywa trwałe</b>                                                  | <b>245 897,60</b>  | <b>57 264,66</b>   |
| 1. Środki trwałe                                                                   | 205 197,60         | 57 264,66          |
| a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)                             | -                  | -                  |
| b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej                           | 190 044,21         | 31 502,19          |
| c) urządzenia techniczne i maszyny                                                 | 15 153,39          | 25 762,47          |
| d) środki transportu                                                               | -                  | -                  |
| e) inne środki trwałe                                                              | -                  | -                  |
| 2. Środki trwałe w budowie                                                         | -                  | -                  |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie                                             | 40 700,00          | -                  |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | -                  | -                  |
| 2. Od pozostałych jednostek                                                        | -                  | -                  |
| <b>III. Należności długoterminowe</b>                                              | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| 1. Od jednostek powiązanych                                                        | -                  | -                  |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale  | -                  | -                  |
| 3. Od pozostałych jednostek                                                        | -                  | -                  |
| <b>IV. Inwestycje długoterminowe</b>                                               | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| 1. Nieruchomości                                                                   | -                  | -                  |
| 2. Wartości niematerialne i prawne                                                 | -                  | -                  |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe                                                 | -                  | -                  |
| a) w jednostkach powiązanych                                                       | -                  | -                  |
| - udziały lub akcje                                                                | -                  | -                  |
| - inne papiery wartościowe                                                         | -                  | -                  |
| - udzielone pożyczki                                                               | -                  | -                  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | -                  | -                  |
| b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | -                  | -                  |
| - udziały lub akcje                                                                | -                  | -                  |
| - inne papiery wartościowe                                                         | -                  | -                  |
| - udzielone pożyczki                                                               | -                  | -                  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | -                  | -                  |
| c) w pozostałych jednostkach                                                       | -                  | -                  |
| - udziały lub akcje                                                                | -                  | -                  |
| - inne papiery wartościowe                                                         | -                  | -                  |
| - udzielone pożyczki                                                               | -                  | -                  |
| - inne długoterminowe aktywa finansowe                                             | -                  | -                  |
| 4. Inne inwestycje długoterminowe                                                  | -                  | -                  |
| <b>V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                | <b>-</b>           | <b>-</b>           |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                 | -                  | -                  |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                 | -                  | -                  |



| Wyszczególnienie                                                                                | Stan na 30.06.2021  | Stan na 30.06.2020  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>B. AKTYWA OBROTOWE</b>                                                                       | <b>4 245 004,36</b> | <b>2 019 670,87</b> |
| <b>I. Zapasy</b>                                                                                | -                   | -                   |
| 1. Materiały                                                                                    | -                   | -                   |
| 2. Półprodukty i produkty w toku                                                                | -                   | -                   |
| 3. Produkty gotowe                                                                              | -                   | -                   |
| 4. Towary                                                                                       | -                   | -                   |
| 5. Zaliczki na dostawy                                                                          | -                   | -                   |
| <b>II. Należności krótkoterminowe</b>                                                           | <b>246 504,22</b>   | <b>151 126,98</b>   |
| 1. Należności od jednostek powiązanych                                                          | -                   | -                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                                | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | -                   | -                   |
| b) inne                                                                                         | -                   | -                   |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale    | -                   | -                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                                | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | -                   | -                   |
| b) inne                                                                                         | -                   | -                   |
| 3. Należności od pozostałych jednostek                                                          | 246 504,22          | 151 126,98          |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:                                                   | 2 643,73            | 187,89              |
| - do 12 miesięcy                                                                                | 2 643,73            | 187,89              |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                           | -                   | -                   |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń | 226 501,00          | 124 913,95          |
| c) inne                                                                                         | 17 359,49           | 26 025,14           |
| d) dochodzone na drodze sądowej                                                                 | -                   | -                   |
| <b>III. Inwestycje krótkoterminowe</b>                                                          | <b>1 949 853,40</b> | <b>1 318 858,38</b> |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe                                                             | 1 949 853,40        | 1 318 858,38        |
| a) w jednostkach powiązanych                                                                    | -                   | -                   |
| - udziały lub akcje                                                                             | -                   | -                   |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | -                   | -                   |
| - udzielone pożyczki                                                                            | -                   | -                   |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | -                   | -                   |
| b) w pozostałych jednostkach                                                                    | -                   | -                   |
| - udziały lub akcje                                                                             | -                   | -                   |
| - inne papiery wartościowe                                                                      | -                   | -                   |
| - udzielone pożyczki                                                                            | -                   | -                   |
| - inne krótkoterminowe aktywa finansowe                                                         | -                   | -                   |
| c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne                                                     | 1 949 853,40        | 1 318 858,38        |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach                                                      | 1 366 133,03        | 1 083 081,20        |
| - inne środki pieniężne                                                                         | 583 720,37          | 235 777,18          |
| - inne aktywa pieniężne                                                                         | -                   | -                   |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe                                                              | -                   | -                   |
| <b>IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</b>                                           | <b>2 048 646,74</b> | <b>549 685,51</b>   |
| <b>C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY</b>                                                  | -                   | -                   |
| <b>D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE</b>                                                                | -                   | -                   |
| <b>AKTYWA RAZEM:</b>                                                                            | <b>4 713 680,83</b> | <b>2 080 435,75</b> |



| Wyszczególnienie                                                                            | Stan na 30.06.2021  | Stan na 30.06.2020  |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>PASYWA</b>                                                                               |                     |                     |
| <b>A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY</b>                                                          | <b>2 664 044,09</b> | <b>1 251 163,51</b> |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy                                                             | 500 000,00          | 43 100,00           |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:                                                      | 1 118 383,71        | 872 900,00          |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | -                   | -                   |
| 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                                                                 | -                   | -                   |
| V. Zysk (strata) z lat ubiegłych                                                            | -                   | 13 592,75           |
| VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego                                                     | 1 045 660,38        | 321 570,76          |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)                         | -                   | -                   |
| <b>B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.</b>                                               | <b>2 049 636,74</b> | <b>829 272,24</b>   |
| I. Rezerwy na zobowiązania                                                                  | 512 136,24          | 75 532,19           |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego                                         | -                   | -                   |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne                                              | 97 786,69           | -                   |
| - długoterminowa                                                                            | -                   | -                   |
| - krótkoterminowa                                                                           | 97 786,69           | -                   |
| 3. Pozostałe rezerwy                                                                        | 414 349,55          | 75 532,19           |
| - długoterminowa                                                                            | -                   | -                   |
| - krótkoterminowa                                                                           | 414 349,55          | 75 532,19           |
| II. Zobowiązania długoterminowe                                                             | -                   | -                   |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                              | -                   | -                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | -                   | -                   |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                              | -                   | -                   |
| a) kredyty i pożyczki                                                                       | -                   | -                   |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                          | -                   | -                   |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                              | -                   | -                   |
| d) zobowiązania wekslowe                                                                    | -                   | -                   |
| e) inne                                                                                     | -                   | -                   |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe                                                           | 1 040 191,48        | 753 740,05          |
| 1. Wobec jednostek powiązanych                                                              | -                   | -                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                            | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                       | -                   | -                   |
| b) inne                                                                                     | -                   | -                   |
| 2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale        | -                   | -                   |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         | -                   | -                   |
| - do 12 miesięcy                                                                            | -                   | -                   |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                       | -                   | -                   |
| b) inne                                                                                     | -                   | -                   |
| 3. Wobec pozostałych jednostek                                                              | 1 040 191,48        | 753 740,05          |
| a) kredyty i pożyczki                                                                       | -                   | -                   |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych                                          | -                   | -                   |
| c) inne zobowiązania finansowe                                                              | -                   | -                   |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:                                         | 461 838,36          | 384 130,75          |
| - do 12 miesięcy                                                                            | 461 838,36          | 384 130,75          |
| - powyżej 12 miesięcy                                                                       | -                   | -                   |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy                                                            | -                   | -                   |
| f) zobowiązania wekslowe                                                                    | -                   | -                   |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń                                   | 332 658,24          | 180 668,33          |
| h) z tytułu wynagrodzeń                                                                     | 245 694,88          | 188 940,97          |
| i) inne                                                                                     | -                   | -                   |
| 4. Fundusze specjalne                                                                       | -                   | -                   |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe                                                              | 497 309,02          | -                   |
| 1. Ujemna wartość firmy                                                                     | -                   | -                   |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe                                                          | 497 309,02          | -                   |
| - długoterminowe                                                                            | -                   | -                   |
| - krótkoterminowe                                                                           | 497 309,02          | -                   |
| <b>PASYWA RAZEM:</b>                                                                        | <b>4 713 680,83</b> | <b>2 080 435,75</b> |





