

DOKUMENT INFORMACYJNY

J W

A _

IT COMPANY

JWA S.A. z siedzibą w Warszawie

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI DOKUMENT W ROZUMIENIU ART. 37A USTAWY Z DNIA 29 LIPCA 2005 ROKU O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ SPÓŁKACH PUBLICZNYCH.

NINIEJSZY DOKUMENT INFORMACYJNY ORAZ WSZELKIE MATERIAŁY DYSTRYBUOWANE W ZWIĄZKU Z NINIEJSZYM DOKUMENTEM NIE SĄ PRZEZNACZONE DO ROZPOWSZECHNIANIA LUB UŻYWANIA, ZWŁASZCZA PRZEZ OSOBĘ LUB PODMIOT BĘDĄCY OBYWATELEM LUB REZYDENTEM LUB MAJĄCYM SIEDZIBĘ W JAKIMKOLWIEK MIEJSCU, KRAJU LUB JURYSDYKCJI, GDZIE TAKIE ROZPOWSZECHNIANIE, PUBLIKOWANIE, UDOSTĘPNIANIE LUB UŻYCIE BYŁOBY NIEZGODNE Z PRAWEM I OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI, LUB KTÓRE WYMAGAŁYBY ZEZWOLENIA, REJESTRACJI, ZGŁOSZENIA LUB BYŁOBY LICENCJONOWANE W RAMACH TAKIEJ JURYSDYKCJI. OSOBY, KTÓRE WEJDĄ W POSIADANIE JAKICHKOLWIEK MATERIAŁÓW LUB INFORMACJI, O KTÓRYCH MOWA POWYŻEJ, POWINNY UZYSKAĆ INFORMACJE NA TEMAT WSZELKICH ZWIĄZANYCH Z TYM OGRANICZEŃ ORAZ ICH PRZESTRZEGAĆ. NIEPRZESTRZEGANIE TAKICH OGRANICZEŃ MOŻE STANOWIĆ NARUSZENIE PRAWA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBOWIĄZUJĄCEGO W DANEJ JURYSDYKCJI.

INWESTOWANIE W PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE DOKUMENTEM ŁĄCZY SIĘ Z WYSOKIM RYZYKIEM WŁAŚCIWYM DLA INSTRUMENTÓW RYNKU KAPITAŁOWEGO O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM ORAZ RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI ORAZ Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ. SZCZEGÓŁOWY OPIS CZYNNIKÓW RYZYKA, KTÓRE NALEŻY ROZWAŻYĆ W ZWIĄZKU Z INWESTOWANIEM W AKCJE SPÓŁKI, ZNAJDUJE SIĘ W ROZDZIALE „CZYNNIKI RYZYKA”. NINIEJSZY DOKUMENT ZOSTANIE UDOSTĘPNIONY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W POSTACI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ SPÓŁKI POD ADRESEM: [HTTP://JWA.COM.PL](http://jwa.com.pl)

DOKUMENT ANI PAPIERY WARTOŚCIOWE NIM OBJĘTE NIE BYŁY PRZEDMIOTEM REJESTRACJI, ZATWIERDZENIA LUB NOTYFIKACJI W JAKIMKOLWIEK PAŃSTWIE POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ, W SZCZEGÓLNOŚCI, ZGODNIE Z PRZEPISAMI AMERYKAŃSKIEJ USTAWY O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH. POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ NINIEJSZY DOKUMENT NIE MOŻE BYĆ TRAKTOWANY JAKO PROPOZYCJA LUB OFERTA NABYCIA OBJĘTYCH NIM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH (W TYM NA TERENIE INNYCH PAŃSTW UNII EUROPEJSKIEJ ORAZ STANÓW ZJEDNOCZONYCH AMERYKI PÓŁNOCNEJ).

KAŻDY INWESTOR ZAMIESZKAŁY BĄDŹ MAJĄCY SIEDZIBĘ POZA GRANICAMI RZECZYPOSPOLITEJ POLSKIEJ POWINIEN ZAPOZNAĆ SIĘ Z PRZEPISAMI PRAWA POLSKIEGO ORAZ PRZEPISAMI PRAW INNYCH PAŃSTW, KTÓRE MOGĄ SIĘ DO NIEGO STOSOWAĆ.

DOKUMENT ZOSTAŁ SPORZĄDZONY ZGODNIE Z NAJLEPSZĄ WIEDZĄ I PRZY DOŁOŻENIU NALEŻYTEJ STARANNOŚCI, A ZAWARTE W NIM INFORMACJE SĄ ZGODNE ZE STANEM NA DZIEŃ JEGO PUBLIKACJI. MOŻLIWE JEST, ŻE OD CHWILI UDOSTĘPNIENIA DOKUMENTU DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI ZAJDĄ ZMIANY DOTYCZĄCE SYTUACJI SPÓŁKI. W TAKIEJ SYTUACJI INFORMACJE O WSZELKICH ZDARZENIACH LUB OKOLICZNOŚCIACH, KTÓRE MOGŁYBY W SPOSÓB ZNACZĄCY WPŁYNAĆ NA OCENĘ AKCJI, ZOSTANĄ PODANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W FORMIE ANEKSU LUB ANEKSÓW DO NINIEJSZEGO DOKUMENTU.

WARSZAWA, 16 SIERPNIA 2020 ROKU

Wstęp

Niniejszy dokument informacyjny został przygotowany w związku z ofertą publiczną akcji zwykłych na okaziciela serii B, na podstawie którego JWA S.A. z siedzibą w Warszawie wyemituje do 8.000.000 (osiem milionów) sztuk akcji, których łączna wartość nominalna będzie nie większa niż 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych), a łączne wpływy brutto Emitenta, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro i nie więcej niż 1.000.000 Euro.

Emitent

Firma: JWA S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. E. Schroegera 90/B, 01-845 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet: www.jwa.com.pl
E-mail: kontakt@jwa.com.pl
KRS: 0000612542
REGON: 302555141
NIP: 7822564519

Sprzedający

Nie występuje podmiot sprzedający Akcje Serii B Emitenta.

Papiery wartościowe objęte ofertą publiczną

Dokument został przygotowany w związku z ofertą publiczną:

- 8.000.000 (ośmiu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Podmiot udzielający zabezpieczenia

Nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący) dla oferty publicznej Akcji Serii B Emitenta.

Cena emisyjna Akcji Serii B

Cena emisyjna Akcji Serii B wynosi 0,40 zł (czterdzieści groszy) za każdą akcję i została ustalona na podstawie uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 lipca 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii B, dematerializacji akcji serii B oraz praw do akcji serii B oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii B oraz praw do akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.

Cena emisyjna została ustalona w oparciu o warunki makro i mikroekonomiczne oraz z uwzględnieniem dotychczasowej pozycji ekonomicznej Spółki.

Cena emisyjna została ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie oferty publicznej oraz aby iloczyn ceny emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Serii B nie był mniejszy niż 100.000 Euro oraz nie przekroczył kwoty 1.000.000 Euro.

Oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie.

Wskazanie przepisów ustawy, zgodnie z którymi oferta publiczna może być przeprowadzana na podstawie Dokumentu

Oferta publiczna papierów wartościowych następuje w trybie, o którym mowa w art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z tym Emitent nie występował o zatwierdzenie przez Komisję Nadzoru Finansowego niniejszego Dokumentu.

Wskazanie subemitentów

Przeprowadzenie subskrypcji Akcji Serii B nie nastąpi w trybie wykonania umowy o subemisję usługową ani inwestycyjną.

Data ważności Dokumentu

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w Warszawie, w dniu 16 sierpnia 2020 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień 16 sierpnia 2020 roku. Termin ważności Dokumentu rozpoczyna się z chwilą publikacji i kończy się: 1) z upływem dnia przydziału Akcji Serii B lub 2) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej Akcji Serii B przeprowadzanej na podstawie niniejszego Dokumentu.

Tryb informowania o zmianie danych zawartych w Dokumentacie w okresie jego ważności

Ewentualne zmiany danych zawartych w Dokumentacie w okresie jego ważności zostaną udostępnione w formie aneksu do Dokumentu niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nich informacji na stronie internetowej Emitenta: <http://jwa.com.pl>.

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu Informacyjnego lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument.

Spis treści

1.	Podstawowe informacje o Emitencie	6
2.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	8
2.1.	Podstawa prawna emisji Akcji Serii B.....	8
2.2.	Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych	11
2.3.	Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta	13
2.4.	Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii B.....	13
2.5.	Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii B oraz terminu związania zapisem	14
2.6.	Wskazanie zasad, miejsc i terminów dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	21
2.7.	Informacja o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne.....	24
2.8.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	24
2.9.	Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	25
2.10.	Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....	25
2.11.	Informacja dotycząca sposobu i formy ogłoszenia o: (i) dościsłu lub niedościsłu oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot, (ii) odwołaniu, odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej zawieszeniu	27
2.12.	Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu.....	28
3.	Cele emisji Akcji Serii B.....	29
4.	Grupa kapitałowa Emitenta.....	30
5.	Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym	31
6.	Czynniki ryzyka.....	32
6.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność.....	32
6.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	34
6.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym.....	36
7.	Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta	44
7.1.	Strategia działalności Emitenta.....	44
7.2.	Sytuacja finansowa	48
8.	Załączniki	56
8.1.	Aktualny odpis z KRS Emitenta.....	56
8.2.	Aktualny Statut Emitenta	63
8.3.	Formularz zapisu na Akcje Serii B.....	73
9.	Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.....	76
10.	Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za rok obrotowy 2019	76
11.	Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2019	76
12.	Definicje i objaśnienia skrótów.....	77

1. Podstawowe informacje o Emitencie

Spółka powstała w drodze przekształcenia. Emitent został zarejestrowany w dniu 13 kwietnia 2016 roku w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS0000612542.

W dniu 19 kwietnia 2016 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta postanowiło o dematerializacji akcji serii A Spółki i wprowadzeniu ich do obrotu na rynku NewConnect. Akcje Emitenta notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect od dnia 25 lipca 2016 roku.

W dniu 27 lipca 2020 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę nr 3 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii B, dematerializacji akcji serii B oraz praw do akcji serii B oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii B oraz praw do akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.

Głównym filarem działalności Emitenta w latach ubiegłych były szeroko rozumiane usługi IT, od konsultingu, przez wykonywanie analiz, budowę gotowych rozwiązań informatycznych oraz wykonywanie na zamówienie testów IT. Spółka świadczyła usługi wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych przede wszystkim dla administracji publicznej. Dodatkowo Spółka przez ostatnie lata rozwijała swoje kompetencje i doświadczenie w zakresie gier mobilnych oraz aplikacji mobilnych jak również budowy platform i oprogramowania z zakresu obsługi i wsparcia biznesu oraz branży fintech.

Aktualnie Spółka świadczy usługi w zakresie informatycznym, logistycznym, marketingowym oraz administracyjnym. Swoje plany rozwojowe koncentruje na uzyskaniu statusu Małej Instytucji Płatniczej (MIP) i budowie własnej platformy transakcyjnej realizującej m.in. płatności pomiędzy osobami fizycznymi.

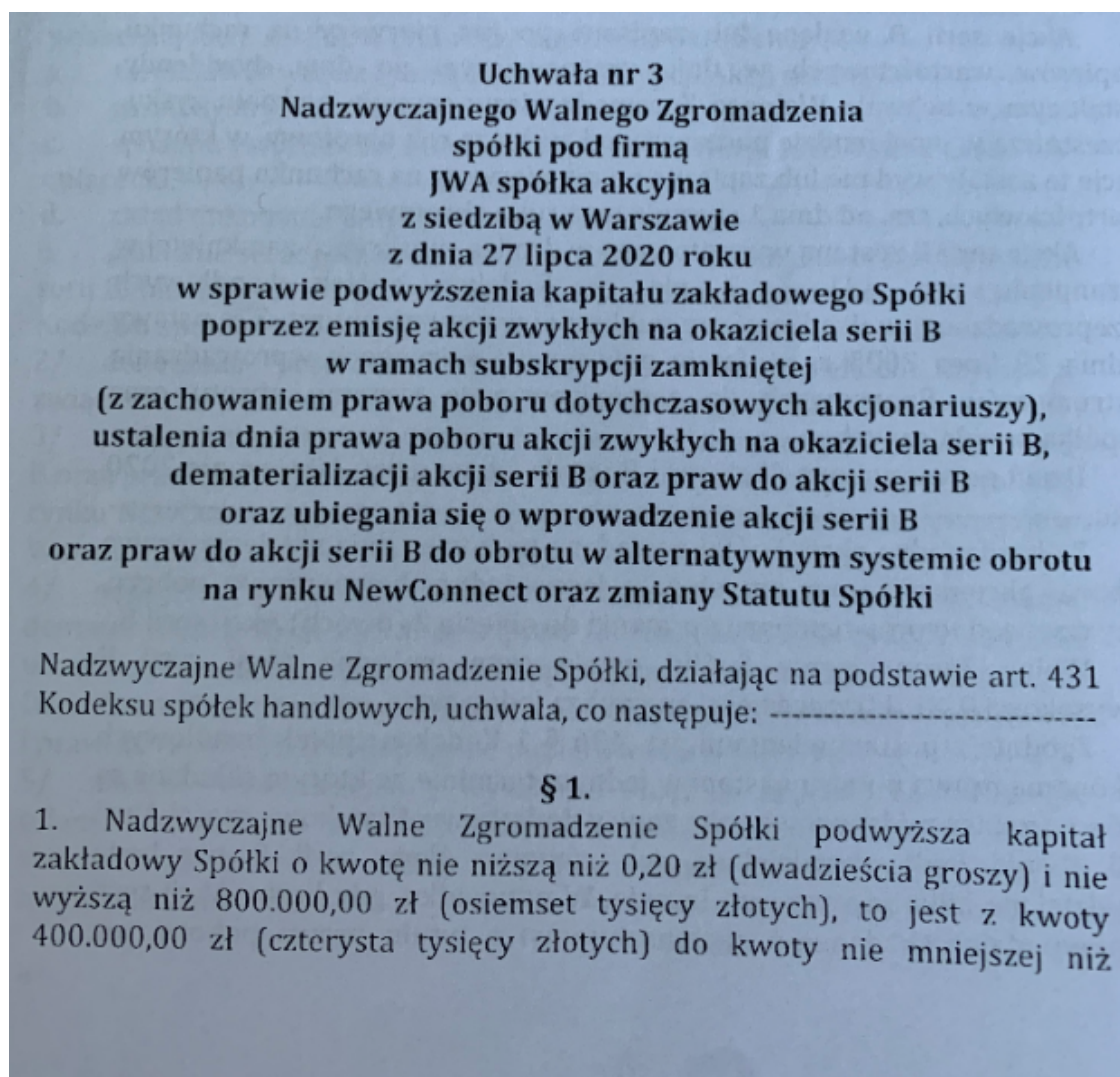
Istotne zdarzenia w historii Emitenta:

DATA	OPIS ZDARZENIA
13 kwietnia 2016 r.	Rejestracja w Krajowym Rejestrze Sądowym spółki pod firmą JWA S.A.
16 kwietnia 2016 r.	Podjęcie przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały w przedmiocie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie (rynek NewConnect) oraz dematerializacji akcji serii A
29 sierpnia 2016 r.	Informacja o zakończeniu prac nad produkcją własnej gry mobilnej i jej premierze
28 grudnia 2016 r.	Uruchomienie nowej aplikacji mobilnej aplikacja mobilna o nazwie GoGoHere/PrzyjdźTu
11 maja 2017 r.	Zakończenie negocjacji i podpisanie przez Spółkę umowy ramowej z firmą Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. dotycząca świadczenia przez Emitenta usług wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych.
3 października 2017	Podpisanie umowy pomiędzy Konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent oraz Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Skarbem Państwa – Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia w Warszawie na realizację usług wsparcia w utrzymaniu systemów teleinformatycznych Zamawiającego.
27 października 2017	Podpisanie umowy pomiędzy Konsorcjum, w skład którego wchodzi Emitent oraz Pentacomp Systemy Informatyczne S.A. z siedzibą w Warszawie a Skarbem Państwa – Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia w Warszawie na realizację zadania pt. "Usługa wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu Systemów teleinformatycznych".
7 listopada 2017 r.	Podpisanie umowy ze spółką BIT EVIL S.A. ("Zamawiający"), na mocy której Spółka zobowiązała się do realizacji zadań dotyczących utworzenia i uruchomienia narzędzi informatycznych do obsługi EraCoin.
5 grudnia 2017 r.	Podpisanie umowy z firmą CWA S.A. na implementację platformy transakcyjnej umożliwiającej świadczenie usług polegających na obsłudze płatności w serwisie SNIPAY
15 maja 2018 r.	Podpisanie umowy zakupu serwisu internetowego, działającego pod adresem www.chmiuro.pl www.cloudffice.com
13 sierpnia 2018 r.	Podpisanie umowy zakupu serwisu internetowego, działającego pod adresem www.scrumeasy.eu
20 sierpnia 2018 r.	Podpisanie umowy z wolnej ręki na "Usługi wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu Systemów teleinformatycznych" z CSIOZ
20 grudnia 2018 r.	Przyjęcie strategii rozwoju JWA S.A. na lata 2019 - 2021
21 grudnia 2018 r.	Przyjęcie Programu skupu akcji własnych JWA S.A.
24 stycznia 2019 r.	Zakończenie negocjacji i podpisanie umowy zakupu marki Skuber
28 stycznia 2019 r.	Podpisanie umowy z wolnej ręki na realizację zadania "Usługi wsparcia Zamawiającego w utrzymaniu Systemów teleinformatycznych" z CSIOZ
26 lutego 2019 r.	Zmiana marki biznesowej dla usług transportowych i kurierskich świadczonych za pomocą skuterów na Sqter
6 grudnia 2019 r.	Przyjęcie Aktualizacji Strategii rozwoju na lata 2020-2022
9 stycznia 2020 r.	Złożenie wniosku w celu uzyskania statusu Małej Instytucji Płatniczej
27 lipca 2020 r.	Podjęcie Uchwały nr 3 przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwały o emisji Akcji Serii B

2. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

2.1. Podstawa prawna emisji Akcji Serii B

Akcje Serii B zostały wyemitowane na podstawie Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki podjętej w dniu 27 lipca 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii B, dematerializacji akcji serii B oraz praw do akcji serii B oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii B oraz praw do akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki (Akt Notarialny sporządzony przez Ewelinę Stygar-Jarosińską notariusza w Warszawie, Repertorium A nr 4994/2020). Przedmiotowa uchwała brzmi jak następuje:



400.000,20 zł (czteryście tysięcy złotych i dwadzieścia groszy) i nie większej niż 1.200.000,00 zł (jeden milion dwieście tysięcy złotych).-----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie mniej niż 2 (dwóch) i nie więcej niż 8.000.000 (osiem milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („**Akcje serii B**”).-----

3. Wszystkie Akcje serii B zostaną objęte w zamian za wkład pieniężny wpłacony przed zarejestrowaniem akcji.-----

4. Akcje serii B będą podlegały dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi („**Ustawa o Obrocie**”).-----

5. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----

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

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

6. Akcje serii B zostaną wyemitowane w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzonej w drodze oferty publicznej w rozumieniu art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.-----

7. Dzień prawa poboru Akcji serii B ustala się na dzień 10 sierpnia 2020 roku.-----

8. Za każdą jedną akcją Spółki posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, akcjonariuszowi przysługuje jedno jednostkowe prawo poboru, przy czym jedno prawo poboru uprawnia do objęcia 2 (dwóch) Akcji serii B.

9. Walne Zgromadzenie Spółki ustala cenę emisyjną Akcji serii B w wysokości 0,40 zł (czterdzieści groszy) za jedną akcję.-----

10. Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 1 Kodeksu spółek handlowych wykonanie prawa poboru nastąpi w jednym terminie, w którym składane są zarówno zapisy podstawowe, jak i zapisy dodatkowe. Ułamkowe części Akcji serii B nie będą przydzielane, jak również Akcje serii B nie będą przydzielane kilku inwestorom łącznie. W przypadku, gdy liczba Akcji serii B, przypadających danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru, nie

będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. -----

11. Termin, do którego dotychczasowi akcjonariusze będą mogli wykonać prawo poboru zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami prawa. -----

§ 2.

1. Walne Zgromadzenie postanawia o dematerializacji, w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Akcji serii B oraz praw do Akcji serii B. -----

2. Walne Zgromadzenie postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie Akcji serii B oraz praw do Akcji serii B do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----

§ 3.

Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały stosownie do obowiązujących przepisów prawa, a w szczególności do: -----

1/ określenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii B, w tym w szczególności określenia: -----

a. terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii B, -----

b. zasad dystrybucji Akcji serii B, -----

c. sposobu i warunków składania zapisów na Akcje serii B oraz zasad ich opłacenia, -----

d. zasad dokonania przydziału Akcji serii B, -----

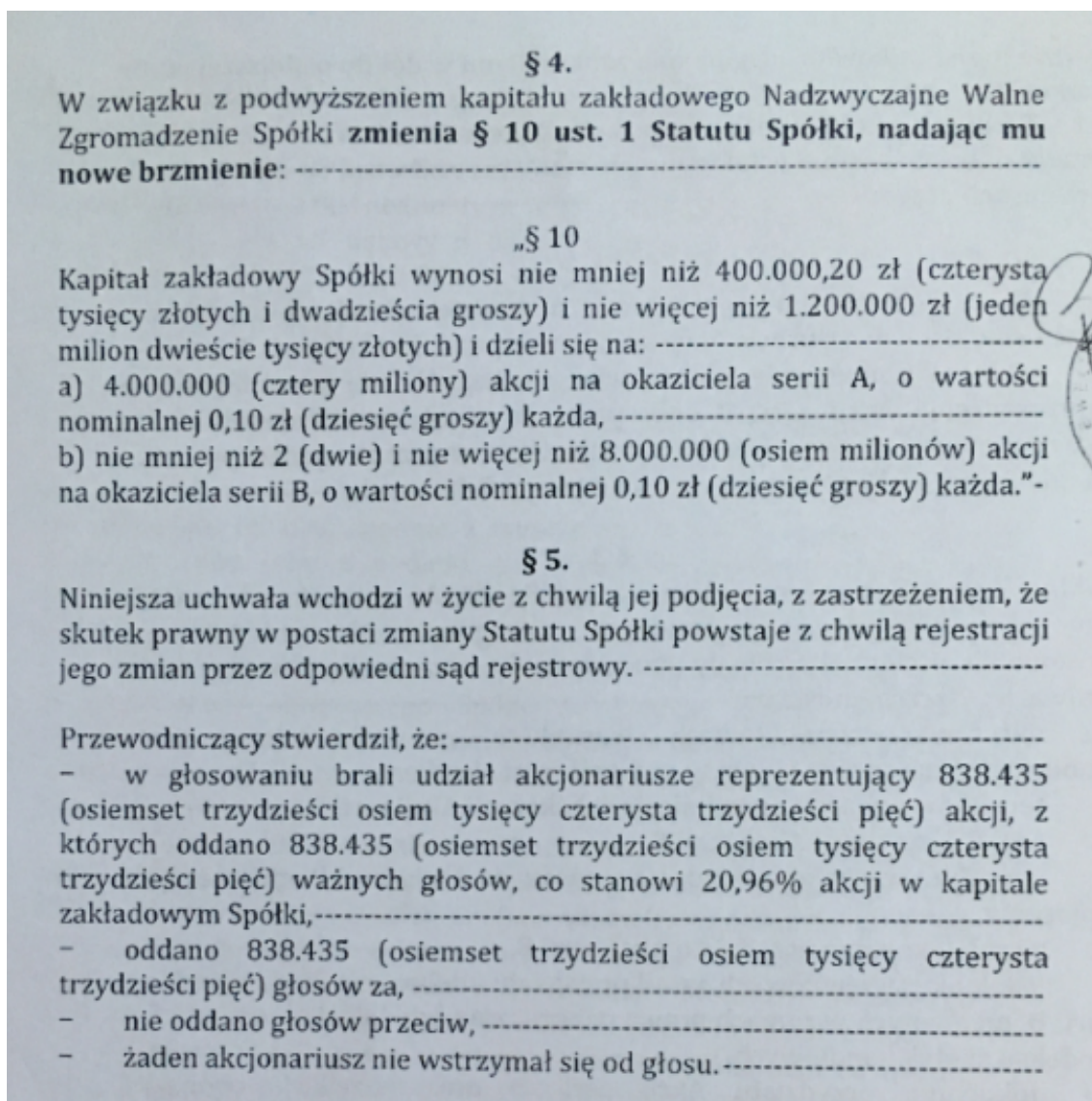
e. ustalenia szczegółowych zasad przydziału i dokonania przydziału Akcji serii B, nieobjętych w ramach prawa poboru, z uwzględnieniem art. 436 § 4 Kodeksu spółek handlowych, -----

2/ dokonania przydziału Akcji serii B oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, -----

3/ podjęcia wszelkich działań mających na celu wprowadzenie Akcji serii B oraz praw do Akcji serii B do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., -----

4/ podjęcia wszelkich działań mających na celu dokonanie dematerializacji Akcji serii B oraz praw do Akcji serii B, w tym do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji serii B i praw do Akcji serii B w depozycie papierów wartościowych, -----

5/ złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych. -----



2.2. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

Na podstawie Dokumentu Informacyjnego oferuje się 8.000.000 (ośmiu milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 800.000 zł (słownie: osiemset tysięcy złotych).

Akcje Serii B są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. Urz. UE L 168 z 30.06.2017, str. 12) („Rozporządzenie Prospektowe”) i w sposób wskazany w art. 37a Ustawy o ofercie publicznej. Zgodnie z art. 37a Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub

ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia wyniosą nie mniej niż 100.000 Euro i mniej niż 1.000.000 Euro, jednakże pod warunkiem udostępnienia dokumentu informacyjnego, o którym mowa w art. 37a ustawy o ofercie publicznej.

Niniejszy Dokument informacyjny został udostępniony na stronie internetowej Emitenta (www.jwa.com.pl).

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia Dokumentu Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Dokumentu, będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu oraz w sposób, w jaki został udostępniony Dokument, tj. na stronie internetowej: (www.jwa.com.pl).

Informacje powodujące zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Dokumentu lub aneksów w zakresie organizacji lub przeprowadzenia subskrypcji nie mające charakteru aneksu Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki został udostępniony Dokument.

Dokument Informacyjny nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferta publiczna Akcji Serii B odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Dokumencie Informacyjnym, który jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Serii B, ich ofercie i Emitencie.

Akcjonariuszowi przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji proporcjonalnie do posiadanych przez siebie akcji zgodnie z art. 433 §1 k.s.h. (prawo poboru).

Zgodnie z Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 27 lipca 2020 roku prawo poboru Akcji Serii B przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Uchwała została załączona w pkt 2.1. niniejszego Dokumentu.

Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru Akcji Serii B (dzień prawa poboru) ustalono na dzień 10 sierpnia 2020 roku.

2.3. Wskazanie osób, do których kierowana jest oferta

Oferta publiczna kierowana jest do (i) osób fizycznych, (ii) osób prawnych (iii) jednostek organizacyjnych nie będących osobami prawnymi, zarówno rezydentów jak i nierezydentów w rozumieniu prawa dewizowego. Akcje Serii B oferowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nierezydenci zainteresowani objęciem Akcji Serii B powinni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa obowiązującymi w kraju ich zamieszkania/siedziby lub rejestracji.

Inwestorzy biorący udział w ofercie publicznej Akcji Serii B zobowiązani są posiadać rachunek inwestycyjny.

Zapisy na Akcje Serii B przyjmowane będą w sposób określony w pkt 2.5. Dokumentu Informacyjnego.

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje Serii B są:

- osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu prawa dewizowego,
- jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu prawa dewizowego.

2.4. Termin otwarcia i zamknięcia subskrypcji lub sprzedaży Akcji Serii B

Oferta Publiczna Akcji Serii B zostanie przeprowadzona w następujących terminach:

HARMONOGRAM OFERTY	
10 sierpnia 2020	Dzień Prawa Poboru
16 sierpnia 2020	Publikacja Dokumentu o Ofercie
17 sierpnia 2020	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych
15 października 2020	Zakończenie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych.
26 października 2020	Przydział Akcji Oferowanych objętych w wykonaniu Prawa Poboru oraz w Zapisach Dodatkowych
27- 28 października 2020	Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta
29 października 2020	Przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta

Terminy realizacji Oferty publicznej Akcji Serii B mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty publicznej Akcji Serii B. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach oferty publicznej. Termin ten, stosownie do 438 §1 k.s.h. nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości, zostanie podana stosowna informacja, poprzez udostępnienie komunikatu aktualizującego do Dokumentu Informacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki został opublikowany Dokument Informacyjny.