| Wyszczególnienie                                                                           | Od 01.04.2021 do<br>30.06.2021 | Od 01.04.2020 do<br>30.06.2020 | Od 01.01.2021 do<br>30.06.2021 | Od 01.01.2020 do<br>30.06.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|--------------------------------|
| <b>A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,</b>                                   | <b>3 462 805,53</b>            | <b>2 633 890,41</b>            | <b>6 518 077,54</b>            | <b>4 870 311,05</b>            |
| <i>w tym: od jednostek powiązanych</i>                                                     | -                              | -                              | -                              | -                              |
| I. Przychody netto ze sprzedaży produktów                                                  | 3 462 805,53                   | 2 408 272,17                   | 6 518 077,54                   | 4 644 692,81                   |
| II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna) | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki                              | -                              | -                              | -                              | -                              |
| IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów                                      | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>B. Koszty działalności operacyjnej</b>                                                  | <b>2 592 247,06</b>            | <b>2 440 010,58</b>            | <b>4 877 579,39</b>            | <b>4 544 425,60</b>            |
| I. Amortyzacja                                                                             | 59 755,54                      | 18 297,18                      | 99 638,85                      | 41 954,84                      |
| II. Zużycie materiałów i energii                                                           | 40 515,86                      | 17 856,71                      | 64 140,57                      | 46 130,76                      |
| III. Usługi obce                                                                           | 1 227 404,49                   | 1 130 522,21                   | 2 255 267,28                   | 2 213 062,57                   |
| IV. Podatki i opłaty, w tym:                                                               | 16 851,00                      | 13 958,00                      | 35 691,00                      | 25 638,00                      |
| - <i>podatek akcyzowy</i>                                                                  | -                              | -                              | -                              | -                              |
| V. Wynagrodzenia                                                                           | 802 602,01                     | 713 724,20                     | 1 613 918,59                   | 1 341 176,25                   |
| VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia                                             | 191 190,22                     | 131 632,35                     | 364 148,70                     | 263 914,17                     |
| VII. Pozostałe koszty rodzajowe                                                            | 253 927,94                     | 188 401,69                     | 444 774,40                     | 386 930,77                     |
| VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów                                             | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>C. Wynik ze sprzedaży (A-B)</b>                                                         | <b>870 558,47</b>              | <b>193 879,83</b>              | <b>1 640 498,15</b>            | <b>325 885,45</b>              |
| <b>D. Pozostałe przychody operacyjne</b>                                                   | <b>11 010,34</b>               | <b>122 625,83</b>              | <b>21 707,21</b>               | <b>128 054,07</b>              |
| I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych                                  | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Dotacje                                                                                | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                          | -                              | -                              | -                              | -                              |
| IV. Inne przychody operacyjne                                                              | 11 010,34                      | 122 625,83                     | 21 707,21                      | 128 054,07                     |
| <b>E. Pozostałe koszty operacyjne</b>                                                      | <b>155 090,37</b>              | <b>760,87</b>                  | <b>291 586,34</b>              | <b>7 141,04</b>                |
| I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych                                        | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych                                           | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Inne koszty operacyjne                                                                | 155 090,37                     | 760,87                         | 291 586,34                     | 7 141,04                       |
| <b>F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)</b>                                         | <b>726 478,44</b>              | <b>315 744,79</b>              | <b>1 370 619,02</b>            | <b>446 798,48</b>              |
| <b>G. Przychody finansowe</b>                                                              | <b>- 23 036,61</b>             | <b>5 148,17</b>                | <b>-</b>                       | <b>9 452,62</b>                |
| I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:                                                   | -                              | -                              | -                              | -                              |
| a) <i>od jednostek powiązanych, w tym:</i>                                                 | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                              | -                              | -                              | -                              | -                              |
| b) <i>od jednostek pozostałych, w tym:</i>                                                 | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - <i>w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale</i>                              | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Odsetki, w tym:                                                                        | -                              | 2 519,90                       | -                              | 1 784,55                       |
| - <i>od jednostek powiązanych</i>                                                          | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                    | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - <i>w jednostkach powiązanych</i>                                                         | -                              | -                              | -                              | -                              |
| IV. Aktualizacja wartości inwestycji                                                       | -                              | -                              | -                              | -                              |
| V. Inne                                                                                    | 23 036,61                      | 7 668,07                       | 23 036,61                      | 7 668,07                       |
| <b>H. Koszty finansowe</b>                                                                 | <b>20 121,64</b>               | <b>51 980,30</b>               | <b>20 121,64</b>               | <b>90 206,34</b>               |
| I. Odsetki, w tym:                                                                         | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - <i>dla jednostek powiązanych</i>                                                         | -                              | -                              | -                              | -                              |
| II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:                                   | -                              | -                              | -                              | -                              |
| - <i>w jednostkach powiązanych</i>                                                         | -                              | -                              | -                              | -                              |
| III. Aktualizacja wartości inwestycji                                                      | -                              | -                              | -                              | -                              |
| IV. Inne                                                                                   | 20 121,64                      | 51 980,30                      | 20 121,64                      | 90 206,34                      |
| <b>I. Wynik brutto (I+/-J)</b>                                                             | <b>683 320,19</b>              | <b>268 912,66</b>              | <b>1 350 497,38</b>            | <b>366 044,76</b>              |
| J. Podatek dochodowy                                                                       | 155 208,00                     | 44 474,00                      | 304 837,00                     | 44 474,00                      |
| K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)                           | -                              | -                              | -                              | -                              |
| <b>L. Wynik netto (K-L-M)</b>                                                              | <b>528 112,19</b>              | <b>224 438,66</b>              | <b>1 045 660,38</b>            | <b>321 570,76</b>              |



| Wyszczególnienie                                                                     | Od 01.04.2021 do 30.06.2021 | Od 01.04.2020 do 30.06.2020 | Od 01.01.2021 do 30.06.2021 | Od 01.01.2020 do 30.06.2020 |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| <b>A. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ</b>                   |                             |                             |                             |                             |
| I. Zysk (strata) netto                                                               | 528 112,19                  | 224 438,66                  | 1 045 660,38                | 321 570,76                  |
| II. Korekty razem                                                                    | -348 024,24                 | 62 193,72 -                 | 610 581,54 -                | 59 181,35                   |
| 1. Amortyzacja                                                                       | 59 755,54                   | 18 297,18                   | 99 638,85                   | 41 954,84                   |
| 2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych                                          | 20 121,64                   | 41 623,27                   | 20 121,64                   | 79 849,31                   |
| 3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)                                           | 0,00                        | -1 784,55                   | -                           | 1 784,55                    |
| 4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej                                        |                             |                             |                             |                             |
| 5. Zmiana stanu rezerw                                                               | 158 103,48                  | 10 578,20                   | 314 781,86                  | 9 871,94                    |
| 6. Zmiana stanu zapasów                                                              |                             |                             |                             |                             |
| 7. Zmiana stanu należności                                                           | -102 066,73                 | 25 522,56                   | 79 170,83                   | 3 274,35                    |
| 8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów        | 61 890,22                   | 30 109,89                   | 144 954,11                  | 45 986,39                   |
| 9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych                                           | -545 828,39                 | -62 152,83 -                | 1 269 248,83 -              | 238 333,63                  |
| 10. Inne korekty                                                                     | 0,00                        | 0,00                        | -                           | -                           |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)                  | 180 087,95                  | 286 632,38                  | 435 078,84                  | 262 389,41                  |
| <b>B. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI INWESTYCYJNEJ</b>                 |                             |                             |                             |                             |
| I. Wpływy                                                                            | 0,00                        | 0,00                        | -                           | 1 784,55                    |
| 1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych       |                             |                             |                             |                             |
| 2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne            |                             |                             |                             |                             |
| 3. Z aktywów finansowych, w tym:                                                     |                             |                             |                             | 1 784,55                    |
| a) w jednostkach powiązanych                                                         |                             |                             |                             |                             |
| b) w pozostałych jednostkach                                                         |                             |                             |                             |                             |
| -zbycie aktywów finansowych                                                          |                             |                             |                             |                             |
| - dywidendy i udziały w zyskach                                                      |                             |                             |                             |                             |
| - spłata udzielonych pożyczek długoterminowych                                       |                             |                             |                             |                             |
| - odsetki                                                                            |                             |                             |                             | 1 784,55                    |
| - inne wpływy z aktywów finansowych                                                  |                             |                             |                             |                             |
| 4. Inne wpływy inwestycyjne                                                          |                             |                             |                             |                             |
| II. Wydatki                                                                          | 82 136,45                   | 18 204,18                   | 110 666,17                  | 27 930,40                   |
| 1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych      | 82 136,45                   | 18 204,18                   | 110 666,17                  | 27 930,40                   |
| 2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne                   |                             |                             |                             |                             |
| 3. Na aktywa finansowe, w tym:                                                       |                             |                             |                             |                             |
| a) w jednostkach powiązanych                                                         |                             |                             |                             |                             |
| b) w pozostałych jednostkach                                                         |                             |                             |                             |                             |
| - nabycie aktywów finansowych                                                        |                             |                             |                             |                             |
| - udzielone pożyczki długoterminowe                                                  |                             |                             |                             |                             |
| 4. Inne wydatki inwestycyjne                                                         |                             |                             |                             |                             |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)                   | -82 136,45                  | -18 204,18                  | -110 666,17                 | -26 145,85                  |
| <b>C. PRZEPŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ</b>                    |                             |                             |                             |                             |
| I. Wpływy                                                                            | 0,00                        | 1 784,55                    | 0,00                        | 0,00                        |
| 1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych |                             |                             |                             |                             |
| 2. Kredyty i pożyczki                                                                |                             |                             |                             |                             |
| 3. Emisja dłużnych papierów wartościowych                                            |                             |                             |                             |                             |
| 4. Inne wpływy finansowe                                                             |                             | 1 784,55                    |                             |                             |
| II. Wydatki                                                                          | 20 121,64                   | 41 623,27                   | 20 121,64                   | 79 849,31                   |
| 1. Nabycie udziałów (akcji) własnych                                                 |                             |                             |                             |                             |
| 2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli                                     |                             |                             |                             |                             |
| 3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku           |                             |                             |                             |                             |
| 4. Spłaty kredytów i pożyczek                                                        |                             |                             |                             |                             |
| 5. Wykup dłużnych papierów wartościowych                                             |                             |                             |                             |                             |
| 6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych                                            |                             |                             |                             |                             |
| 7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego                           |                             |                             |                             |                             |
| 8. Odsetki                                                                           |                             |                             |                             |                             |
| 9. Inne wydatki finansowe                                                            | 20 121,64                   | 41 623,27                   | 20 121,64                   | 79 849,31                   |
| III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)                      | -20 121,64                  | -39 838,72                  | -20 121,64                  | -79 849,31                  |
| D. PRZEPŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)                          | 77 829,86                   | 228 589,48                  | 304 291,03                  | 156 394,25                  |
| <b>E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM</b>                                |                             |                             |                             |                             |
| - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych                         | -20 121,64                  | -41 623,27                  | -20 121,64                  | -79 849,31                  |
| F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU                                               | 1 872 023,54                | 1 090 268,90                | 1 645 562,37                | 1 162 464,13                |
| G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM                                  | 1 949 853,40                | 1 318 858,38                | 1 949 853,40                | 1 318 858,38                |
| - o ograniczonej możliwości dysponowania                                             | 583 720,37                  | 235 777,18                  | 583 720,37                  | 235 777,18                  |