W przypadku zmiany pozostałych terminów, stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości, tj. w drodze komunikatu aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki został udostępniony Dokument Informacyjny, nie później niż w dniu upływu danego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji aneksu do Dokumentu Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych tak, aby subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu.

2.5.Wskazanie zasad, miejsc i terminów składania zapisów na Akcje Serii B oraz terminu związania zapisem

Terminy składania zapisów na Akcje Serii B

Zapisy na Akcje Serii B będą przyjmowane w terminach od 17 sierpnia 2020 roku do 15 października 2020 roku.

Szczegółowe terminy związane z ofertą publiczną Akcji Serii B zostały przedstawione w pkt 2.4 Dokumentu Informacyjnego.

Cena

Cena emisyjna Akcji Serii B wynosi 0,40 zł (czterdzieści groszy) za jedną akcję.

Minimalna i maksymalna wielkość zapisu na Akcje Serii B

Akcje Serii B oferowane są akcjonariuszom Spółki w ramach wykonania prawa poboru. Maksymalna wielkość zapisu podstawowego, tj. zapisu w wykonaniu prawa poboru wynika z liczby przysługujących danemu inwestorowi jednostkowych praw poboru. Za każdą posiadaną na koniec dnia ustalenia

prawa poboru, tj. dnia 10 sierpnia 2020 roku akcją Spółki przysługuje 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru, przy czym posiadanie jednego jednostkowego prawa poboru uprawnia do objęcia 2 (dwóch) Akcji Serii B. Posiadanie jednego prawa poboru uprawnia do nabycia 2 Akcji Serii B. Inwestorzy mogą składać zapisy na minimum 2 (dwie) Akcje Serii B.

Osoby uprawnione do złożenia zapisu dodatkowego mogą złożyć taki zapis na Akcje Serii B w liczbie od 1 (jednej) do 8.000.000 (ośmiu milionów) sztuk.

W przypadku złożenia zapisu podstawowego na większą liczbę Akcji Serii B niż wynikającą z liczby posiadanych praw poboru, zapis taki będzie traktowany jak zapis na maksymalną dopuszczalną liczbę akcji wynikającą z liczby posiadanych praw poboru.

W przypadku złożenia zapisu dodatkowego na większą liczbę Akcji Serii B niż wielkość emisji, zapis taki będzie traktowany jak zapis na wszystkie oferowane Akcje Serii B.

W przypadku złożenia przez inwestora, któremu Zarząd Emitenta zaoferował objęcie Akcji Serii B nieobjętych w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych, zapisu na akcje w liczbie przekraczającej liczbę akcji zaoferowaną mu przez Zarząd, zapis taki będzie traktowany jak zapis na oferowaną danemu inwestorowi liczbę akcji.

Procedura składania zapisów na Akcje Serii B

Akcje Serii B oferowane są akcjonariuszom Spółki w ramach wykonania prawa poboru. Za każdą posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. dnia 10 sierpnia 2020 roku akcją Spółki przysługuje 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru, przy czym posiadanie jednego jednostkowego prawa poboru uprawnia do objęcia 2 (dwóch) Akcji Serii B. Ułamkowe części Akcji Serii B nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii B przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustalenia prawa poboru będą dodatkowo uprawnione, w terminie jego wykonania, do złożenia na oddzielnym formularzu zapisu dodatkowego. Zapis dodatkowy może zostać złożony maksymalnie 8.000.000 (osiem milionów) Akcji Serii B, przy czym zostanie on zrealizowany w całości lub w części, pod warunkiem, że nie wszystkie Akcje Serii B zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustania prawa poboru zrywając prawo poboru poza obrotem (prawa poboru nie będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.) rezygnują z możliwości jego wykonania, zachowując jednak prawo do złożenia zapisu dodatkowego. Oznacza to, że możliwość

złożenia zapisu dodatkowego przysługuje wszystkim osobom, które były akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tzn. również i tym, które dokonały zbycia prawa poboru.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 4 k.s.h. akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje Serii B zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nieobjęte Akcje Serii B.

Osoby uprawnione do wykonania prawa poboru z akcji zdematerializowanych mogą dokonywać zapisów na Akcje Serii B w domach maklerskich, prowadzących ich rachunki papierów wartościowych, na których mają zapisane prawa poboru. Zapisy na Akcje Serii B będą przyjmowane w formie i zgodnie z zasadami obowiązującymi w danym domu maklerskim przyjmującym zapisy, jednakże nie mogą one być sprzeczne z zasadami określonymi w Dokumencie Informacyjnym.

Jeżeli w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych nie wszystkie Akcje Serii B zostaną subskrybowane, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii B, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą:

- a) osobiście w siedzibie Emitenta,
- b) w postaci elektronicznej poprzez wypełnienia formularza zapisu zamieszczonego na stronie Emitenta: www.jwa.com.pl

W przypadku złożenia zapisu w sposób określony w pkt b powyżej, uznaje się go za ważny pod warunkiem opatrzenia formularza zapisu udostępnionego w postaci elektronicznej:

1. kwalifikowanym podpisem elektronicznym,
2. podpisem zaufanym albo

Przyjęcie zapisu w postaci elektronicznej wymaga pisemnego poświadczenia przyjęcia go przez Emitenta najpóźniej do dnia, w którym kończą się zapisy na Akcje Serii B (włącznie).

Inwestor, który podpisał umowę z podmiotem przyjmującym zapisy na Akcje Serii B, umożliwiającą składanie dyspozycji za pośrednictwem Internetu, telefonu, faksu bądź przy wykorzystaniu innych środków technicznych, może składać zapisy na Akcje Serii B za ich pośrednictwem, podając wszystkie dane, niezbędne do złożenia zapisu na Akcje Serii B, zgodnie z postanowieniami Dokumentu Informacyjnego.

Rodzaj, treść i forma dokumentów wymaganych podczas składania zapisu na Akcje Serii B oferowane w wykonaniu prawa poboru lub zapisów dodatkowych oraz zasady działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych przyjmującego zapis.

Subskrybenci w miejscu przyjmowania zapisów powinni złożyć trzy wypełnione i podpisane, jednobrzmiące egzemplarze formularza zapisu. Na dowód przyjęcia zapisu subskrybent otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu.

W przypadku, gdy prawo poboru realizowane jest z rachunku papierów wartościowych danego inwestora w domu maklerskim, Akcje Serii B zostaną zapisane automatycznie na rachunku papierów wartościowych, z którego realizowany jest zapis w wykonaniu prawa poboru lub zapis dodatkowy - bez konieczności złożenia przez inwestora dyspozycji deponowania.

Zapis na Akcje Serii B w wykonaniu prawa poboru, zapis dodatkowy oraz zapis, któremu Zarząd Emitenta zaoferował objęcie Akcji Serii B nieobjętych w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych zawiera m.in. następujące informacje:

- dane o subskrybencie,
- określenie typu zapisu: zapis podstawowy, zapis dodatkowy, zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii B,
- liczbę realizowanych praw poboru w związku ze składanym zapisem,
- liczbę Akcji Serii B objętych zapisem,
- cenę emisyjną Akcji Serii B,
- kwotę wpłaty na Akcje Serii B,
- datę i podpis subskrybenta oraz podpis osoby upoważnionej do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii B.

Każdy inwestor składający zapis na Akcje Serii B powinien podpisać oświadczenie będące integralną częścią formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- a) zapoznał się z treścią Dokumentu Informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu Emitenta oraz warunki oferty publicznej;
- b) zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Serii B w publicznej ofercie niż objęta zapisem lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Informacyjnym;
- c) wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje Serii B Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii B oraz, że upoważnia Emitenta do otrzymania tych informacji.

Wzór formularza zapisu na Akcje Serii B zamieszczony został w pkt 8.4. Dokumentu Informacyjnego oraz na stronie Emitenta: www.jwa.com.pl

Zwraca się uwagę subskrybentom, że zapis w wykonaniu prawa poboru i zapis dodatkowy powinny być złożone na oddzielnych formularzach.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenia zobowiązany jest, zgodnie z wykładnią art. 437 §2 k.s.h. złożyć zapisy na subskrybowane akcje dla każdego swojego klienta z osobna.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego formularza zapisu, (w przypadku składania zapisów w siedzibie Spółki poświadczony przez Emitenta).

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi subskrybent.

Zapis na Akcje Serii B dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu będzie nieważny.

Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Publicznej Oferty zawartych w Dokumencie Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji Serii B.

Osoba zapisująca się na Akcje Serii B w wykonaniu prawa poboru i składająca zapis dodatkowo powinna okazać w miejscu przyjmowania zapisów odpowiednie dokumenty zgodnie z wymogami identyfikacji inwestorów obowiązującymi przez dany podmiot przyjmujący zapis.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii B mogą wymagać, aby okazać w szczególności:

1. dokument tożsamości - osoba fizyczna,
2. aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika - osoba prawna,
3. akt zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli - jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej mogą być zobowiązane przedstawić w miejscu przyjmowania zapisów właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów oraz okazać dowód osobisty lub paszport. Dla ważności zapisu na Akcje Serii B wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwie i w pełni wypełnionego formularza zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika oraz opłacenia zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Informacyjnym.

Działanie przez pełnomocnika

Subskrybent może działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika w zakresie określonym w treści udzielonego pełnomocnictwa.

Jedna osoba może posiadać nieograniczoną liczbę pełnomocnictw.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w domu maklerskim przyjmującym zapis wystawione przez subskrybenta pełnomocnictwo. Pełnomocnictwo powinno być wystawione w formie pisemnej. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury domów maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje Serii B. W przypadku braku takich procedur należy stosować zasady opisane poniżej.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii B mogą wymagać, aby pełnomocnictwo było wystawione w formie aktu notarialnego lub zawierało podpis mocodawcy uwierzytelniony notarialnie bądź zostać sporządzone w obecności upoważnionego pracownika domu maklerskiego, przyjmującego zapisy na Akcje Serii B, który potwierdza ten fakt swoim podpisem. Działanie na podstawie pełnomocnictwa sporządzonego w innej formie niż opisane powyżej jest dopuszczalne jedynie po zaakceptowaniu przez dom maklerski przyjmujący zapis.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii B mogą wymagać, aby pełnomocnictwo zawierało w szczególności następujące dane dotyczące pełnomocnika i mocodawcy:

- dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu,
- dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON,
- dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu.

Oprócz pełnomocnictwa osoba występująca w charakterze pełnomocnika może być zobowiązana przedstawić następujące dokumenty:

1. dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
2. oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (jeśli pełnomocnikiem jest osoba prawna) albo oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jeśli pełnomocnikiem jest jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,

3. oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego dla siedziby inwestora, składającego zapis na Akcje Oferowane, rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o niej, z którego wynika jej status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (jeśli mocodawcą jest osoba prawna) albo oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jeśli mocodawcą jest jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Jeżeli w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej występującej w roli pełnomocnika działają osoby nie posiadające umocowania do takiego działania na podstawie wskazanego powyżej dokumentu urzędowego, powinny one posiadać dodatkowo odrębne pełnomocnictwo do złożenia zapisu na Akcje Serii B, udzielone im przez osoby uprawnione do reprezentowania zgodnie z przedstawionym dokumentem urzędowym. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie, bądź też złożonym w obecności upoważnionego pracownika domu maklerskiego, przyjmującego zapisy na Akcje Serii B, który potwierdza ten fakt swoim podpisem. Dom maklerski przyjmujący zapis może zaakceptować inną formę pisemnego pełnomocnictwa, o ile pełnomocnictwo to nie będzie budziło jakichkolwiek wątpliwości.

Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej.

Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Podstawy przydziału Akcji Serii B zostały szczegółowo opisane w pkt 2.8. Dokumentu Informacyjnego.

Termin związania zapisem

Zapis na Akcje Serii B w publicznej ofercie jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji Serii B z zastrzeżeniem przypadku opisanego w rozdz. 2.7. Dokumentu Informacyjnego.

Działanie przez pełnomocnika przy składaniu zapisu na Akcje Serii B osobiście

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika.

W razie składania zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Składanie Dyspozycji Deponowania

Składając zapis na Akcje Oferowane inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania Akcji Oferowanych, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Akcji Oferowanych, które zostały mu przydzielone.

Dyspozycja deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona.

Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na akcje oferowane

Złożenie zapisu na Akcje Oferowane nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym.

W świetle postanowień Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych oraz Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych wydatek na objęcie akcji stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

Stosownie do postanowień art. 9 pkt 9 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym - w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie.

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

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

Dla ważności zapisu na Akcje Serii B wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwego i w pełni wypełnionego formularza zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika oraz opłacenia zapisu w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Serii B, na jaką składany jest zapis i ich ceny emisyjnej, przy zastrzeżeniu, że w przypadku opłacenia mniejszej liczby Akcji Serii B, niż wskazana w dokumencie zapisu, przy dokonywaniu przydziału Akcji Serii B nie będą brane pod uwagę akcje nieopłacone lub opłacone nieterminowo, z uwzględnieniem zasady, że nie można nabyć ułamkowych części akcji. Powyższe oznacza, iż brak wpłaty w terminie określonym w Dokumencie Informacyjnym powoduje nieważność całego zapisu. Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem że w trakcie dokonywania przydziału Akcji Serii B, podstawą do przydziału będzie liczba Akcji Serii B, za które została dokonana wpłata.

Dopuszcza się następujące formy opłacenia zapisu:

- przelewem bankowym.

W przypadku inwestorów, którzy składają zapisy na Akcje Serii B w związku z prawami poboru zapisanymi na rachunku papierów wartościowych w chwili składania zapisu (zapisy podstawowe) lub inwestorów, którzy mieli prawa poboru zapisane na tym rachunku w dniu prawa poboru (zapisy dodatkowe) wymaga się, aby środki na opłacenie Akcji Serii B znalazły się na właściwym rachunku danej firmy inwestycyjnej (przyjmującej zapisy) najpóźniej w chwili składania zapisu.

W przypadku zapisów składanych przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki, inwestorzy dokonują wpłat na Akcje Serii B na rachunek Emitenta numer:

06 2490 0005 0000 4520 1761 8409 prowadzony przez Alior Bank S.A.–z podanym w tytule wpłaty:

- dla osób fizycznych: imieniem, nazwiskiem, numerem PESEL oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje Serii B JWA S.A.”,
- dla innych: nazwą subskrybenta, oraz dopiskiem: „wpłata na Akcje Serii B JWA S.A.”.

Środki na opłacenie Akcji Serii B muszą znaleźć się na rachunku Emitenta nie później, niż w ostatnim dniu przewidzianym na składanie zapisów na akcje przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki. Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek Emitenta wskazany jako rachunek do przyjmowania wpłat z emisji Akcji Serii B.

Oznacza to, iż inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Serii B. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Brak wpłaty powoduje nieważność całego zapisu. W przypadku dokonania wpłaty niepełnej zapis na objęte zapisem Akcje Serii B uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji Serii B wynikającą z dokonanej wpłaty z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Emitent będzie miał prawo nie przydzielić Akcji Serii B w ogóle.

Wpłaty na Akcje Serii B nie podlegają oprocentowaniu.

Zgodnie z Ustawą z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy i finansowaniu terroryzmu (Dz.U. z 2018 r. poz. 723 ze zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Ponadto dom maklerski i bank są zobowiązane, na podstawie ww. ustawy, do identyfikacji swoich klientów zgodnie z zasadami określonymi w ww. ustawie, a także są zobowiązane niezwłocznie zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcji, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 165a lub 299 Kodeksu Karnego. Szczegółowe zasady w tym zakresie są określone w ww. ustawie.

W związku z koniecznością dokonywania wpłat na Akcje Serii B oferowane z wykorzystaniem rachunków bankowych wskazuje się, że bank, zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub 299 ustawy z 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.).

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadomi o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż wpłaty na Akcje Oferowane dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 19 Ustawy Prawo przedsiębiorców.

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

Prawo do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji aneksu do Dokumentu Informacyjnego

Jeżeli po rozpoczęciu publicznej oferty zostanie udostępniony do publicznej wiadomości aneks dotyczący zdarzenia, okoliczności lub czynników, mogących mieć wpływ na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po udostępnieniu do publicznej wiadomości Dokumentu Informacyjnego, a przed dokonaniem przydziału papierów wartościowych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, inwestor, który złożył zapis na Akcje Serii B bądź deklarację zainteresowania objęciem Akcji Serii B przed udostępnieniem aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu bądź deklaracji, składając w domu maklerskim, w którym dokonał zapisu oświadczenie w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii B w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu bądź deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Serii B.

Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji Serii B przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Akcji Serii B.

2.8. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Zarząd Emitenta, na podstawie prawidłowo opłaconych zapisów, dokona przydziału Akcji Serii B. Przydział Akcji Serii B zostanie dokonany w terminie wskazanym w pkt. 2.4. Dokumentu Informacyjnego.

Podstawą przydziału Akcji Serii B będzie złożenie i opłacenie zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Informacyjnym. Inwestorom, którzy złożyli zapisy podstawowe na Akcje Serii B w liczbie wynikającej z liczby posiadanych jednostkowych praw poboru, przydzielone zostaną Akcje Serii B w liczbie wynikającej ze złożonego zapisu. Akcje Serii B nieobjęte w wykonaniu prawa poboru zostaną przeznaczone na realizację zapisów dodatkowych złożonych przez osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu ustalenia prawa poboru. Jeśli zapisy dodatkowe opiewać będą na większą liczbę Akcji Serii B niż pozostająca do objęcia, przydział dokonany zostanie zgodnie z zasadą proporcjonalnej redukcji zapisów. Ułamkowe części Akcji Serii B nie będą przydzielane. Emitent nie będzie przydzielał również Akcji Serii B kilku osobom łącznie. Akcje Serii B nieprzydzielone w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone po jednej Akcji Serii B kolejno inwestorom, którzy złożyli zapisy dodatkowe na największą liczbę Akcji Serii B. W przypadku, gdy zgodnie z powyższą zasadą, do przydziału jednej Akcji Serii B kwalifikowałyby się co najmniej dwa

zapisy (opiewające na tą samą liczbę Akcji Serii B), akcja ta zostanie przydzielona losowo za pośrednictwem systemu informatycznego obsługującego przydział.

Jeżeli nie wszystkie Akcje Serii B zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru lub w zapisach dodatkowych, Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje Serii B wytypowanym przez siebie inwestorom. W takim przypadku przydział zostanie dokonany według uznania Zarządu po cenie nie niższej niż cena emisyjna.

2.9. Wskazanie zasad oraz terminów rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału inwestorowi składającemu zapis na Akcje Serii B nie zostaną przydzielone Akcje Serii B lub przydzielona zostanie mniejsza liczba niż ta, na którą złożono zapis, nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Serii B, na rachunki bankowe lub rachunki inwestycyjne wskazane w formularzach zapisu.

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii B do skutku z powodu nieobjęcia przez Inwestorów przynajmniej 2 Akcji Serii B, przy czym Emitent zakłada, że wpływy brutto Emitenta z tytułu Emisji Akcji Serii B, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro, zwrot wpłaconych przez Inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego formularza zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu do skutku emisji Akcji Serii B.

W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego zapisu, zgodnie z pkt 2.7. Dokumentu Informacyjnego, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w formularzu zapisu, w terminie 5 dni roboczych od dnia dostarczenia do domu maklerskiego, w którym złożony został zapis, oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

2.10. Wskazanie przypadków, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Emisja Akcji Serii B nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

1. do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Dokumencie Informacyjnym nie zostaną objęte zapisem i należycie opłacone przynajmniej dwie Akcje Serii B, przy czym Emitent zakłada, że wpływy brutto Emitenta z tytułu Emisji Akcji Serii B, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro, lub

2. Zarząd Emitenta w terminie 6 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B, lub
3. uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii B uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd Emitenta w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie liczby Akcji Serii B objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 k.s.h., w związku z art 431 §7 k.s.h., powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B i tym samym niedojście emisji Akcji Serii B do skutku.

Zarząd Emitenta, oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii B i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na przedmiotowe akcje.

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii B w ramach prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Emitent może odstąpić od ich publicznej oferty jedynie z ważnych powodów, do których należy zaliczyć w szczególności:

1. nagłą zmianę w sytuacji gospodarczej lub politycznej kraju, regionu świata, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty, a która miałaby lub mogła mieć istotny negatywny wpływ na przebieg oferty, działalność Emitenta lub naruszałaby interes inwestorów,
2. nagłą zmianę w otoczeniu gospodarczym lub prawnym Emitenta, której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty, a która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność operacyjną Emitenta lub wpływała na bezpieczeństwo interesów inwestorów,
3. nagłą zmianę w sytuacji finansowej, ekonomicznej lub prawnej Emitenta, która miałaby lub mogłaby mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, a której nie można było przewidzieć przed rozpoczęciem oferty,
4. wystąpienie innych nieprzewidzianych okoliczności powodujących, iż przeprowadzenie oferty i przydział Akcji Serii B byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub wpływałoby na bezpieczeństwo interesów inwestorów.

Po rozpoczęciu oferty publicznej 8.000.000 (ośmiu milionów) Akcji Serii B, oferowanych w ramach prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Emitent może zawiesić przedmiotową ofertę, tylko

w sytuacjach nadzwyczajnych, niezależnych od Spółki, jeżeli jej przeprowadzenie mogłoby stanowić zagrożenie dla interesu Emitenta lub inwestora lub byłoby niemożliwe.

Emitent zwraca uwagę, że w przypadku odstąpienia lub zawieszenia oferty dokonane przez inwestorów wpłaty na akcje zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

W przypadku zawieszenia oferty publicznej w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostaną przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Serii B nie będą podlegać automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Serii B mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia aneksu do Dokumentu Informacyjnego, na podstawie którego oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w biurze maklerskim, w którym złożono zapis.

Zawieszenie oferty publicznej może zostać dokonane bez jednoczesnego podania nowych terminów jej przeprowadzenia. W takim przypadku odwołanie oferty publicznej przez Zarząd Spółki nastąpi w takim terminie, aby przeprowadzenie oferty publicznej było dalej prawnie możliwe.

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

W przypadku dojścia do skutku emisji (przydziału) Akcji Serii B, informację o tym fakcie Emitent przekaze w trybie określonym w §4 ust. 1 Załącznika nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

Spółka przekaze informację o niedojściu emisji Akcji Serii B do skutku w trybie określonym w art. 17 ust. 1 Rozporządzenia MAR, niezwłocznie po powzięciu przez Spółkę informacji o niedojściu emisji Akcji Serii B do skutku.

Emisja Akcji Serii B nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na co najmniej 2 (dwie) Akcje Serii B, przy czym Emitent zakłada, że wpływy brutto Emitenta z tytułu Emisji Akcji Serii B, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowić będą nie mniej niż 100.000 Euro, lub
- w terminie 6 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Zarząd Emitenta nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie emisji Akcji Serii B,
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji Akcji Serii B.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii B, a środki finansowe przeznaczone na objęcie tychże akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Fakt dotyczący odwołania lub odstąpienia od przeprowadzenia subskrypcji zamkniętej Akcji Serii B zostanie podany do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii B w formie aneksu do Dokumentu Informacyjnego.

Uzasadnienie decyzji o odwołaniu lub odstąpieniu od przeprowadzenia oferty nie musi być przekazane do publicznej wiadomości.

2.12. Informacja na temat wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu

Emitent ma zamiar ubiegać się o wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu:

- nie więcej niż 8.000.000 (osiem milionów) akcji zwykłych na okaziciela Serii B o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda.

Po dokonaniu przydziału Akcji Serii B, Emitent złoży wniosek do sądu rejestrowego o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Emitent dołoży wszelkich starań, aby po rejestracji Akcji Serii B w sądzie złożyć wniosek o rejestrację Akcji Serii B w KDPW oraz wniosek do GPW o wprowadzenie Akcji Serii B do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect,

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Akcje Emitenta serii A są notowane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Zwraca się uwagę, że wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym.

3. Cele emisji Akcji Serii B

Planowana przez Emitenta wysokość środków pozyskanych z emisji Akcji Serii B wynosi do 3.200.000,00 zł (słownie: trzy miliony dwieście tysięcy złotych), przy czym Emitent zakłada, że wpływy brutto Emitenta z tytułu emisji Akcji Serii B, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowiąc będą nie mniej niż 100.000 Euro.

Środki uzyskane z emisji zostaną wykorzystane na wdrożenie nowej strategii Spółki, w tym w szczególności:

1. w kwocie do **1.100.000,00** zł (słownie: jeden milion sto tysięcy złotych) na działania operacyjne Spółki – w tym zapewnienie lokalu, infrastruktury bieżącej pracy, działania logistyczne i bieżące wsparcie w zakresie sporządzenia regulaminów, umów dla klientów Inkubatora Biznesu oraz wsparcia księgowo-kadrowego dla poszczególnych form prowadzenia działalności gospodarczej, a także projektu planowanej budowy i wdrożenia aplikacji obsługującej Małą Instytucję Płatniczą;
2. w kwocie do **2.100.000,00** zł (słownie: dwa miliony sto tysięcy złotych) na inwestycje (w platformę płatności bezgotówkowych oraz Inkubator Biznesu). Spółka planuje rozdysponować środki finansowe pomiędzy następujące projekty:

Platforma płatności bezgotówkowych

- a. w kwocie 550.000 zł (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) na rozwój marki własnej oraz platformy płatności bezgotówkowych, w tym przygotowanie analizy funkcjonalnej, systemu IT wraz z przekazaniem kodów źródłowych oraz testów funkcjonalnych i bezpieczeństwa
- b. w kwocie 300.000 zł (słownie: trzysta tysięcy złotych) na działania marketingowe i logistyczne związane z bieżącą obsługą platformy;

Inkubator Biznesu

- c. w kwocie 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) na działania zarządcze oraz logistyczne związane z bieżącym funkcjonowaniem Inkubatora Biznesu;
- d. w kwocie 200.000 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych) na działania marketingowe;
- e. w kwocie 350.000 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) na przygotowanie i uruchomienie kilku cykli szkoleń dla przedsiębiorców;
- f. w kwocie 350.000 zł (słownie: trzysta pięćdziesiąt tysięcy złotych) na odtworzenie kluczowych produktów własnych i włączenie ich do pakietu narzędzi i rozwiązań oferowanych przedsiębiorcom korzystającym z Inkubatora Biznesu;
- g. w kwocie 250.000 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych) na przygotowanie platformy zarządczej dla użytkowników.

Przedstawione kwoty opierają się o doświadczenie i najlepszą wiedzę Emitenta dotyczącą w szczególności wysokości kosztów realizacji poszczególnych projektów. Planowane do przeprowadzenia działania marketingowe oraz realizacja poszczególnych projektów mogą ulec zmianom w związku z ryzykiem związanym z wpływem pandemii COVID – 19 na działalność Emitenta, o którym to ryzyku Emitent informuje w pkt 6.1. Dokumentu Informacyjnego *Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność*. W szczególności w związku z koniecznością dopasowania się Emitenta do wciąż niepewnej sytuacji pandemicznej, w szczególności w odpowiedzi na zmieniające się (i mogące zmieniać się w dalszym stopniu w przyszłości) zapotrzebowanie na konkretne produkty Emitenta, w interesie Emitenta może leżeć przesunięcie środków na zwiększenie zakresu niektórych projektów zbieżnych ze strategią Emitenta na lata 2020-2021. W przypadku, gdy Emitent nie pozyska z emisji maksymalnej przewidzianej kwoty będzie sukcesywnie realizował strategię finansując jej realizację ze środków pozyskanych z działalności bieżącej. Środki pozyskane z emisji Akcji Serii B zostaną wówczas proporcjonalnie przeznaczone na działania określone w punktach 1-2 powyżej.

4. Grupa kapitałowa Emitenta

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego Emitent nie tworzy grupy kapitałowej w rozumieniu przepisów o rachunkowości.

5. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym

Emitent

Firma: JWA S.A.
Forma prawna: spółka akcyjna
Kraj siedziby: Polska
Siedziba: Warszawa
Adres: ul. E. Schroegera 90/B, 01-845 Warszawa
Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Internet: www.jwa.com.pl
E-mail: kontakt@jwa.com.pl
KRS: 0000612542
REGON: 302555141
NIP: 7822564519

Emitent odpowiedzialny jest za wszystkie informacje zawarte w Dokumencie:

W imieniu Emitenta działa:

1/ Anna Nowicka-Bala - Prezes Zarządu,

Działając w imieniu JWA S.A. z siedzibą w Warszawie, niniejszym oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.



Anna Nowicka-Bala
Prezes Zarządu

6. Czynniki ryzyka

Niniejszy rozdział zawiera informacje na temat czynników powodujących ryzyko dla nabywcy instrumentów finansowych objętych dokumentem informacyjnym, a w szczególności czynników związanych z sytuacją gospodarczą, majątkową i finansową Emitenta. Poniższy spis nie ma charakteru zamkniętego, obejmując najważniejsze czynniki, które według najlepszej wiedzy Emitenta należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnej. Opisane ryzyka, wraz z pozostałymi czynnikami, które ze względu na znacznie mniejsze prawdopodobieństwo oraz złożoność działalności gospodarczej Emitenta nie zostały w niniejszym dokumencie opisane, mogą w skrajnych sytuacjach skutkować niezrealizowaniem założonych przez inwestora celów inwestycyjnych lub nawet utratą części zainwestowanego kapitału.

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

Ryzyko związane z polityką gospodarczą w Polsce i za granicą

Sytuacja gospodarcza w Polsce oraz w krajach, w których Emitent prowadzi działalność ma znaczący wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Ewentualne zmniejszenie tempa wzrostu produktów krajowych brutto, nakładów na konsumpcję lub nakładów inwestycyjnych oraz innych wskaźników o analogicznym charakterze może niekorzystnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przypadku pogorszenia się koniunktury gospodarczej w Polsce oraz w tychże krajach ze względu na czynniki zarówno wewnętrzne, jak również zewnętrzne, może nastąpić pogorszenie wyników i sytuacji finansowej Emitenta, co może mieć negatywny wpływ na osiągnięte przez niego wyniki.

Ryzyko zmian przepisów prawnych lub ich interpretacji

Biorąc pod uwagę znaczną i trudną do przewidzenia zmienność otoczenia prawnego w krajach, w których Emitent prowadzi działalność, a także często niską jakość prac legislacyjnych, istotnym ryzykiem dla dynamiki i rozwoju działalności Emitenta mogą być zmiany przepisów lub ich interpretacji, w szczególności w zakresie prawa prowadzenia działalności gospodarczej, prawa handlowego i prawa podatkowego. Skutkiem wyżej wymienionych, niekorzystnych zmian może być ograniczenie dynamiki działań oraz pogorszenie się kondycji finansowej Emitenta, a tym samym spadek wartości jego aktywów.

Ryzyko niekorzystnych zmian przepisów podatkowych

Niestabilność i nieprzejrzystość polskiego systemu podatkowego, spowodowana zmianami przepisów i niespójnymi interpretacjami prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą powodować niepewność w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów

podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

Ryzyko zmian przepisów międzynarodowych

Sektor IT jest jednym z kluczowych sektorów gospodarki nie tylko krajowej, ale także międzynarodowej, co powoduje, iż przepisy Unii Europejskiej oraz innych organizacji międzynarodowych w znacznym stopniu regulują funkcjonowanie branży IT. To z kolei powoduje, że polskie regulacje prawne są w znacznej mierze odzwierciedleniem przepisów europejskich oraz międzynarodowych, co niesie ze sobą element niepewności, co do zmian w tych przepisach i konieczność monitorowania aktualnego stanu prawnego jak również tendencji rozwojowych europejskich regulacji prawnych.

Ryzyko wystąpienia nieprzewidywalnych zdarzeń

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak np. epidemie, pandemie, wojny, ataki terrorystyczne lub nadzwyczajne działanie sił przyrody, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej, co może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

Ryzyko związane z pojawieniem się nowych technologii

Na działalność Emitenta duży wpływ mają nowe technologie i rozwiązania informatyczne. Rynek nowych technologii jest rynkiem szybko rozwijającym się, co powoduje konieczność ciągłego monitorowania przez Emitenta pojawiających się tendencji na rynku i szybkiego dostosowywania się do wprowadzanych rozwiązań. Istnieje zatem ryzyko niedostosowania się Emitenta do zmieniających się warunków technologicznych, co może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną i wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko zmienności prawa, w tym podatkowego, pracy i ubezpieczeń społecznych, handlowego, celnego oraz zagranicznych systemów prawnych

Niekorzystny czynnik dla stabilności prowadzenia działalności stanowią zmieniające się przepisy prawa, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, prawa pracy, systemu ubezpieczeń społecznych, prawa gospodarczego i cywilnego. Niestabilność przepisów prawa i ich wykładni może utrudniać prowadzenie działalności gospodarczej.

Ryzyko związane z wpływem pandemii COVID – 19 na działalność Emitenta

II kwartał 2020 roku przyniósł rozprzestrzenienie się wirusa SARS-COV-2 (koronawirusa) w wielu krajach, w tym w Polsce. Sytuacja ta ma negatywny wpływ na gospodarkę zarówno krajową jak i światową. Znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów, spadek wartości akcji, jak również wyhamowanie inwestycji inwestorów prywatnych oraz instytucjonalnych mogą mieć wpływ na sytuację Emitenta w roku 2020. Na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwagi na dynamiczną sytuację, brak wiedzy dotyczących przyszłych decyzji organów państwowych oraz

międzynarodowych, a także ich długoterminowego wpływu na gospodarkę Zarząd Emitenta nie ma możliwości precyzyjnego określenia wpływu trwającej epidemii na działalność Emitenta.

Zarząd na bieżąco monitoruje możliwy wpływ sytuacji na działalność operacyjną, wyniki finansowe i perspektywy Emitenta.

6.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych

Intensywny rozwój branży IT oraz zmiany w stosowanych przez Emitenta technologiach, wymagają dla utrzymywania oraz powiększania poziomu sprzedaży usług dokonywania znaczących inwestycji. Jest to związane z charakterystyką branży, dla której właściwe są szybkie zmiany technologiczne oraz zmienność zapotrzebowania rynku. Te zjawiska niosą ze sobą ryzyko konieczności ponoszenia znaczących nakładów inwestycyjnych w stosunkowo krótkim okresie czasu.

Ryzyko niepowodzenia strategii rozwoju Emitenta (ryzyko nie osiągnięcia celów strategicznych)

Spółka w wyniku zmian w organach Emitenta utraciła z serwerów kody źródłowe i aplikacje własne i produkty przygotowywane na zlecenie klientów zewnętrznych, jak również wersje pilotażowe i modele architektoniczne planowane do wdrożenia, w tym rozwiązania fintech. Powyższe zdarzenia stały się przesłankami do weryfikacji strategii Spółki. Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów, planów rozwojowych oraz kontraktów i w efekcie dokonała przeglądu i modyfikacji celów strategicznych oraz uzupełniła strategię o nowe cele strategiczne. Z uwagi na fakt, że Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności, Emitent narażony jest na ryzyko związane z nietrafnością przyjętych założeń strategicznych dotyczących m.in. rozwijanych usług i produktów oraz przyszłego zapotrzebowania na nie ze strony zarówno aktualnych jak i potencjalnych klientów Emitenta. Powyższe wpływa także na ryzyko niezrealizowania możliwych do osiągnięcia przychodów i wyników finansowych.

Ryzyko związane z tworzeniem i wdrożeniem nowych usług

W związku z przyjętą strategią Emitent zamierza poszerzyć katalog oferowanych usług oferowanych w ramach Inkubatora Biznesu. Swoje plany rozwojowe Spółka koncentruje również na uzyskaniu statusu Małej Instytucji Płatniczej (MIP) i budowie własnej platformy transakcyjnej realizującej m.in. płatności pomiędzy osobami fizycznymi. Rozszerzanie katalogu ofertowanych usług oraz poszerzanie bazy klientów wymaga m.in. wyprzedzania działań konkurencji oraz skutecznego zaspokajania rosnących potrzeb klientów. Wprowadzanie nowatorskich usług i produktów wiąże się z kosztami, ponoszonymi na opracowanie ich koncepcji, wdrożenie oraz reklamę. Nie można wykluczyć przypadku, w którym nowowprowadzone przez Emitenta usługi i produkty przyniosą słabsze niż oczekiwane rezultaty ekonomiczne. Nie można również wykluczyć, iż Emitent nie uzyska statusu Małej Instytucji Płatniczej (MIP). W dniu 9 stycznia 2020r. Emitent złożył wniosek o wpis do rejestru dostawców usług płatniczych i wydawców pieniądza elektronicznego prowadzonego przez Komisję

Nadzoru Finansowego w celu uzyskania statusu Małej Instytucji Płatniczej (MIP). Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego postępowanie nie zostało zakończone.

Ryzyko związane z utratą klientów

Głównym filarem działalności Emitenta w latach 2016-2019] była obsługa administracji publicznej w zakresie usług wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych. Z uwagi na zakończenie wszystkich kontraktów i brak pozyskania nowych związanych z obsługą administracji publicznej Spółka podjęła decyzję o analizie możliwości wykorzystania oferowanego portfolio produktowego i kompetencji również dla nowych/ innych kategorii klientów, poza administracją publiczną. Działalność Emitenta jest silnie uzależniona od reputacji, jaką posiada na rynku oraz relacji z klientami. W przypadku braku satysfakcji klienta z oferowanych usług, Emitent może być negatywnie postrzegany na rynku, a w związku z tym mogą pojawić się trudności w pozyskiwaniu nowych kontraktów.

Ryzyko związane ze współpracą z podwykonawcami

Spółka świadcząc usługi opiera się na współpracy z zaufanymi i doświadczonymi podwykonawcami. Emitent zawierając umowy z podwykonawcami stara się zapewnić najdalej idące bezpieczeństwo procesu poprzez odpowiedni, poprzedzony analizą i weryfikacją referencji dobór podwykonawców. Istnieje jednak ryzyko nienależytego wywiązania się z umowy co może w konsekwencji spowodować utratę zaufania kontrahentów do Emitenta.

Ryzyko pojawienia się konkurencji

Rynek usług informatycznych to dynamicznie rozwijająca się branża. Aktualnie w Polsce działa wiele firm specjalizujących się w świadczeniu usług informatycznych. Zdaniem Emitenta, wypracowanie mocnych stron w ramach prowadzonej działalności oraz wykluczenie powielanych przez liczne podmioty konkurencyjne błędów przyczynia się do wzrostu konkurencyjności Emitenta w branży. Emitent nie ma wpływu na działania podejmowane przez konkurencję, może jednak budować swoją dotychczasową pozycję na rynku dzięki doskonałej znajomości rynku i umiejętnemu rozpoznawaniu jego potrzeb, a także współpracy ze znanymi partnerami ze świata mediów.

Ryzyko związane z ponoszeniem istotnych nakładów na realizację aplikacji

W ramach prowadzonej działalności Emitent realizuje prace których celem jest budowa nowych aplikacji oraz odtworzenie kluczowych produktów własnych i włączenie ich do pakietu narzędzi i rozwiązań oferowanych przedsiębiorcom korzystającym z Inkubatora Biznesu. Realizacja tych przedsięwzięć wymaga istotnego zaangażowania finansowego, m.in. w związku z koniecznością nawiązania współpracy z wyspecjalizowaną kadrą tj. informatykami oraz innymi specjalistami z branży IT.

Ryzyko związane z systemem informatycznym

W procesie tworzenia portali internetowych Emitent korzysta z szeregu rozwiązań w zakresie oprogramowania i sprzętu IT. Poza tym, Emitent stosuje szereg zabezpieczeń, prowadzi kopie zapasowe na różnych nośnikach oraz stosuje oprogramowanie antywirusowe. Niemożliwe jest jednak wykluczenie ryzyka utraty danych, awarii sprzętu komputerowego, czy oprogramowania. A przede wszystkim, nie można wykluczyć awarii, która mogłaby prowadzić do opóźnienia realizacji projektu lub wielu projektów. Powyżej opisane sytuacje mogą mieć niebagatelny negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, sytuację finansową Emitenta oraz osiągnięte przez nią wyniki.

Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzona przez Emitenta działalność wiąże się z ryzykiem, iż osoby trzecie mogą wejść w posiadanie określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta. Zamiarem Emitenta jest dążenie do uniknięcia takiej sytuacji, w swojej działalności, w której naruszałby on prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim poprzez wprowadzenie do sprzedaży określonych produktów je naruszających. Niemożliwe jednak do wykluczenia jest, iż w przyszłości mogą pojawić się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich, w związku z wprowadzeniem nowych produktów. Zważywszy na to istnieje ewentualne ryzyko zapłaty kar i odszkodowań na rzecz takiego podmiotu, co mogłoby negatywnie odbić się na sytuacji finansowej Emitenta.

Ryzyko związane z możliwymi opóźnieniami przy realizacji projektów

Proces przygotowania aplikacji jest działaniem wieloetapowym. Poszczególne etapy przygotowania omawianych produktów następują kolejno po sobie i są uzależnione od wyników bądź całkowitego ukończenia faz poprzednich. Warto podkreślić, że niektóre z etapów zależne są wyłącznie od zespołu Emitenta, inne natomiast zależą od zaangażowania podmiotów zewnętrznych –partnerów. Ponadto nie można wykluczyć nieprzewidzianych trudności, które mogą być przyczyną opóźnień wewnętrznych zespołów projektowych. Opóźnienie terminów przygotowania aplikacji może negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Spółki.

6.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

Ryzyko związane z opóźnieniem w rozpoczęciu notowań Akcji Serii B

Notowanie Akcji w Alternatywnym systemie obrotu rozpocznie się po wpisaniu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii B oraz po uzyskaniu stosownych zgód Organizatora Alternatywnego systemu obrotu. Ewentualne przedłużenie się okresu rejestracji Akcji Serii B przez sąd rejestrowy skutkować będzie opóźnieniem rozpoczęcia notowań Akcji w stosunku do terminu rozpoczęcia notowań zakładanego przez Emitenta.