| Wyszczególnienie                                                                           | Stan na 30.06.2021  | Stan na 30.06.2020  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)</b>                                         | <b>1 618 383,71</b> | <b>929 592,75</b>   |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |                     |                     |
| b) korekty błędów podstawowych                                                             |                     |                     |
| <b>I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach</b>                           | <b>1 618 383,71</b> | <b>929 592,75</b>   |
| <b>1. Kapitał podstawowy na początek okresu</b>                                            | <b>500 000,00</b>   | <b>43 100,00</b>    |
| 1.1. Zmiany kapitału podstawowego                                                          | -                   | -                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  | -                   | -                   |
| - wydania udziałów (emisji akcji)                                                          |                     |                     |
| - inne                                                                                     |                     |                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | -                   | -                   |
| - umorzenia udziałów (akcji)                                                               |                     |                     |
| - inne                                                                                     |                     |                     |
| 1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu                                                   | 500 000,00          | 43 100,00           |
| <b>2. Kapitał zapasowy na początek okresu</b>                                              | <b>666 492,75</b>   | <b>872 900,00</b>   |
| 2.1. Zmiany kapitału zapasowego                                                            | 451 890,96          | -                   |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  | 451 890,96          | -                   |
| - emisji akcji powyżej wartości nominalnej                                                 |                     |                     |
| - podziału zysku (ustawowo)                                                                |                     |                     |
| - podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)                               | 451 890,96          |                     |
| - inne                                                                                     |                     |                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | -                   | -                   |
| - pokrycia straty                                                                          |                     |                     |
| - inne                                                                                     |                     |                     |
| 2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu                                  | 1 118 383,71        | 872 900,00          |
| <b>3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu</b>                                 | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| 3.1. Zmiany kapitału z aktualizacji wyceny                                                 |                     |                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  |                     |                     |
| - ...                                                                                      |                     |                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 |                     |                     |
| - zbycia środków trwałych                                                                  |                     |                     |
| - ...                                                                                      |                     |                     |
| 3.2. Kapitał z aktualizacji wyceny na koniec okresu                                        |                     |                     |
| <b>4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu</b>                                  | <b>-</b>            | <b>-</b>            |
| 4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych                                              |                     |                     |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  |                     |                     |
| - ...                                                                                      |                     |                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 |                     |                     |
| - ...                                                                                      |                     |                     |
| 4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu                                         |                     |                     |
| <b>5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu</b>                                 | <b>451 890,96</b>   | <b>20 220,30</b>    |
| 5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu                                               | 851 626,29          | 479 777,37          |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |                     |                     |
| b) korekty błędów podstawowych                                                             |                     |                     |
| 5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                 | 851 626,29          | 479 777,37          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  |                     |                     |
| - podziału zysku z lat ubiegłych                                                           |                     |                     |
| - ...                                                                                      |                     |                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 | -                   | 851 626,29          |
| - ...                                                                                      |                     |                     |
| 5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu                                                 | -                   | 479 777,37          |
| 5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu                                             | -                   | 399 735,33          |
| a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości                                        |                     |                     |
| b) korekty błędów podstawowych                                                             |                     |                     |
| 5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach                                | -                   | 399 735,33          |
| a) zwiększenia (z tytułu)                                                                  |                     |                     |
| - przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia                                         |                     |                     |
| - ...                                                                                      |                     |                     |
| b) zmniejszenia (z tytułu)                                                                 |                     |                     |
| - ...                                                                                      |                     |                     |
| 5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu                                               | -                   | 466 184,62          |
| 5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu                                        | -                   | 13 592,75           |
| <b>6. Wynik netto</b>                                                                      | <b>1 045 660,38</b> | <b>321 570,76</b>   |
| a) zysk netto                                                                              | 1 045 660,38        | 321 570,76          |
| b) strata netto                                                                            |                     |                     |
| c) odpisy z zysku                                                                          | -                   | -                   |
| <b>II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)</b>                                            | <b>2 664 044,09</b> | <b>1 251 163,51</b> |
| <b>III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)</b> |                     |                     |



2. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

**OMÓWIENIE PRZYJĘTYCH ZASAD (POLITYKI) RACHUNKOWOŚCI, WYCENY AKTYWÓW  
I PASYWÓW, POMIAR WYNIKU FINANSOWEGO**

- Format oraz podstawa sporządzania sprawozdania finansowego.

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r. poz. 217), zwaną dalej „ustawą”, oraz wydanymi na jej podstawie przepisami wykonawczymi, które określają między innymi zasady rachunkowości dla jednostek mających siedzibę lub miejsce sprawowania zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Jednostka stosuje następujące zasady rachunkowości przewidziane dla jednostek małych:

- sprawozdanie finansowe obejmuje bilans, rachunek zysków i strat sporządzone zgodnie z zał. Nr 5 do ustawy o rachunkowości,
- klasyfikowanie umów leasingu według przepisów prawa podatkowego,
- brak obowiązku ustalania rezerw i aktywów z tytułu podatku odroczonego,
- wycena instrumentów finansowych wyłącznie na podstawie przepisów o rachunkowości (art. 28 i 35),



- odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe stosowanie wg przepisów podatkowych.

Zapisy księgowe są prowadzone według zasady kosztów historycznych (za wyjątkiem środków trwałych podlegających aktualizacjom wyceny według zasad określonych w ustawie oraz w odrębnych przepisach), przez co wpływ inflacji nie jest uwzględniony.

Spółka prowadzi ewidencję kosztów w układzie rodzajowym oraz sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Dane liczbowe w sprawozdaniu finansowym zostały podane w złotych polskich.

- Rzeczowe aktywa trwałe oraz wartości niematerialne i prawne

Rzeczowy majątek trwały oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy umorzeniowe, a także o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Przy ustalaniu okresu amortyzacji i rocznej stawki amortyzacyjnej uwzględnia się okres ekonomicznej użyteczności środka trwałego oraz składników wartości niematerialnych i prawnych. Poprawność przyjętych okresów i stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Środki trwałe w budowie nie są amortyzowane do momentu zakończenia ich budowy i oddania do użytkowania.

- Należności i zobowiązania

Należności wyceniane są w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności. Zobowiązania wyceniane są w kwocie wymagającej zapłaty.

- Środki pieniężne i ekwiwalenty środków pieniężnych

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

- Rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych. W pozycji wykazane są także nakłady na prace badawczo rozwojowe prowadzone przez spółkę.

Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w wysokości prawdopodobnych zobowiązań przypadających na bieżący okres sprawozdawczy.

- Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

- Rozliczenia międzyokresowe przychodów

Rozliczenia międzyokresowe przychodów dokonywane są z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i obejmują równowartość otrzymanych lub należnych od kontrahentów środków z tytułu świadczeń, których wykonanie nastąpi w następnych okresach sprawozdawczych.





- Ustalanie wyniku finansowego

Przychody i koszty są ujmowane zgodnie z zasadą memoriału, tj. w roku obrotowym, którego dotyczą, niezależnie od terminu otrzymania lub dokonania płatności. Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

Za przychody i zyski Spółka uznaje uprawdopodobnione powstanie w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zwiększenia wartości aktywów, albo zmniejszenia wartości zobowiązań, które doprowadzą do wzrostu kapitału własnego lub zmniejszenia jego niedoboru w sposób inny, niż wniesienie wkładów przez udziałowców lub właścicieli.

Przez koszty i straty jednostka rozumie uprawdopodobnione zmniejszenia w okresie sprawozdawczym korzyści ekonomicznych, o wiarygodnie określonej wartości, w formie zmniejszenia wartości aktywów, albo zwiększenia wartości zobowiązań i rezerw, które doprowadzą do zmniejszenia kapitału własnego lub zwiększenia jego niedoboru w sposób inny, niż wycofanie środków przez udziałowców lub właścicieli.

Na wynik finansowy netto składają się:

- wynik działalności operacyjnej, w tym z tytułu pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych (pośrednio związanych z działalnością operacyjną jednostki),
- wynik operacji finansowych,
- obowiązkowe obciążenia wyniku finansowego z tytułu podatku dochodowego, którego podatnikiem jest jednostka, i płatności z nim zrównanych, na podstawie odrębnych przepisów.

- Opodatkowanie

Podatek dochodowy wykazany w rachunku zysków i strat obejmuje część bieżącą. Bieżące zobowiązania z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych są naliczane zgodnie z przepisami podatkowymi siedziby jednostki objętej konsolidacją. Na podstawie art. 37 ust. 10 Ustawy o rachunkowości spółka korzysta z przysługującego jej prawa i nie kalkuluje aktywa i rezerwy z tytułu podatku odroczonego.

- Szacunki Zarządu

Sporządzenie sprawozdania finansowego wymaga od Zarządu Spółki dokonywania pewnych szacunków i założeń, które znajdują odzwierciedlenie w sprawozdaniu finansowym oraz w dodatkowych informacjach i objaśnieniach do sprawozdania. Rzeczywiste wyniki mogą różnić się od wyników szacunków. Szacunki Zarządu Spółki dotyczą m.in. utworzonych odpisów aktualizujących, rezerw, rozliczeń międzyokresowych oraz przyjętych stawek amortyzacyjnych, podatków odroczonych.

- Transakcje w walutach obcych

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 ustalonego 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.



### **3. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale**

W okresie do stycznia do czerwca 2021 przychody Spółki (MRR) liczone w USD wzrosły o ponad 27% i były 49% wyższe niż w analogicznym okresie roku 2020. Jedną z przyczyn rosnącej dynamiki przychodów było wprowadzenie nowego cennika modułowego. Rozwój aplikacji, w tym obszarze jest oparty na modułach umożliwiających budowanie bazy funkcjonalności dostępnych dla użytkownika na bazie indywidualnych potrzeb. Wprowadzenie opisanego sposobu naliczania płatności zostało pozytywnie odebrane przez użytkowników aplikacji oraz przyczyniło się do wzrostu wskaźników retencyjnych dotyczących klientów. Ponadto wprowadzony sposób naliczania płatności umożliwia lepszą monetyzację funkcjonalności oraz usług, które firma wprowadzi w przyszłości, co może stanowić przewagę konkurencyjną.

Jednym z ważnych czynników wpływającym na wyniki Emitenta był dalszy, systematyczny rozwój oferowanego produktu. Do istotnych wdrożeń związanych z aplikacją i stroną Woodpecker.co dokonanych w pierwszej połowie 2021 roku należą:

1. Rozbudowa wewnętrznych integracji oraz znaczna poprawa modułowości i wydajności aplikacji. W ciągu ostatnich 6 miesięcy Spółka rozwijała aplikację w zakresie dostępności i stabilności, aby umożliwić bezproblemowe korzystanie z oprogramowania klientom potrzebującym przetwarzać duże ilości danych. Emitent stara się rozbudowywać i udoskonalać istniejącą bazę funkcjonalności oraz integracji na podstawie informacji zwrotnej od użytkownika, co często skutkuje szeregiem małych, iteracyjnych zmian. Prace te w długim okresie kumulują się i stanowią znaczący element rozwoju produktu.
2. Wprowadzenie możliwości wykonywania akcji manualnych (tzw. manual tasks) w połączeniu z zautomatyzowaną wysyłką mailową. W uzupełnieniu aplikacja oferuje indywidualne typy akcji dostosowane do kontaktu z użytkownikami LinkedIn, czy do wykonywania połączeń telefonicznych odnotowywanych w aplikacji.
3. Integracja z Calendly umożliwiająca umawianie spotkań jako jeden z elementów składowych kampanii wysyłkowej.
4. Wprowadzenie szeregu optymalizacji, które zmniejszyły ilość błędów z płatnościami kartą kredytową.
5. Udostępnienie możliwości zakupu panelu agencyjnego bezpośrednio z interfejsu aplikacji co spowodowało ok. 50% wzrost zakupów modułu Agency.
6. Wprowadzenie nowego, zoptymalizowanego procesu rejestracji (zmniejszenie ilości kroków potrzebnych do zarejestrowania się na trial (okres próbny) w aplikacji).
7. Wydanie w czerwcu 2021r. Woodpecker Academy, która jest autorską platformę e-learningową z pierwszym darmowym kursem video. Woodpecker zachęca potencjalnych użytkowników do zapisu do Academy i skorzystania z darmowego kursu cold mailingu. Założenie konta w Academy jest równoznaczne z założeniem darmowego konta testowego w aplikacji. Użytkownik może płynnie przechodzić pomiędzy akademią a aplikacją i testować zdobytą wiedzę w praktyce.
8. Uruchomienie systematycznej produkcji materiałów w formie video, który publikowany jest na YouTube oraz w mediach społecznościowych, co pozwala dotrzeć do grupy docelowej nie tylko poprzez treści pisane na blogu, ale także poprzez formę treści audiowizualnych.

W drugim kwartale 2021 roku dział HR (zasoby ludzkie) rozpoczął działania w obszarze employer branding (postrzeganie pracodawcy na rynku), których celem jest budowanie rozpoznawalności firmy i jej liderów, zwłaszcza na wrocławskim rynku IT. Uruchomiono także stronę kariera wspierającą rekrutację nowych pracowników. Od marca 2021 roku wszyscy pracownicy firmy zostali objęci prywatną opieką medyczną.

W ciągu ostatnich miesięcy spółka Woodpecker przeszła coroczny audyt bezpieczeństwa wykonany przez zewnętrzną firmę audytorską Leviathan, który poświadcza, że spełnione zostały standardy bezpieczeństwa w zakresie dostępu do danych i ich przetwarzania wyznaczane przez firmę Google. Woodpecker od ponad 2 lat utrzymuje status Spółki corocznie audytowanej przez akredytowaną przez Google firmę audytorską w celu utrzymania zgodności z polityką bezpieczeństwa Google oraz aby zapewnić swoim użytkownikom nieprzerwany dostęp do natywnej integracji z wspomnianym dostawcą usług pocztowych.

W dniach 20 maja 2021 do 11 czerwca 2021 r. przeprowadzona została oferta publiczna sprzedaży akcji Emitenta, w ramach której Oferujący (Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, Maciej Cieśla, Kinga Tarczyńska, Radosław Czyrko, Artur Listwan) zaoferowali do sprzedaży od 733.333 do 916.667 akcji zwykłych na okaziciela serii A na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie publicznej.

Akcje były oferowane do sprzedaży w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 Rozporządzenia Prospektowego, w oparciu o art. 3 ust. 2 tego rozporządzenia i na podstawie art. 37b Ustawy o ofercie. Na mocy art. 37b Ustawy o



ofercie udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia Memorandum informacyjnego, nie wymaga 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 1 000 000 euro i mniej niż 2 500 000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1 000 000 euro i będą mniejsze niż 2 500 000 euro. Firmą Inwestycyjną pośredniczącą w Ofercie był Dom Maklerski INC S.A.

W ramach Oferty objęte zostały wszystkie akcje, tj. 916.667 sztuk, po cenie 12 zł za akcję, to jest o łącznej wartości 11 mln PLN. Akcje zostały objęte przez 123 osoby fizyczne i 6 osób prawnych (w tym 2 fundusze inwestycyjne, w ramach których akcje objęło 8 subfunduszy). Wpłaty za wszystkie akcje zostały dokonane gotówką – przelewem na rachunek bankowy.

**Podsumowanie Oferty:**

| <b>Sprzedający</b>                                                                                             | <b>Kupujący</b>                                                                                       | <b>Data transakcji</b> | <b>Wartość nominalna za akcję (PLN)</b> | <b>Cena nabycia (PLN)</b> | <b>Wolumen</b> | <b>Wartość (PLN)</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------------------------|---------------------------|----------------|----------------------|
| <b>Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited, Maciej Cieśla, Kinga Tarczyńska, Radosław Czyrko, Artur Listwan</b> | 123 osoby fizyczne i 6 osób prawnych (w tym dwa fundusze w ramach których akcje objęło 8 subfunduszy) | 11.06.2021 r.          | 0,10                                    | 12,00                     | 916.667        | 11.000.004,00        |

Źródło: Emitent

W latach 2019 i 2020, przy ustalaniu wyników miesięcznych, Spółka stosowała metodologię, według której przychody z faktur sprzedażowych były księgowane w całości w miesiącu wystawienia i zapłacenia faktury. W prezentowanych w Dokumencie Informacyjnym danych kwartalnych za 2021 rok, uwzględniona została zawiązana rezerwa kosztowa na generowane przychody danego kwartału. Taka praktyka ma na celu zniwelowanie wpływu metodologii przyjętej podczas badania przez biegłego rewidenta sprawozdania za rok 2020, na wynik finansowy osiągnięty przez Emitenta. Według nowej metody, przychody z faktur sprzedażowych przypisywane powinny być do okresów proporcjonalnie według czasu trwania usług, które obejmują.