Ryzyko związane z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii B Emitenta

Emisja Akcji Serii B nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji Akcji Serii B w terminach określonych w Dokumentu Informacyjnym, nie zostanie objęta zapisem oraz należycie opłacona przynajmniej jedna Akcja Serii B;
- Zarząd Emitenta nie zgłosi podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Serii B;
- sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta dokonanego poprzez emisję Akcji Serii B.

Wobec powyższego istnieje ryzyko, iż inwestorzy nie nabędą Akcji Serii B, a środki finansowe przeznaczone na objęcie akcji będą czasowo zamrożone, natomiast ich zwrot będzie następował bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego, wynikającego z emisji Akcji Serii B uzależniona jest także od złożenia przez Zarząd, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego oraz postanowienia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego, określającego wysokość podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie ilości Akcji Serii B objętych prawidłowymi zapisami. Oświadczenie to, złożone zgodnie z art 310 k.s.h., w związku z art 431 §7 k.s.h., powinno określić wysokość kapitału zakładowego po zakończeniu publicznej subskrypcji w granicach określonych w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B i tym samym niedojście emisji Akcji Serii B do skutku.

Zarząd Emitenta oświadcza, że wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B zostanie złożony do sądu niezwłocznie po przydziale Akcji Serii B i po otrzymaniu wszystkich niezbędnych dokumentów od podmiotów przyjmujących zapisy na akcje.

Ryzyko związane z powództwem o uchylenie bądź o stwierdzenie nieważności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B

Zgodnie z art. 422 k.s.h. uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa przysługuje Zarządowi, Radzie Nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów, a także akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału na walnym zgromadzeniu oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w

przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Ponadto, zgodnie z art. 425 k.s.h., możliwe jest zaskarżenie przez te same osoby uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą w drodze wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności takiej uchwały.

Spółka podjęła wszelkie wymagane czynności mające na celu zapewnienie zgodności uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii B z przepisami prawnymi, Statutem, dobrymi obyczajami i interesem Spółki.

Zaskarżenie uchwały walnego zgromadzenia nie wstrzymuje postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może jednakże zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy.

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie zostało złożone przeciwko Emitentowi żadne powództwo w tej sprawie. Spółka nie może jednak zapewnić, że nie zostały wytoczone powództwa, o których mowa powyżej.

Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Serii B

Emitent wskazuje, iż wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba dokonująca zapisu. Ponadto, niedokonanie wpłaty w określonym terminie skutkuje nieważnością zapisu.

Ryzyko wahań cen akcji oraz niedostatecznej płynności akcji

Ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu mogą podlegać znaczącym wahaniom, w zależności od kształtowania się relacji podaży i popytu. Relacje te zależą od wielu złożonych czynników, w tym w szczególności od niemożliwych do przewidzenia decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez poszczególnych inwestorów. Wiele czynników wpływających na ceny papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu jest niezależnych od sytuacji i działań Emitenta. Przewidzenie kierunku wahań cen papierów wartościowych notowanych w Alternatywnym systemie obrotu, tak w krótkim, jak i w długim terminie, jest przy tym bardzo trudne. Jednocześnie papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu cechują się mniejszą płynnością w stosunku do papierów wartościowych notowanych na rynku regulowanym. W celu utrzymania płynności obrotu swoimi papierami wartościowymi Emitent podpisał umowę o pełnienie roli animatora rynku z podmiotem uprawnionym do pełnienia takiej funkcji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że posiadacz akcji Emitenta nie będzie mógł sprzedać ich w wybranych przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie. W skrajnym przypadku istnieje ryzyko poniesienia strat na skutek sprzedaży akcji po cenie niższej od ceny ich objęcia. Podobnie istnieje ryzyko, że osoba zainteresowana nabyciem papierów wartościowych

Emitenta w ramach transakcji zawartej w Alternatywnym systemie obrotu może nie mieć możliwości zakupu tych papierów w wybranym przez siebie terminie lub ilości albo po oczekiwanej przez siebie cenie.

Należy podkreślić, iż ryzyko inwestowania w papiery wartościowe notowane w Alternatywnym systemie obrotu jest znacznie większe od ryzyka związanego z inwestycjami na rynku regulowanym, w papiery skarbowe czy też w jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych stabilnego wzrostu lub zrównoważonych.

Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Serii B do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu

Wprowadzenie Akcji Serii do obrotu w Alternatywnym systemie obrotu odbywa się na wniosek Emitenta. Wprowadzenie Akcji Serii B będzie miało miejsce po spełnieniu odpowiednich warunków, wskazanych w uchwale Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Zgodnie z §5 Regulaminu Alternatywnego systemu obrotu Organizator Alternatywnego systemu obrotu obowiązany jest podjąć uchwałę o wprowadzeniu albo o odmowie wprowadzenia instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie w terminie 10 dni roboczych od dnia złożenia przez ich emitenta właściwego wniosku. W przypadku gdy złożony wniosek lub załączone do niego dokumenty są niekompletne lub konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do podjęcia uchwały, o której mowa powyżej, rozpoczyna się od dnia uzupełnienia wniosku lub przekazania Organizatorowi Alternatywnego systemu obrotu wymaganych informacji, oświadczeń lub dokumentów. Organizator Alternatywnego systemu obrotu w porozumieniu z emitentem może określić inny termin wprowadzenia danych instrumentów finansowych do obrotu. Nie jest możliwe pełne wykluczenie ryzyka z tym związanego, niemniej na dzień opublikowania przedmiotowego Dokumentu, w opinii Emitenta, warunki wprowadzenia instrumentów finansowych na rynek NewConnect są spełnione.

W przypadku niewprowadzenia Akcji do Alternatywnego systemu obrotu na rynek, akcjonariusz Spółki nie będzie mógł zbyć objętych Akcji Serii B Emitenta w obrocie zorganizowanym. Zbycie Akcji będzie możliwe wyłącznie w drodze transakcji na rynku niepublicznym, bądź w drodze umów cywilnoprawnych.

Ryzyko związane z możliwością przedłużenia terminu do zapisywania się na akcje

Zgodnie z art. 438 § 1 k.s.h. termin do zapisywania się na akcje nie może być dłuższy niż 3 (trzy) miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku przedłużenia przez Emitenta terminu zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Serii B przesunięciu ulegnie również termin przydziału Akcji Serii B, w konsekwencji czego w późniejszym terminie rozpocznie się obrót na GPW Akcjami Serii B. Konsekwencją dla inwestorów może być opóźnienie w możliwości rozporządzania instrumentami finansowymi, które nabyli, albo gotówką, którą wpłacili.

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jego organizator może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta;
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- 3) 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 pkt 2) lub 3) w akapicie powyżej.

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

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

- na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym;
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników;
- jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- wskutek otwarcia likwidacji emitenta;
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

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

1. w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a) w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - b) 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;

2. jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona;
3. w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

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

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

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

Organizator Alternatywnego Systemu zobowiązany jest niezwłocznie rozpatrzyć wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy, nie później jednak niż w terminie 30 dni roboczych od dnia jego złożenia, po uprzednim zasięgnięciu opinii Rady Giełdy. W przypadku, gdy konieczne jest uzyskanie dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów, bieg terminu do rozpoznania tego wniosku, rozpoczyna się od dnia przekazania wymaganych informacji. Jeżeli Organizator Alternatywnego Systemu uzna, że wniosek o ponowne rozpoznanie sprawy zasługuje w całości na uwzględnienie, może uchylić lub zmienić zaskarżoną uchwałę, bez zasięgania opinii Rady Giełdy. Decyzja o wykluczeniu z obrotu podlega wykonaniu z upływem 5 dni roboczych po upływie terminu do złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy, a w przypadku jego złożenia - z upływem 5 dni roboczych od dnia jego rozpatrzenia i utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Do czasu upływu tych terminów obrót danymi instrumentami finansowymi podlega zawieszeniu.

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

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

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

Zgodnie z §17b ust. 1, w przypadku gdy w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu 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 Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. do współdziałania Autoryzowanego Doradcy z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie Alternatywnego Systemu Obrotu oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków, a także do bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w alternatywnym systemie. Umowa ta powinna zostać zawarta w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu decyzji w tym zakresie i obowiązywać przez okres co najmniej jednego roku od dnia jej zawarcia.

Zgodnie z §17b ust. 2, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu podjętej na podstawie ust. 1, o którym mowa powyżej emitent zobowiązany jest do zawarcia kolejnej umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy. Nowa umowa powinna obowiązywać do końca okresu wskazanego w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, 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, o której mowa w ust. 1 powyżej.

Zgodnie z §17b ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w przypadku nie zawarcia przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą lub braku jej wejścia w życie w terminie 20 dni od dnia podjęcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu decyzji w przedmiotowym zakresie (§17b ust. 1) 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 stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z §17d Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może opublikować na swojej stronie internetowej informację o stwierdzeniu naruszenia przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez emitenta obowiązków. W informacji tej Organizator

Alternatywnego Systemu może wskazać nazwę podmiotu pełniącego w stosunku do tego emitenta obowiązki Autoryzowanego Doradcy.

Zgodnie z art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, Giełda jako organizator alternatywnego systemu obrotu, na żądanie Komisji, 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 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 firmy inwestycyjnej organizującej alternatywny system obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Jednocześnie zgodnie z art. 78 ust. 3 a - 3 b) Ustawy o obrocie, w żądaniu, o którym mowa w art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie Komisja może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w ust. 3. Komisja uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w ust. 3, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

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

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

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

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

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

Organizator Alternatywnego Systemu, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

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

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

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

7. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach Emitenta

7.1.Strategia działalności Emitenta

Podstawowy przedmiot działalności Emitenta

Z uwagi na zmiany w organach zarządczych i nadzorczych, jakie miały miejsce w roku 2019 oraz 2020, które spowodowały utratę z serwerów aplikacji własnych, produktów przygotowywanych na zlecenie klientów zewnętrznych, jak również wersji pilotażowych i modeli architektonicznych planowanych do wdrożenia, Spółka przeprowadziła weryfikację posiadanych aktywów, planów rozwojowych oraz kontraktów i w efekcie dokonała przeglądu i modyfikacji celów strategicznych oraz uzupełniła

strategię o nowe cele strategiczne, które zostały zaprezentowane przez Spółkę raportem bieżącym nr 21/2020 w lipcu 2020 roku oraz określone w pkt 7.1 Dokumentu Informacyjnego.

Głównym filarem działalności Emitenta w latach ubiegłych była obsługa administracji publicznej w zakresie usług wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych. Dodatkowo Spółka przez ostatnie lata rozwijała swoje kompetencje i doświadczenie w zakresie gier mobilnych oraz aplikacji mobilnych jak również budowy platform i oprogramowania z zakresu obsługi i wsparcia biznesu oraz branży fintech. Z uwagi na zakończenie kluczowych kontraktów i brak pozyskania nowych związanych z obsługą administracji publicznej, Spółka podjęła działania mające na celu wykorzystanie oferowanego portfolio produktowego i kompetencji również dla nowych/ innych kategorii klientów, poza administracją publiczną.

Inkubator Biznesu

Zdobyte przez Emitenta doświadczenie i know-how w zakresie IT dla biznesu zostanie wykorzystane pod nową marką tworzonego Inkubatora Biznesu. W ofercie Emitenta znajdzie się obsługa mikro i makro biznesów, sklepów internetowych oraz platform sprzedażowych poprzez kompleksowe wsparcie już nie tylko w zakresie informatycznym, ale również logistycznym (coworking, magazyn, wirtualna asystentka), marketingowym (kampanie, social media, szkolenia) oraz administracyjnym (regulaminy, umowy, obsługa sklepów, wysyłka produktów). Wykorzystując posiadane doświadczenia, kontakty biznesowe oraz zapotrzebowanie rynku Zarząd zwiększył zakres świadczonych usług poprzez wsparcie projektów i firmy o działania organizacyjne, szkoleniowe, marketingowe tworząc Inkubator Biznesu będący ekosystemem wspierających się przedsiębiorców.

Mała Instytucja Płatnicza

Poza planem stworzenia Inkubatora Biznesu, w roku 2019 Emitent podejmował działania związane z budowaniem narzędzi informatycznych oraz wdrażaniem technologicznych rozwiązań. Spółka przeprowadziła implementację platformy transakcyjnej Snipay, umożliwiającej świadczenie usług polegających na obsłudze płatności, w tym obsługę płatności anonimowych oraz obsługę kryptowalut (przyjmowanie płatności oraz ich wymianę). Dzięki zrealizowaniu powyższego projektu Spółka nabyła kompetencje w zakresie produkcyjnej implementacji rozwiązań fintech. i aktualnie Emitent ubiega się o uzyskanie statusu Małej Instytucji Płatniczej (MIP). Emitent planuje skoncentrować swoje działania na budowie własnej platformy transakcyjnej realizującej m.in. płatności pomiędzy osobami fizycznymi. Spółka w celu uzyskania statusu Małej Instytucji Płatniczej MIP („MIP”) złożyła w dniu 9 stycznia 2020 r. wniosek o wpis do rejestru dostawców usług płatniczych i wydawców pieniądza elektronicznego prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Strategia działalności Emitenta

Emitent zamierza kontynuować rozwój zgodnie z przyjętą strategią jako startup house ze zdefiniowanymi założeniami, czyli z uwzględnieniem takich wartości jak dbałość o klienta, innowacyjność technologiczna, wysoka jakość, wiedza i pasja. Celem Zarządu Spółki jest utrzymanie pozycji na rynku w jej głównych obszarach specjalizacji, czyli jako dostawca usług i produktów IT, rozszerzając zakres działalności o dodatkowe usługi w zakresie logistycznym, marketingowym oraz administracyjnym realizowane w ramach Inkubatora Biznesu, równocześnie rozwijając nowy kierunek działalności poprzez utworzenie pod marką Emitenta małej instytucji płatniczej.