Rezerwa zawiązana na okres pierwszego kwartału opiewa na kwotę 135.864,33 PLN, a na okres drugiego kwartału na kwotę 153.986,86 PLN. Wskazane kwoty są wartościami szacunkowymi, obliczanymi w korelacji do poziomu generowanych przychodów. Łączna wartość rezerwy opiera na kwotę 289 851,19 PLN

Należy zaznaczyć, iż prezentowane dane śródroczne za 2020 rok, nie uwzględniają rezerwy kosztowej, a całość przychodów z faktur sprzedażowych ewidencjonowana jest w miesiącu wystawienia i zapłacenia faktury, przez co ich porównywalność może być ograniczona.



#### 4. Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie kwartalnym

W pierwszym półroczu 2021 roku Spółka odnotowała przychody ze sprzedaży na poziomie ponad 6,5 mln PLN. W czerwcu 2021 roku Spółka odnotowała ponad 310 tys. USD (1 158 tys. PLN) powtarzalnego, miesięcznego przychodu ze sprzedaży abonamentu (MRR). Na dzień 31.12.2020 roku MRR wyniosło 258,2 tys. USD (970,4 tys. PLN). Wskaźnik ARPA (ang.: average revenue per account – średni przychód w przeliczeniu na konto klienta) w czerwcu 2021 r. wyniósł 101,5 USD co w opinii Zarządu Spółki jest wynikiem zadowalającym, zwiększającym prawdopodobieństwo realizacji założonych prognoz. Porównywalny wskaźnik ARPA w grudniu 2020 roku wyniósł 83 USD.

##### Zestawienie prognoz i wyników za H1 2021 roku

|                   | 2021F(tys. PLN) | H1 2021 (tys. PLN) | % wykonania planu rocznego |
|-------------------|-----------------|--------------------|----------------------------|
| Sprzedaż          | 13 556          | 6 518              | 48,08%                     |
| Koszty operacyjne | 10 490          | 5 169              | 49,28%                     |
| EBITDA            | 3 361           | 1 470              | 43,74%                     |
| Zysk netto        | 2 464           | 1 046              | 42,45%                     |

W opinii Zarządu prognoza wyników Spółki jest aktualna, a wyniki osiągnięte w H1 2021 uprawdopodobniają ich realizację na koniec roku. Osiągnięta EBITDA na dzień 30.06.2021 roku stanowi 43,74% założonego wyniku na koniec 2021 roku, a zysk netto 42,45%.



## VII. Załączniki

### 1. Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 6

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

#### KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 12.08.2021 godz. 15:51:15

Numer KRS: 0000896179

#### Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

|                                               |                 |                                                                                                        |                      |
|-----------------------------------------------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|
| Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym | 28.04.2021      |                                                                                                        |                      |
| Ostatni wpis                                  | Numer wpisu     | 4                                                                                                      | Data dokonania wpisu |
|                                               | Sygnatura akt   | WR.VI NS-REJ.KRS/14600/21/902                                                                          |                      |
|                                               | Oznaczenie sądu | SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO |                      |

#### Dział 1

| Rubryka 1 - Dane podmiotu                                                                                     |                                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 1.Oznaczenie formy prawnej                                                                                    | SPÓŁKA AKCYJNA                    |
| 2.Numer REGON/NIP                                                                                             | REGON: 361814645, NIP: 8992769178 |
| 3.Firma, pod którą spółka działa                                                                              | WOODPECKER.CO 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. DOLNOŚLĄSKIE, powiat WROCŁAW, gmina WROCŁAW, miejsc. WROCŁAW            |
| 2.Adres                               | ul. KRAKOWSKA, nr 29D, lok. ---, miejsc. WROCŁAW, kod 50-424, poczta WROCŁAW, kraj POLSKA |
| 3.Adres poczty elektronicznej         | -----                                                                                     |
| 4.Adres strony internetowej           | -----                                                                                     |

| Rubryka 3 - Oddziały |  |
|----------------------|--|
| Brak wpisów          |  |

| Rubryka 4 - Informacje o statucie               |                                                                                                                                      |
|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu | 1 26.03.2021 R., NOTARIUSZ ADAM TKACZYŃSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY ULICY SĄDOWEJ 14/4, REPERTORIUM A NR 1829/2021 |

| 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                                                   |                                                                            | SPÓŁKA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA WOODPECKER.CO SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W WOODPECKER.CO SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1 ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW WOODPECKER.CO SP. Z O.O. Z DNIA 26.03.2021 R. ZAPROTOKOŁOWANEJ W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO PRZEZ NOTARIUSZA ADAMA TKACZYŃSKIEGO, KANCELARIA NOTARIALNA ANDRZEJ TKACZYŃSKI ADAM TKACZYŃSKI NOTARIUSZE SPÓŁKA CYWILNA WE WROCŁAWIU PRZY UL.SĄDOWEJ 14/4, REP.A NR 1829/2021 |
| 3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji |                                                                            | -----                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| Podrubryka 1<br>Podmioty, z których powstała spółka                                                         |                                                                            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 1                                                                                                           | 1.Nazwa lub firma                                                          | WOODPECKER.CO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                             | 2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany | POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
|                                                                                                             | 3.Numer w rejestrze albo ewidencji                                         | 0000563751                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |
|                                                                                                             | 4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję       | -----                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
|                                                                                                             | 5.Numer REGON                                                              | 361814645                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|                                                                                                             | 6.Numer NIP                                                                | 8992769178                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |

| Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza |
|------------------------------------------|
| Brak wpisów                              |

| Rubryka 8 - Kapitał spółki                                        |               |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|
| 1.Wysokość kapitału zakładowego                                   | 500 000,00 ZŁ |
| 2.Wysokość kapitału docelowego                                    | -----         |
| 3.Liczba akcji wszystkich emisji                                  | 5000000       |
| 4.Wartość nominalna akcji                                         | 0,10 ZŁ       |
| 5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego                   | 500 000,00 ZŁ |
| 6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego | -----         |
| Podrubryka 1<br>Informacja o wniesieniu aportu                    |               |
|                                                                   |               |



|                                               |   |               |
|-----------------------------------------------|---|---------------|
| 1.Określenie wartości akcji objętych za aport | 1 | 24 500,00 zł. |
|-----------------------------------------------|---|---------------|

| Rubryka 9 - Emisja akcji |                                                                                                            |                             |
|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------|
| 1                        | 1.Nazwa serii akcji                                                                                        | A                           |
|                          | 2.Liczba akcji w danej serii                                                                               | 5000000                     |
|                          | 3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane | AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE |
|                          |                                                                                                            |                             |

| Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych |  |
|--------------------------------------------------------------------------|--|
| Brak wpisów                                                              |  |

| Rubryka 11                                                                               |     |
|------------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| 1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych? | NIE |

## Dział 2

| Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu  |                                                                          |                                                                                                                                                                |
|---------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu |                                                                          | ZARZĄD                                                                                                                                                         |
| 2.Sposób reprezentacji podmiotu                         |                                                                          | W PRZYPADKU POWOŁANIA ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO OŚWIADCZENIA WOLI W IMIENIU SPÓŁKI SKŁADA DWÓCH ZARZĄDU ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM. |
| Podrubryka 1<br>Dane osób wchodzących w skład organu    |                                                                          |                                                                                                                                                                |
| 1                                                       | 1.Nazwisko / Nazwa lub firma                                             | TARCZYŃSKI                                                                                                                                                     |
|                                                         | 2.Imiona                                                                 | MATEUSZ                                                                                                                                                        |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 83073108439                                                                                                                                                    |
|                                                         | 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                                             | CIEŚLA                                                                                                                                                         |
|                                                         | 2.Imiona                                                                 | MACIEJ                                                                                                                                                         |
|                                                         | 3.Numer PESEL/REGON                                                      | 78031306657                                                                                                                                                    |
|                                                         | 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    | CZYRKO            |
|                           |                                      | 2.Imiona      | RADOSŁAW IRENEUSZ |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 76072213314       |
|                           | 2                                    | 1.Nazwisko    | LISTWAN           |
|                           |                                      | 2.Imiona      | ARTUR MARIUSZ     |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 68051400217       |
|                           | 3                                    | 1.Nazwisko    | ŁAPIŃSKA          |
|                           |                                      | 2.Imiona      | ANNA              |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 81092500421       |
|                           | 4                                    | 1.Nazwisko    | LIS               |
|                           |                                      | 2.Imiona      | BARTOSZ NORBERT   |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 88052406715       |
|                           | 5                                    | 1.Nazwisko    | NYKIEL            |
|                           |                                      | 2.Imiona      | ANDRZEJ MICHAŁ    |
|                           |                                      | 3.Numer PESEL | 88112514811       |

| Rubryka 3 - Prokurenci |  |
|------------------------|--|
| Brak wpisów            |  |

## Dział 3

| Rubryka 1 - Przedmiot działalności                    |   |                                                                                                     |
|-------------------------------------------------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy | 1 | 62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM                                                   |
| 2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy    | 1 | 46, 51, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA KOMPUTERÓW, URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH I OPROGRAMOWANIA                     |
|                                                       | 2 | 58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA                             |
|                                                       | 3 | 62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI                                 |
|                                                       | 4 | 62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH    |
|                                                       | 5 | 63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ |
|                                                       | 6 | 63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH                                                        |
|                                                       | 7 | 73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH                                                          |
|                                                       | 8 | 73, 12, C, POŚREDNICTWO W SPRZEDAŻY MIEJSCA NA CELE REKLAMOWE W MEDIACH ELEKTRONICZNYCH (INTERNET)  |
|                                                       | 9 | 73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ                                                        |

| Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach |  |
|----------------------------------------------|--|
|----------------------------------------------|--|



|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|                                            |
|--------------------------------------------|
| Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej |
| Brak wpisów                                |

|                                                                               |
|-------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego |
| Brak wpisów                                                                   |

| Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy                                  |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|------------|
| 1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe | 31.12.2021 |

## Dział 4

|                        |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Zaległości |
| Brak wpisów            |

|                            |
|----------------------------|
| Rubryka 2 - Wierzytelności |
| Brak wpisów                |

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego |
| Brak wpisów                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |

|                                                                                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych |
| Brak wpisów                                                                                                                                           |

## Dział 5

|                     |
|---------------------|
| Rubryka 1 - Kurator |
| Brak wpisów         |

## Dział 6

|                        |
|------------------------|
| Rubryka 1 - Likwidacja |
| Brak wpisów            |

|                                                                 |
|-----------------------------------------------------------------|
| Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu |
| Brak wpisów                                                     |

|                                 |
|---------------------------------|
| Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny |
|---------------------------------|



|             |
|-------------|
| Brak wpisów |
|-------------|

|                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu |
| Brak wpisów                                                       |

|                                                     |
|-----------------------------------------------------|
| Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym |
| Brak wpisów                                         |

|                                                 |
|-------------------------------------------------|
| Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym |
| Brak wpisów                                     |

|                                                                                                                            |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji |
| Brak wpisów                                                                                                                |

|                                                                |
|----------------------------------------------------------------|
| Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej |
| Brak wpisów                                                    |

|                                                                                                                                                                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| data sporządzenia wydruku 12.08.2021<br>adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ekrs.ms.gov.pl">ekrs.ms.gov.pl</a> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|





2. Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

## STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

### I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

#### Art. 1.

1. WOODPECKER.CO spółka akcyjna powstała w wyniku przekształcenia w trybie art. 551 § 1 i następne Kodeksu spółek handlowych formy prawnej spółki pod firmą WOODPECKER.CO spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „Spółka Przekształcana”) w spółkę akcyjną.
2. Spółka działa pod firmą: WOODPECKER.CO spółka akcyjna.
3. Spółka może używać skrótu firmy: WOODPECKER.CO S.A.
4. Siedzibą Spółki jest Wrocław.
5. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
6. W niniejszym Statucie wyrażenia pisane z wielkiej litery rozumieć należy następująco:
  - a. Spółka – WOODPECKER.CO spółka akcyjna;
  - b. Walne Zgromadzenie, Rada Nadzorcza, Zarząd – odpowiednie organy Spółki;
  - c. Statut – niniejszy Statut Spółki.

### II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

#### Art. 2.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

#### Art. 3.

Spółka może powoływać i prowadzić oddziały, filie, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne oraz może przystępować do innych spółek w kraju i za granicą.

#### Art. 4.

Przedmiotem działalności Spółki, zgodnie z Polską Klasyfikacją Działalności, jest:

- 1) PKD 46.51Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
- 2) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
- 3) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem
- 4) PKD 62.02.Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki



- 5) PKD 62.09.Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
- 6) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
- 7) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych
- 8) PKD 73.11.Z Działalność agencji reklamowych
- 9) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
- 10) PKD 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej.

#### **Art. 5.**

Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonym w Art. 4 niniejszego Statutu, wymaga uzyskania zgody, zezwolenia lub koncesji, rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

### **III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

#### **Art. 6.**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000,00 PLN (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 5.000.000,00 (pięć milionów) akcji na okaziciela serii A o numerach od 0.000.001 do 5.000.000 o wartości nominalnej po 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w całości z majątku Spółki Przekształcanej w procesie przekształcenia o którym mowa w art. 1 ust. 1 powyżej.
3. Akcje są równe i niepodzielne.
4. Spółka może podwyższyć kapitał zakładowy w drodze emisji nowych akcji (imiennych i na okaziciela) wydawanych za wkłady pieniężne albo za wkłady niepieniężne, albo w drodze podwyższenia wartości nominalnej wszystkich wyemitowanych już akcji. Na zasadach wynikających z Kodeksu spółek handlowych kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków Spółki.
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa objęcia nowych akcji, jak również inne papiery wartościowe.
6. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.

#### **Art. 7.**

Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariuszy w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały



Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o zmianie Statutu w sprawie umorzenia akcji powinna być umotywowana.

#### IV. ORGANY SPÓŁKI

##### Art. 8.

Organami Spółki są:

- A. Walne Zgromadzenie,
- B. Rada Nadzorcza,
- C. Zarząd.

##### A. Walne Zgromadzenie.

##### Art. 9.

1. Walne Zgromadzenie może odbywać się jako Zwyczajne albo Nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój Regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad, przy czym Rada Nadzorcza uprawniona jest do określenia w formie regulaminu szczegółowych zasady udziału w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej, a regulamin nie może określać wymogów i ograniczeń, które nie są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.
3. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki oraz w Warszawie, a także w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy akcjonariusze wyrażą na to zgodę.

##### Art. 10.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się najpóźniej w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
2. Jeżeli Zarząd w przepisany terminie nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, prawo zwołania takiego zgromadzenia przysługuje Radzie Nadzorczej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, o ile niniejszy Statut bądź powszechnie obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.





4. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.
5. Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

#### Art. 11.

1. Walne Zgromadzenie jest ważne, o ile reprezentowane są na nim akcje reprezentujące co najmniej 50% kapitału zakładowego Spółki, z zastrzeżeniem powszechnie obowiązujących przepisów prawa, przy czym od momentu gdy Spółka uzyska status spółki publicznej Walne Zgromadzenie będzie ważne, o ile reprezentowane będą na nim akcje reprezentujące co najmniej 25% kapitału zakładowego Spółki.
2. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie nieobecności także Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, chyba że powszechnie obowiązujący przepis prawa lub niniejszy Statut stanowią inaczej.
4. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej mają prawo uczestniczenia w Walnych Zgromadzeniach.
5. Każda akcja uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
6. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników.
7. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to zgromadzenie.
8. Udział w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w ust. 7 powyżej, obejmuje w szczególności:
  - a. dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia, i
  - b. wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia.



#### Art. 12.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy, poza innymi kompetencjami zastrzeżonymi w Statucie lub przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa:
  - a. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;
  - b. zatwierdzanie dokonania kooptacji członków Rady Nadzorczej zgodnie z Art. 13 ust. 3 Statutu;
  - c. zmiana Statutu;
  - d. podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
  - e. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
  - f. podejmowanie uchwał dotyczących emisji przez Spółkę obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki oraz innych papierów wartościowych;
  - g. ustalanie zasad oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;
  - h. podejmowanie uchwał dotyczących połączenia, przekształcenia oraz podziału Spółki;
  - i. rozwiązanie Spółki oraz wybór likwidatorów;
  - j. wyrażanie zgody na zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
  - k. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
  - l. upoważnienie Rady Nadzorczej do przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym, jak również obciążenie nieruchomości ograniczonymi prawami rzeczowymi, w tym hipoteką, nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.

#### B. Rada Nadzorcza.

#### Art. 13.

1. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, powoływanych przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, przy czym od momentu gdy Spółka uzyska status spółki publicznej Rada Nadzorcza składać się będzie z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków.
2. Liczbę członków Rady Nadzorczej każdej kadencji określa Walne Zgromadzenie w drodze uchwały z zastrzeżeniem, że liczbę członków





- Rady Nadzorczej pierwszej kadencji określono w uchwale w sprawie przekształcenia Spółki Przekształcanej w Spółkę, w której dokonano także powołanie członków Rady Nadzorczej pierwszej kadencji.
3. W przypadku rezygnacji lub śmierci jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej przed upływem jej kadencji, na skutek której skład Rady Nadzorczej liczy mniej niż 3 (trzech) członków albo mniej niż liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji wskazana w odpowiedniej uchwale Walnego Zgromadzenia, pozostali członkowie Rady Nadzorczej, w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia powzięcia wiedzy o ww. okoliczności, mogą dokonać wyboru jednego lub większej liczby członków Rady Nadzorczej, tak aby w skład Rady Nadzorczej wchodziło 3 (trzech) członków albo tylu członków, ilu wynika ze wspomnianej uchwały Walnego Zgromadzenia. Wyboru określonego w zdaniu poprzedzającym dokonuje się poprzez pisemne głosowanie przeprowadzane przez pozostałych członków Rady Nadzorczej nad zgłaszanymi przez nich kandydaturami, przy czym wybrany w tym trybie do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej zostanie kandydat, który otrzymał największą liczbę głosów „za”. W przypadku uzyskania przez poszczególnych kandydatów na członka Rady Nadzorczej równej liczby głosów, decydujący głos przysługuje członkowi Rady Nadzorczej pełniącemu funkcję wyższą funkcję w Radzie Nadzorczej. W razie braku takiego członka Rady Nadzorczej decydujący głos przysługuje członkowi Rady Nadzorczej starszemu wiekiem. Kadencja członków Rady Nadzorczej wybranych w trybie określonym w zdaniu poprzednim kończy się z upływem kadencji pozostałych członków Rady Nadzorczej albo z dniem odbycia najbliższego Walnego Zgromadzenia, które nie podejmie uchwały zatwierdzającej dokonanie kooptacji konkretnego członka Rady Nadzorczej.
  4. Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 5 (pięć) lat.
  5. Każdy Członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na kolejne kadencje.
  6. Członkowie Rady Nadzorczej otrzymują wynagrodzenie w wysokości oraz na zasadach określonych przez Walne Zgromadzenie.
  7. Rada Nadzorcza może uchwalić swój regulamin, który dla wejścia w życie wymaga zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie.