Cele strategiczne Emitenta:

1. utrzymanie pozycji na rynku IT jako dostawcy wysokotechnologicznych rozwiązań IT w zakresie przygotowywania produktów od fazy zdefiniowania potrzeb klienta, przez tworzenie aplikacji, aż po jej implementację i wdrożenie u klienta,
2. pozyskanie nowych klientów z branży fintech,
3. wykorzystanie potencjału Spółki, nabytego podczas realizacji produktów na zlecenie, w zakresie produktów obsługujących płatności bezgotówkowe, w celu zbudowania autorskiego rozwiązania płatniczego (wyposażonego w następujące funkcjonalności obsługa płatności bezgotówkowych, portmonetkę, marketplace oraz zapewniającego możliwość integracji nie tylko z wiodącymi platformami sklepowymi),
4. rozpoczęcie działalności jako MIP (mała instytucja płatnicza), po wcześniejszym uzyskaniu wpisu do prowadzonego przez KNF rejestru dostawców usług płatniczych i wydawców pieniądza elektronicznego,
5. rozwój Inkubatora Biznesu, ekosystemu wspierających się przedsiębiorców, oferując im wsparcie w zakresie informatycznym, logistycznym, marketingowym oraz administracyjnym,
6. odtworzenie kluczowych produktów własnych i włączenie ich do pakietu narzędzi i rozwiązań oferowanych przedsiębiorcom korzystającym z Inkubatora Biznesu.

Realizacja głównych celów strategicznych, a więc przede wszystkim utrzymanie pozycji kompetentnego dostawcy usług IT oraz dywersyfikacji źródeł przychodów, będzie dokonywana z wykorzystaniem doświadczeń i kompetencji technologicznych własnych i partnerów biznesowych. Zwiększenie zaangażowania w pozyskiwaniu nowych projektów i rozwoju własnych oparte będzie o budowaną sieć ambasadorów marki JWA, skupionych na pozyskiwaniu startupów we wczesnej fazie rozwoju i zapewnienie kompleksowej obsługi merytorycznej i technologicznej, z uwzględnieniem wykorzystania dotychczasowego doświadczenia oraz poczynionych inwestycji w zakresie rozwiązań fintech (również z uwzględnieniem odtworzenia produktów własnych tj. Chmiuro czy Scrumeasy) tworząc ekosystem przedsiębiorców skupionych wokół Inkubatora Biznesu.

Kolejnym etapem będzie stworzenie na bazie doświadczeń projektu Snipay-realizowanego dla klienta zintegrowanego systemu finansowego, zapewniającego dokonywanie bezpośrednich transakcji

między użytkownikami platform usługowych i e-commerce, uwzględniając osoby fizyczne nie prowadzące działalności gospodarczej lub prowadzące działalność nierejestrowaną.

Ugruntowanie pozycji partnera w obszarze obsługi płatności bezgotówkowych oraz pozyskanie nowych klientów w tym zakresie stanowić ma kolejny kierunek działań planowanych do podjęcia w latach 2020-2022.

Spółka wykorzystując dotychczasowe doświadczenia zakresie wdrażania projektów opiera swoje plany zarówno na podmiotach z sektora e-commerce oraz na zwiększeniu zaangażowania w usługi integracyjne dla dużych projektów komercyjnych. Powyższe Spółka chce realizować jako projekty wysokomarżowe ze względu na pozyskane dotychczas know-how oraz uwzględniając skalowalność budowanych i już posiadanych rozwiązań, która winne przełożyć się na wyższy poziom dochodowości tych projektów w przyszłości.

Zarząd planuje poszerzyć portfolio prowadzonych projektów oraz pozyskać nowych klientów w obszarze finansowym. Zdobyte w projekcie Snipay doświadczenie powinno przyczynić się do nawiązania współpracy z klientami z sektora finansowego latach 2020-2022. Spółka celować będzie w kontrakty umożliwiające przygotowanie zintegrowanych systemów finansowych dla instytucji oferujących usługi finansowe.

7.2. Sytuacja finansowa

Emitent jako spółka publiczna, której akcje są wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, na bieżąco przekazuje w drodze raportów okresowych informacje o sytuacji finansowej Emitenta. Skrócone kwartalne sprawozdanie finansowe Emitenta za II kwartał 2020 r. zostało przez Emitenta przekazane do wiadomości publicznej w drodze raportu okresowego, opublikowanego w dniu 14 sierpnia 2020 r. który dostępny jest na stronie:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=169638&title=Raport+okresowy+za+II+kwarta%C5%82+2020+roku

BILANS

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
AKTYWA		
A. AKTYWA TRWAŁE	1 809,00	876 284,13
I. Wartości niematerialne i prawne	0,00	607 056,07
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	607 056,07
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	261 779,06
1. Środki trwałe		261 779,06
a) grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c) urządzenia techniczne i maszyny		37 356,12
d) środki transportu		128 077,69
e) inne środki trwałe		96 345,25
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek		
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
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		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 809,00	7 449,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 809,00	7 449,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
B. AKTYWA OBROTOWE	1 412 122,20	2 462 413,93
I. Zapasy	0,00	605 478,99
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe	0,00	515 478,99
4. Towary	0,00	90 000,00
5. Zaliczki na dostawy		
II. Należności krótkoterminowe	142 123,76	629 655,27
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	142 123,76	629 655,27
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy	41 689,02	221 478,67
- powyżej 12 miesięcy	41 689,02	221 478,67
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych €	51 711,44	74 606,20
c) inne	48 723,30	333 570,40
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	1 266 509,14	1 222 970,83
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 266 509,14	1 222 970,83
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	1 242 795,07	1 163 500,17
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	23 714,07	59 470,66
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	23 714,07	59 470,66
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 489,30	4 308,84
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		17 400,00
AKTYWA RAZEM:	1 413 931,20	3 356 098,06

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
PASYWA		
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	492 807,26	2 226 939,57
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	997 065,88	979 761,45
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	882 695,57	900 000,00
- 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	-1 702 635,56	0,00
VI. Zysk (strata) netto roku obrotowego	-84 318,63	-52 821,88
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZ.	921 123,94	1 129 158,49
I. Rezerwy na zobowiązania	101 809,00	40 345,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 809,00	40 345,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy	100 000,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	100 000,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	267 691,44	383 444,27
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	267 691,44	383 444,27
a) kredyty i pożyczki	267 691,44	383 444,27
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	541 123,50	705 369,22
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	541 123,50	705 369,22
a) kredyty i pożyczki	153 427,76	153 377,76
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	13 753,70	136 692,93
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	333 957,87	385 129,23
- do 12 miesięcy	333 957,87	385 129,23
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	39 984,17	20 453,13
h) z tytułu wynagrodzeń		9 716,17
i) inne		
4. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	10 500,00	0,00
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	10 500,00	0,00
PASYWA RAZEM:	1 413 931,20	3 356 098,06

**RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT
(WARIANT PORÓWNAWCZY)**

Wyszczególnienie	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2019 do 30.06.2019	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi,	26 868,37	1 548 761,30	15 498,37	375 065,24
<i>w tym: od jednostek powiązanych</i>				
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	26 868,37	1 548 761,30	15 498,37	375 065,24
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)				
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B. Koszty działalności operacyjnej	126 063,95	1 575 704,78	33 089,17	592 676,04
I. Amortyzacja	0,00	108 184,82	0,00	56 625,17
II. Zużycie materiałów i energii	2 933,07	14 483,78	450,36	6 766,50
III. Usługi obce	69 642,25	1 258 172,13	19 839,85	461 903,83
IV. Podatki i opłaty, w tym:	1 426,11	636,50	0,00	176,50
- podatek akcyzowy			0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	37 763,11	146 938,19	5 000,00	50 000,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	2 372,71	27 058,46	1 024,00	8 180,25
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	11 926,70	20 230,90	6 774,96	9 023,79
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów			0,00	0,00
C. Wynik ze sprzedaży (A-B)	-99 195,58	-26 943,48	-17 590,80	-217 610,80
D. Pozostałe przychody operacyjne	2 209,21	0,40	2 209,21	0,40
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II. Dotacje			0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	2 209,21	0,40	2 209,21	0,40
E. Pozostałe koszty operacyjne	18 089,11	0,78	18 089,11	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych			0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych			0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	18 089,11	0,78	18 089,11	0,00
F. Wynik z działalności operacyjnej (C+D-E)	-115 075,48	-26 943,86	-33 470,70	-217 610,40
G. Przychody finansowe	70 815,49	0,00	31 844,71	0,00
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:			0,00	0,00
a) od jednostek powiązanych, w tym:			0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			0,00	0,00
b) od jednostek pozostałych, w tym:			0,00	0,00
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale			0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	46 360,11		22 844,71	0,00
- od jednostek powiązanych			0,00	0,00
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji			0,00	0,00
V. Inne	24 455,38		9 000,00	0,00

H. Koszty finansowe	40 058,64	25 878,02	14 948,41	16 589,57
I. Odsetki, w tym:	22 342,01	25 873,14	14 536,21	16 589,57
- dla jednostek powiązanych			0,00	0,00
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:			0,00	0,00
- w jednostkach powiązanych			0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji			0,00	0,00
IV. Inne	17 716,63	4,88	412,20	0,00
I. Wynik brutto (I+/-J)	-84 318,63	-52 821,88	-16 574,40	-234 199,97
J. Podatek dochodowy			0,00	-16 817,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L. Wynik netto (K-L-M)	-84 318,63	-52 821,88	-16 574,40	-217 382,97

RACHUNEK PRZEŁYWÓW PIENIĘŻNYCH
(METODA POŚREDNIA)

Wyszczególnienie	Od 01.01.2020 do 30.06.2020	Od 01.01.2019 do 30.06.2019	Od 01.04.2020 do 30.06.2020	Od 01.04.2019 do 30.06.2019
A. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI				
I. Zysk (strata) netto	-84 318,63	-52 821,88	-16 574,40	-217 382,97
II. Korekty razem	-23 186,83	262 409,63	-13 184,92	12 436,40
1. Amortyzacja	0,00	108 184,82	0,00	56 625,17
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	-46 360,11		-22 844,71	
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5. Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. Zmiana stanu zapasów	0,00	156 881,86	0,00	0,00
7. Zmiana stanu należności	20 142,98	-113 390,63	8 916,61	52 586,65
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i	28 889,16	-41 246,28	-7 082,49	-180 333,46
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	5 955,76	124 560,46	23 283,22	86 703,74
10. Inne korekty	-31 814,62	27 419,40	-15 457,55	-3 145,70
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I +/-II)	-107 505,46	209 587,75	-29 759,32	-204 946,57
B. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI				
I. Wpływy	203 860,11	224 500,00	81 344,71	68 000,00
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów				
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i				
3. Z aktywów finansowych, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach	203 860,11	224 500,00	81 344,71	68 000,00
-zbycie aktywów finansowych				
- dywidendy i udziały w zyskach				
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	139 500,00	224 500,00	49 500,00	68 000,00
- odsetki	46 360,11		22 844,71	
- inne wpływy z aktywów finansowych	18 000,00		9 000,00	
4. Inne wpływy inwestycyjne				
II. Wydatki	0,00	977 758,59	0,00	768 000,00
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych		21 758,59		0,00
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		143 000,00		
3. Na aktywa finansowe, w tym:				
a) w jednostkach powiązanych				
b) w pozostałych jednostkach				
- nabycie aktywów finansowych				
- udzielone pożyczki długoterminowe		813 000,00		768 000,00
4. Inne wydatki inwestycyjne				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	203 860,11	-753 258,59	81 344,71	-700 000,00
C. PRZEŁYWY ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH Z DZIAŁALNOŚCI FINANSOWEJ				
I. Wpływy	6 455,38	549 603,51	0,00	549 603,51
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów	6 455,38		0,00	
2. Kredyty i pożyczki		549 603,51		549 603,51
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych				
4. Inne wpływy finansowe				
II. Wydatki	79 498,84	552 948,04	28 825,65	554 731,35
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	17 304,43		0,00	
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	39 063,95	527 074,90	13 500,99	539 856,38
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych				
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych				
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	788,45		788,45	
8. Odsetki	22 342,01	25 873,14	14 536,21	14 874,97
9. Inne wydatki finansowe				
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-73 043,46	-3 344,53	-28 825,65	-5 127,84
D. PRZEŁYWY PIENIĘŻNE NETTO, RAZEM (A.III+/-B.III+/-C.III)	23 311,19	-547 015,37	22 759,74	-910 074,41
E. BILANSOWA ZMIANA ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH, W TYM	23 311,19	-547 015,37	22 759,74	-910 074,41
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych				
F. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA POCZĄTEK OKRESU	402,88	606 486,03	954,33	969 545,07
G. ŚRODKI PIENIĘŻNE NA KONIEC OKRESU (F+/-D), W TYM	23 714,07	59 470,66	23 714,07	59 470,66
- o ograniczonej możliwości dysponowania				

**ZESTAWIENIE ZMIAN
W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM**

Wyszczególnienie	Stan na 30.06.2020	Stan na 30.06.2019
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO)	577 125,89	2 279 761,45
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
I.a. Kapitał własny na początek okresu (BO), po korektach	577 125,89	2 279 761,45
1. Kapitał podstawowy na początek okresu	400 000,00	400 000,00
1.1. Zmiany kapitału podstawowego	0,00	0,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
- inne		
1.2. Kapitał podstawowy na koniec okresu	400 000,00	400 000,00
2. Kapitał zapasowy na początek okresu	997 065,88	574 615,46
2.1. Zmiany kapitału zapasowego	0,00	405 145,99
a) zwiększenia (z tytułu)		405 145,99
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		405 145,99
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
- inne		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- pokrycia straty		
- inne		
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	997 065,88	979 761,45
3. Kapitał z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	0,00
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		
4. Pozostałe kapitały rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów rezerwowych	882 695,57	900 000,00
a) zwiększenia (z tytułu)		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
4.2. Pozostałe kapitały rezerwowe na koniec okresu	882 695,57	900 000,00
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		405 145,99
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		405 145,99
a) zwiększenia (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) zmniejszenia (z tytułu)		405 145,99
- podział zysku		405 145,99
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	1 702 635,56	
a) zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
b) korekty błędów podstawowych		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	1 702 635,56	
a) zwiększenia (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) zmniejszenia (z tytułu)		
- zysk z poprzedniego roku przed podziałem		
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	1 702 635,56	
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-1 702 635,56	0,00
6. Wynik netto	-84 318,63	-52 821,88
a) zysk netto		
b) strata netto	84 318,63	52 821,88
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał własny na koniec okresu (BZ)	492 807,26	2 226 939,57
III. Kapitał własny po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	492 807,26	2 226 939,57

W 2019 roku główne działania Spółki związane były z rozszerzeniem portfolio prowadzonych projektów oraz pozyskaniem nowych klientów w obszarze FinTech. Pozyskano pierwsze listy intencyjne związane z możliwością wykorzystania statusu Małej Instytucji Płatniczej (MIP) w projektach komercyjnych. Przełom roku 2019 i 2020 był dla Spółki burzliwym okresem, w którym niestety systematyczna realizacja planu rozwoju działalności FinTech oraz budowy autorskiego rozwiązania płatniczego (wyposażonego w następujące funkcjonalności obsługa płatności bezgotówkowych, portmonetkę, marketplace oraz zapewniającego możliwość integracji nie tylko z wiodącymi platformami sklepowymi) została wstrzymana.