#### **Art. 14.**

1. Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz postanowieniach Statutu.



2. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych każdorazowo określając termin takiej delegacji oraz zakres przedmiotowy.
3. Rada Nadzorcza może zawiesić w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu.
4. W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania czynności członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia za sprawowanie funkcji członka Rady Nadzorczej.

#### **Art. 15.**

1. Pracami Rady Nadzorczej kieruje jej Przewodniczący, a w przypadku jego nieobecności lub innej długotrwałej przeszkody w wykonywaniu funkcji jego obowiązki pełni Wiceprzewodniczący.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Zarząd oraz powinno się ono odbyć w terminie 14 (czternastu) dni od daty rozpoczęcia danej kadencji Rady Nadzorczej. Postanowienie wskazane w zdaniu poprzedzającym nie dotyczy Rady Nadzorczej pierwszej kadencji, powołanej przez założyciela Spółki.
3. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym, przez jej Przewodniczącego z inicjatywy własnej, na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności lub innej długotrwałej przeszkody w wykonywaniu funkcji przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, posiedzenia Rady Nadzorczej może zwoływać jej Wiceprzewodniczący.
4. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania odpowiedniego wniosku, wnioskodawca może zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej samodzielnie, podając datę, miejsce (w miejscowości będącej siedzibą Spółki) i proponowany porządek obrad.
5. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej uznaje się za skuteczne, o ile zostanie ono wysłane co najmniej 7 (siedem) dni przed planowanym terminem jego odbycia listami poleconymi lub za pośrednictwem poczty elektronicznej (na adresy wskazane Spółce przez każdego członka Rady Nadzorczej).
6. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej powinno określać datę, miejsce i proponowany porządek obrad. Razem z zaproszeniem na posiedzenie Rady Nadzorczej należy przesłać również wszelkie materiały niezbędne do rozpatrzenia spraw mających być przedmiotem obrad Rady Nadzorczej.
7. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków (w tym Przewodniczący lub

*h h*





Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej), a wszyscy jej członkowie zostali prawidłowo zaproszeni.

8. Rada Nadzorcza nie może podejmować uchwał w sprawach nieprzewidzianych w zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej, chyba że na posiedzeniu tym obecni są wszyscy jej członkowie i żaden z nich nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
9. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, zaś w przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
10. W posiedzeniu Rady Nadzorczej jej członek może uczestniczyć z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile zapewniona zostanie możliwość bezpośredniego komunikowania się wszystkich członków Rady Nadzorczej.
11. Uchwały Rady Nadzorczej mogą zostać podjęte w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Do zarządzenia głosowania w trybie określonym w zdaniu pierwszym uprawnione są osoby posiadające kompetencje do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.
12. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może jednak dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
13. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia.

#### **Art. 16.**

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy sprawowanie stałego nadzoru nad działalnością Spółki i wykonywanie uprawnień i obowiązków prawem przewidzianych, a w szczególności:
  - a. powoływanie i odwoływanie Prezesa Zarządu oraz pozostałych członków Zarządu;
  - b. ustalenie wynagrodzeń i warunków zatrudnienia członków Zarządu;
  - c. zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
  - d. delegowanie członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności;



- e. ocena sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym;
- f. ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny;
- g. reprezentowanie Spółki w umowach oraz innych czynnościach prawnych z członkami Zarządu, a także w sporach między członkami Zarządu a Spółką, o ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej;
- h. udzielanie członkom Zarządu pozwolenia na pełnienie funkcji w organach nadzorczych lub zarządzających innych podmiotów, z wyjątkiem podmiotów należących do grupy kapitałowej Spółki;
- i. nadzorowanie wykonania uchwał Walnego Zgromadzenia;
- j. opiniowanie wszelkich istotnych spraw przedkładanych przez Zarząd do rozpatrzenia Walnemu Zgromadzeniu, zarówno zwyczajnemu jaki nadzwyczajnemu, a w szczególności projektów uchwał;
- k. opiniowanie rocznych oraz wieloletnich planów finansowych Spółki, a także strategii Spółki;
- l. wyrażenie zgody na dokonanie przez Spółkę jakichkolwiek nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie takich zobowiązań;
- m. wyrażenie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości jednej transakcji lub serii transakcji ze sobą powiązanych o łącznej wartości w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy/umów) przekraczającej netto 3 % (trzy procent) wartości przychodów Spółki w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;
- n. wyrażenie zgody na zawarcie umowy kredytu lub pożyczki, bądź też innej umowy o podobnym charakterze, której wartość zobowiązania przekroczy jednorazowo lub łącznie w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy) 3 % (trzy procent) wartości przychodów Spółki w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;
- o. wyrażenie zgody na wystawienie przez Spółkę weksła, udzielenia przez Spółkę poręczenia, poręczenia wekslowego, gwarancji, ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki, w tym w postaci hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, przewłaszczenia na zabezpieczenie;
- p. wyrażenie zgody na zawarcie umowy, bez względu na wartość świadczenia, jeżeli umowa ta będzie przewidywać odpowiedzialność odszkodowawczą Spółki z tytułu kar umownych lub gwarancji przekraczającą jednorazowo lub łącznie w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy) 3 % (trzy procent) wartości





- przychodów w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;
- q. zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
- r. wybór podmiotu (firmy audytorskiej) uprawnionego do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych sporządzonych przez Spółkę;
- s. wyrażenie zgody na dokonanie przez Zarząd czynności wymienionych w Art. 19 Statutu;
- t. przyjmowanie tekstu jednolitego Statutu Spółki, o ile Walne Zgromadzenie udzieli takiego upoważnienia.

#### C. Zarząd.

##### **Art. 17.**

1. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, która jest uprawniona także powierzyć członkom Zarządu innym niż Prezes Zarządu funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki.
2. Liczbę członków Zarządu każdej kadencji i funkcję w Zarządzie określa Rada Nadzorcza w drodze uchwały. Określenia liczby członków Zarządu pierwszej kadencji oraz wyboru tych członków i powierzenia im określonych funkcji dokonano w uchwale w sprawie przekształcenia Spółki Przekształcanej w Spółkę.
3. W przypadku Zarządu wieloosobowego Spółkę reprezentować może 2 (dwóch) członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.
4. Członków Zarządu powołuje się na okres wspólnej kadencji, która trwa 5 (pięć) lat.
5. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany lub zawieszony w czynnościach także przez Walne Zgromadzenie.

##### **Art. 18.**

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza i rozporządza jej majątkiem ruchomym i nieruchomym oraz prawami przysługującymi Spółce, podejmuje uchwały i decyzje we wszelkich sprawach niezastrzeżonych powszechnie obowiązującymi przepisami prawa lub Statutem Spółki dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.
2. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, a w szczególności zwołuje posiedzenia Zarządu oraz przewodniczy im, a także określa zakres obowiązków pozostałych członków Zarządu.
3. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

*h m*





4. Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu Zarządu.
5. W posiedzeniu zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
6. Zarząd może podejmować uchwały także w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
7. Członkowie Zarządu mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Zarządu, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Zarządu.
8. Zarząd jednomyślnie postanawia o udzieleniu prokury. Odwołać prokurę może każdy z członków Zarządu.
9. Zarząd może uchwalić swój regulamin, który dla wejścia w życie wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

#### **Art. 19.**

Zarząd zobowiązany jest uzyskać zgodę Rady Nadzorczej na dokonanie czynności związanych z:

1. nabyciem i zbyciem nieruchomości lub udziału w nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziałów w tym prawie;
2. dokonanie przez Spółkę jakichkolwiek nieodpłatnych rozporządzeń lub zaciągnięcie takich zobowiązań;
3. rozporządzeniem prawem lub zaciągnięciem zobowiązania o wartości jednej transakcji lub serii transakcji ze sobą powiązanych o łącznej wartości w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy/umów) przekraczającej netto 3 % (trzy procent) wartości przychodów Spółki w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;
4. zawarciem umowy kredytu lub pożyczki, bądź też innej umowy o podobnym charakterze, której wartość zobowiązania przekroczy jednorazowo lub łącznie w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy) 3 % (trzy procent) wartości przychodów Spółki w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;
5. wystawienie przez Spółkę weksła, udzielenia przez Spółkę poręczenia, poręczenia wekslowego, gwarancji, ustanowienie zabezpieczenia na majątku Spółki, w tym w postaci hipoteki, zastawu, zastawu rejestrowego, przewłaszczenia na zabezpieczenie;
6. zawarciem umowy, bez względu na wartość świadczenia, jeżeli umowa ta będzie przewidywać odpowiedzialność odszkodowawczą Spółki z tytułu kar umownych lub gwarancji przekraczającą jednorazowo lub łącznie w jednym roku obrotowym (w którym nastąpiło zawarcie umowy) 3 % (trzy procent) wartości przychodów w ostatnim zatwierdzonym sprawozdaniu finansowym Spółki;



7. zawiązywaniem i rozwiązywaniem spółek prawa handlowego oraz przystępowaniem do spółek prawa handlowego, a także wykonywania prawa głosu z tytułu uczestnictwa w spółkach prawa handlowego;
8. nabywaniem i zbywaniem udziałów oraz akcji w spółkach prawa handlowego oraz innych praw uczestnictwa w tych spółkach;
9. emisją obligacji.

## **V. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI**

### **Art. 20.**

1. Struktura organizacyjna Spółki może zostać określona w Regulaminie organizacyjnym przyjętym przez Zarząd w drodze uchwały.
2. Zarząd może także wydawać regulaminy określające: zasady rachunkowości, zakres uprawnień, obowiązków i odpowiedzialności na poszczególnych stanowiskach pracy oraz inne wynikające z bieżących potrzeb Spółki.

### **Art. 21.**

1. Rokiem obrachunkowym Spółki jest rok kalendarzowy.
2. Pierwszy rok obrachunkowy Spółki kończy się w dniu 31.12.2021 r.

### **Art. 22.**

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku, przeznaczonym uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału pomiędzy nich (dywidenda).
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.
3. Walnego Zgromadzenia upoważnione jest do ustalenia listy akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).
4. Termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą.
5. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, dokonywać wypłat zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy.
6. Spółka będzie wykonywać zobowiązania pieniężne wobec akcjonariuszy z tytułu przysługujących im praw z akcji bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki. Umowa o prowadzenie rejestru akcjonariuszy Spółki nie będzie stanowić podstawy powierzenia podmiotowi prowadzącemu ten rejestr pośredniczenia w wykonywaniu zobowiązań pieniężnych Spółki wobec akcjonariuszy z tytułu przysługujących im praw z akcji.



**Art. 23.**

1. Spółka na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia może tworzyć lub likwidować, stosownie do potrzeb, kapitały rezerwowe i inne kapitały przewidziane przez przepisy prawa.
2. Na pokrycie straty tworzy się 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.

**VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

**Art. 24.**

W razie likwidacji Spółki likwidatorami będą członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.

**Art. 25.**

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem zastosowanie mają odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących przepisów prawa.

*Handwritten signature*

**3. Treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu Spółki nie zarejestrowanych przez Sąd**

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, nie podjęto uchwał w sprawie zmian statutu Spółki niezarejestrowanych przez Sąd.

**4. Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane**

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych nie miało miejsca wniesienie wkładów niepieniężnych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego.





## 5. Definicje i objaśnienia skrótów

|                                                                   |                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|-------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Addony                                                            | Dodatki, rozszerzenia do aplikacji                                                                                                                                                                                                                                                |
| AI                                                                | Ang.: artificial intelligence – sztuczna inteligencja                                                                                                                                                                                                                             |
| API                                                               | Ang.: application programming interface – interfejs programowania aplikacji                                                                                                                                                                                                       |
| ARPA                                                              | Ang.: average revenue per account- średni przychód na konto użytkownika                                                                                                                                                                                                           |
| Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect, Rynek NewConnect, NC | Alternatywny system obrotu w rozumieniu art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect,                                                                                                                  |
| B2B                                                               | Ang.: business to business – transakcje pomiędzy dwoma lub więcej podmiotami gospodarczymi                                                                                                                                                                                        |
| CAGR                                                              | Ang.: compound annual growth rate – skumulowany roczny wskaźnik wzrostu                                                                                                                                                                                                           |
| CRM                                                               | Ang.: customer relationship management - zarządzanie relacjami z klientami                                                                                                                                                                                                        |
| DM INC                                                            | Dom Maklerski INC S.A. z siedzibą w Poznaniu przy ul. Krasińskiego 16, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu pod numerem KRS 0000371004                                           |
| USD, dolar amerykański                                            | Dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych                                                                                                                                                                                                                      |
| EUR, euro                                                         | Euro — jednostka monetarna Unii Europejskiej                                                                                                                                                                                                                                      |
| Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych                        | Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.                                                                                                                                                                                                                                    |
| GUS                                                               | Główny Urząd Statystyczny                                                                                                                                                                                                                                                         |
| Inbound                                                           | Tzw. marketing przychodzący - strategia marketingu, polegająca na podejmowaniu odpowiednich działań, które umożliwią odbiorcom samodzielne odnalezienie nadawcy danego przekazu reklamowego.                                                                                      |
| IP                                                                | ang. intellectual property – własność intelektualna                                                                                                                                                                                                                               |
| KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych                      | Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie                                                                                                                                                                                                                |
| Kodeks cywilny                                                    | Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019 r. poz. 1145 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                          |
| Kodeks karny                                                      | Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks Karny (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r. poz. 1950)                                                                                                                                                                                       |
| Kodeks spółek handlowych, KSH                                     | Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r. poz. 505 z późn. zm.)                                                                                                                                                                               |
| Komisja, KNF                                                      | Komisja Nadzoru Finansowego                                                                                                                                                                                                                                                       |
| KRS                                                               | Krajowy Rejestr Sądowy                                                                                                                                                                                                                                                            |
| Dokument, Dokument Informacyjny                                   | Dokument sporządzany w związku z wprowadzeniem do Alternatywnego Systemu Obrotu NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie                                                                                                                           |
| NBP                                                               | Narodowy Bank Polski                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ, NWZA                        | Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta                                                                                                                                                                                                                                          |
| Oferta Publiczna                                                  | Oferta publiczna Akcji w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego                                                                                                                                                                                                                  |
| Outbound                                                          | Tzw. marketing wychodzący- metoda marketingowa, która koncentruje się na poszukiwaniu klientów oraz budowaniu świadomości marki poprzez reklamę i promocję.                                                                                                                       |
| PLN, zł, złoty                                                    | Złoty — jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej                                                                                                                                                                                                                             |
| Poprzednik prawny Emitenta, poprzednik prawny Spółki              | Woodpecker.co spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem Sądu Rejonowego dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000563751, w dniu 18 czerwca 2015 r. |
| Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu,                          | Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)                                                                                                                                                        |



|                                                                    |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Regulamin ASO,<br>Regulamin NewConnect                             |                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| RODO                                                               | Ogólne rozporządzenie o ochronie danych osobowych                                                                                                                                                                                                                                                 |
| Rozporządzenie MAR                                                 | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku 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 |
| Rozporządzenie Prospektowe                                         | Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych                                                                                                        |
| Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji                              | Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw                                                                                                                                                                                   |
| SaaS                                                               | Ang.: Software-as-a-Service – oprogramowanie sprzedawane jako usługa w subskrypcji i oferowane za pomocą Internetu w chmurze                                                                                                                                                                      |
| Sąd Rejestrowy                                                     | Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000711800                                                                                                                                                                           |
| SEO                                                                | Ang.: Search Engine Optimization – optymalizacja dla wyszukiwarek internetowych                                                                                                                                                                                                                   |
| SFA                                                                | Ang.: Sales Force Automation – programy służące do automatyzacji działań                                                                                                                                                                                                                          |
| Statut, Statut Emitenta,<br>Statut Spółki                          | Statut Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Tar Heel Capital Pathfinder<br>MT Limited                          | Spółka Tar Heel Capital Pathfinder MT Limited z siedzibą na Malcie, ulica Dingli 99, Sliema, numer rejestracyjny C94274.                                                                                                                                                                          |
| Ustawa o KRS                                                       | Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 1500 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                       |
| Ustawa o obrocie, Ustawa<br>o obrocie instrumentami<br>finansowymi | Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                     |
| Ustawa o ochronie<br>konkurencji<br>i konsumentów                  | Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2020 r. poz. 1076) z późn. zm.)                                                                                                                                                                                     |
| Ustawa o ofercie, Ustawa o<br>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 (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623, z późn. zm.)                                                                                  |
| Ustawa o podatku<br>dochodowym od<br>czynności<br>cywilnoprawnych  | Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 815z późn. zm.)                                                                                                                                                                                |
| Ustawa o podatku<br>dochodowym od osób<br>fizycznych               | Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1426 z późn. zm.)                                                                                                                                                                               |
| Ustawa o podatku<br>dochodowym od osób<br>prawnych                 | Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2011 r. Nr 74, poz. 397, z późn. zm.)                                                                                                                                                                        |
| Ustawa o rachunkowości                                             | Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1406 z późn. zm.)                                                                                                                                                                                                    |
| VAT                                                                | Podatek od towarów i usług                                                                                                                                                                                                                                                                        |
| Walne Zgromadzenie, WZA                                            | Walne Zgromadzenie Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| Woodpecker,<br>Woodpecker.co, Spółka,<br>Emitent                   | Spółka Woodpecker.co S.A. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Krakowska 29D/109, 50-424 Wrocław                                                                                                                                                                                                          |
| Zarząd                                                             | Zarząd Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Zwyczajne Walne<br>Zgromadzenie, ZWZ                               | Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta                                                                                                                                                                                                                                                             |