Zmiana w organach Spółki przyjęta uchwałami Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 maja 2020 r. wymusiła przeprowadzenie weryfikacji posiadanych aktywów Spółki, planów rozwojowych oraz kontraktów. Po odzyskaniu dostępu do repozytorium kodów źródłowych i aplikacji stwierdzono nieodwracalną utratę z serwerów aplikacji własnych, produktów przygotowywanych na zlecenie klientów zewnętrznych, jak również wersji pilotażowych i modeli architektonicznych planowanych do wdrożenia, w tym rozwiązań fintech. Od maja 2020 roku trwają prace nad przywróceniem pełnej sprawności produkcyjnej Spółki, w tym potwierdzenia intencji współpracy z kontrahentami, klientami i dostawcami.

W II kwartale 2020 roku Emitent przywrócił działalność usługową w zakresie konsultingu IT. Przychody netto ze sprzedaży na koniec II kwartału 2020 roku wyniosły 15.498,37 zł. Analizując okres tożsamy rok wstecz-przychód Emitenta zmniejszył się, co jest wynikiem faktu utraty posiadanych produktów własnych Emitenta. Strata netto Emitenta w II kwartale wyniosła 16.547,40 zł i w porównaniu do drugiego kwartału poprzedniego roku zmalała, co jest następstwem zatrzymania działalności Emitenta w I kwartale 2020 roku i sukcesywnego przywracania działalności produkcyjnej i usługowej w II kwartale 2020 roku .

Przychody netto ze sprzedaży na koniec II kwartału 2020 roku (narastająco) roku wyniosły 26.868,37 zł. W II kwartale 2020 roku Emitent skoncentrował się na przywróceniu płynności finansowej Spółki, sukcesywnie dokonując spłat części zobowiązań.

8. Załączniki

8.1. Aktualny odpis z KRS Emitenta

Strona 1 z 7

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 16.08.2020 godz. 08:45:22

Numer KRS: 0000612542

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		13.04.2016		
Ostatni wpis	Numer wpisu	23	Data dokonania wpisu	10.06.2020
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/32561/20/997		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 302555141, NIP: 7822564519
3.Firma, pod którą spółka działa	JWA SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. EFRAIMA SCHROEGERA, nr 90, lok. B, miejsc. WARSZAWA, kod 01-845, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	JWA.COM.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	11.03.2016 R., NOTARIUSZ SYLWIA CELEGRAT, KANCELARIA NOTARIALNA SYLWIA CELEGRAT EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA NOTARIUSZE S.C., AL. 3 MAJA 5, LOK.25, 00-401 WARSZAWA, REP. A NR 1050/2016

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI JWA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ JWA SPÓŁKA AKCYJNA DOKONANE W TRYBIE ART.551 I NAST. KSH ORAZ PRZY ZACHOWANIU WYMOGÓW ART.577 I NAST. KSH NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW JWA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ PODJĘTEJ DN. 11.03.2016 R., REP. A NR 1046/2016
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----

Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1. Nazwa lub firma	JWA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,-----
	2. Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze albo ewidencji	0000479893
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	*****
	5. Numer REGON	302555141
	6. Numer NIP	7822564519

Rubryka 7 - Dane jednego akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	400 000,00 ZŁ

Strona 3 z 7

2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	4000000
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	400 000,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	4000000
	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	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIONY JEST KAŻDY Z CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	NOWICKA BALA
	2. Imiona	ANNA
	3. Numer PESEL/REGON	80080100748
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład	NIE

zarządu została zawieszona w czynnościach?	
7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru				
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu			
	1	1.Nazwisko	JANUSZEWSKI	
		2.Imiona	MIROSLAW PAWEŁ	
		3.Numer PESEL	78110204513	
	2	1.Nazwisko	BALA	
		2.Imiona	LESZEK ANDRZEJ	
		3.Numer PESEL	54112603413	
	3	1.Nazwisko	MIDRO	
		2.Imiona	VIOLETTA ANNA	
		3.Numer PESEL	54042004689	
	4	1.Nazwisko	JANUSZEWSKA	
		2.Imiona	MONIKA	
		3.Numer PESEL	80010101988	
	5	1.Nazwisko	NOWICKI	
2.Imiona		KRZYSZTOF ANDRZEJ		
3.Numer PESEL		55041603930		

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	2	77, 33, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA MASZYN I URZĄDZEŃ BIUROWYCH, WŁĄCZAJĄC KOMPUTERY
	3	58, 29, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE POZOSTAŁEGO OPROGRAMOWANIA
	4	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	5	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	6	95, 11, Z, NAPRAWA I KONSERWACJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	7	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH

Strona 5 z 7

8	46, 52, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA SPRZĘTU ELEKTRONICZNEGO I TELEKOMUNIKACYJNEGO ORAZ CZĘŚCI DO NIEGO
9	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	20.07.2017	00 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	25.06.2018	00 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	15.07.2019	00 01.01.2018 DO 31.12.2018
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	00 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	00 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	00 01.01.2018 DO 31.12.2018
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	00 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	00 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	00 01.01.2018 DO 31.12.2018
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	00 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	00 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	00 01.01.2018 DO 31.12.2018

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	31.12.2016

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

Strona 7 z 7

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 16.08.2020

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

8.2. Aktualny Statut Emitenta

STATUT SPÓŁKI JWA SPOŁKA AKCYJNA

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi JWA spółka akcyjna.
2. Spółka może używać firmy skróconej JWA S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego.

§2

Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

§3

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§5

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą.

§6

Spółka może uczestniczyć w innych spółkach i organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą, po uzyskaniu zezwoleń wymaganych przepisami prawa.

§7

Spółka powstała w wyniku przekształcenia JWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. Założycielami Spółki (dalej łącznie zwanymi „Założycielami”) są wspólnicy spółki przekształcanej pod firmą JWA Sp. z o.o.

1. Kamil Stanek,
2. Anna Nowicka-Bala

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§8

Przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest:

1. PKD 16.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania,
2. PKD - 32.99.Z - Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana,
3. PKD 17.23.Z - Produkcja artykułów piśmiennych,
4. PKD 17.29.Z - Produkcja pozostałych wyrobów z papieru i tektury,

5. PKD 58.14.Z - Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
6. PKD 58.19.Z - Pozostała działalność wydawnicza,
7. PKD 18.12.Z - Pozostałe drukowanie,
8. PKD 18.20.Z - Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
9. PKD 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
10. PKD 27.90.Z - Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego,
11. PKD 33.13.Z - Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych,
12. PKD 33.20.Z - Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
13. PKD 46.19.Z - Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju,
14. PKD 46.51.Z - Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
15. PKD 46.66.Z - Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych,
16. PKD 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
17. PKD 47.19.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach,
18. PKD 47.51.Z - Sprzedaż detaliczna wyrobów tekstylnych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
19. PKD 47.71.Z - Sprzedaż detaliczna odzieży prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
20. PKD 47.72.Z - Sprzedaż detaliczna obuwia i wyrobów skórzanych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
21. PKD 47.61.Z - Sprzedaż detaliczna książek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
22. PKD 47.62.Z - Sprzedaż detaliczna gazet i artykułów piśmiennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
23. PKD 47.41.Z - Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
24. PKD 47.42.Z - Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
25. PKD 47.65.Z - Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
26. PKD 47.76.Z - Sprzedaż detaliczna kwiatów, roślin, nasion, nawozów, żywych zwierząt domowych, karmy dla zwierząt domowych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
27. PKD 47.91.Z - Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
28. PKD 47.99.Z - Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,

29. PKD 55.10.Z - Hotele i podobne obiekty zakwaterowania,
30. PKD 55.20.Z - Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania,
31. PKD 55.90.Z - Pozostałe zakwaterowanie,
32. PKD 56.10.A - Restauracje i inne stałe placówki gastronomiczne,
33. PKD 56.30.Z - Przygotowywanie i podawanie napojów,
34. PKD 56.21.Z - Przygotowywanie i dostarczanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering),
35. PKD 56.29.Z - Pozostała usługowa działalność gastronomiczna,

36. PKD 49.39.Z - Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany,
37. PKD 49.41.Z - Transport drogowy towarów,
38. PKD 79.12.Z - Działalność organizatorów turystyki,
39. PKD 79.11.B - Działalność pośredników turystycznych,
40. PKD 79.11.A - Działalność agentów turystycznych,
41. PKD 61.90.Z - Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji,
42. PKD 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
43. PKD 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,

44. PKD 77.33.Z - Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery,
45. PKD 77.39.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane,
46. PKD 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
47. PKD 58.29.Z - Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
48. PKD 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
49. PKD 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
50. PKD 63.12.Z - Działalność portali internetowych,
51. PKD 95.11.Z - Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
52. PKD 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
53. PKD 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
54. PKD 72.20.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych,
55. PKD 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
56. PKD 70.22.Z - Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
57. PKD 71.20.B - Pozostałe badania i analizy techniczne,
58. PKD 73.11.Z - Działalność agencji reklamowych,
59. PKD 73.12.A - Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji,
60. PKD 73.12.B - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
61. PKD 73.12.C - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
62. PKD 73.12.D - Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
63. PKD 78.10.Z - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
64. PKD 78.30.Z - Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
65. PKD 74.20.Z - Działalność fotograficzna,
66. PKD 74.30.Z - Działalność związana z tłumaczeniami,
67. PKD 82.11.Z - Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura,
68. PKD 82.19.Z - Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura,
69. PKD 82.99.Z - Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
70. PKD 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center),
71. PKD 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
72. PKD 85.59.B - Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane,
73. PKD 94.99.Z - Działalność pozostałych organizacji członkowskich, gdzie indziej niesklasyfikowana,
74. PKD 63.91.Z - Działalność agencji informacyjnych,
75. PKD 93.29.Z - Pozostała działalność rozrywkowa i rekreacyjna,
76. PKD 96.09.Z - Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana,
77. PKD 46.52.Z - Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego,
78. PKD 58.21.Z - Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,
79. PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem.

§9

Spółka podejmie działalność wymagającą koncesji lub zezwoleń po ich uzyskaniu.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY**§ 10**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) i dzieli się na 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 4.000.000 o wartości nominalnej 0,10 PLN (słownie: dziesięć groszy) każda.
2. Kapitał zakładowy do kwoty 400.000,00 zł (czterysta tysięcy złotych) został pokryty w związku z przekształceniem w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą JWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
3. W zamian za posiadane przez Założycieli udziały w spółce JWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przyznane zostały akcje Spółki, w następujący sposób i w następujących proporcjach:
 - a. Kamilowi Stanek w zamian za 7.920 (siedem tysięcy dziewięćset dwadzieścia) udziałów w JWA sp. z o.o. przyznano 3.960.000 (trzy miliony dziewięćset sześćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, o numerach od 1 do 3.960.000;
 - b. Annie Nowicka-Bala w zamian za 80 (osiemdziesiąt) udziałów w JWA sp. z o.o. przyznano 40.000 (czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda, o numerach od 3.960.001 do 4.000.000;
4. Spółka może emitować papiery dłużne, w tym obligacje zamienne oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 11

1. Spółka może wydawać akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Na żądanie akcjonariusza Zarząd zamieni akcje imienne na akcje na okaziciela. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela przysługujące tym akcjom uprzywilejowanie wygasa. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne nie jest dopuszczalna.
3. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Z zachowaniem obowiązujących przepisów prawa Spółka może nabywać akcje własne w celu umorzenia. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
4. Przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji wymaga zgody Rady Nadzorczej. W okresie, gdy Spółka posiadać będzie status spółki publicznej i akcje, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, będą zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

IV. ORGANY SPÓŁKI**§ 12**

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,
3. Walne Zgromadzenie.

1. ZARZĄD

§ 13

1. Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, poza pierwszym Zarządem Spółki, który powołany został w procesie przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą JWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością przez Założycieli. Liczbę członków Zarządu każdorazowo ustala Rada Nadzorcza, z tym, że pierwszy Zarząd został ustalony jako jednoosobowy w procesie przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą JWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. Kadencja Zarządu trwa 4 (cztery) lata.
3. Członkowie Zarządu mogą być powoływani na następne kadencje.
4. Powołując Zarząd, Rada Nadzorcza powołuje także Prezesa Zarządu. Prezesa pierwszego Zarządu powołali Założyciele w procesie przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą JWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

§ 14

Zarząd reprezentuje Spółkę oraz prowadzi sprawy Spółki za wyjątkiem spraw zastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

§ 15

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest każdy z członków Zarządu działający samodzielnie.

§ 16

Członek Zarządu Spółki nie może bez zgody Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi lub być członkiem organów w konkurencyjnych podmiotach gospodarczych.

§ 17

Umowy z członkami Zarządu zawiera w imieniu Spółki Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny przedstawiciel Rady Nadzorczej, na podstawie upoważnienia udzielonego w drodze uchwały Rady Nadzorczej albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia. W tym samym trybie dokonuje się wszelkich czynności związanych ze stosunkiem pracy członka Zarządu.

§ 18

1. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.
2. Posiedzenia Zarządu Spółki zwołuje Prezes Zarządu, ilekroć uzna to za wskazane lub niezwłocznie na wniosek jednego członka Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu lub jego niepowołania, posiedzenia Zarządu może zwołać każdy inny członek Zarządu Spółki. W

zaproszeniu na posiedzenie należy oznaczyć dzień, godzinę, miejsce i przedmiot posiedzenia. Posiedzenia Zarządu mogą się odbywać również bez formalnego zwołania jeśli są na nim obecni wszyscy członkowie Zarządu.

3. Prezes Zarządu przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku nieobecności Prezesa Zarządu posiedzeniom przewodniczy członek Zarządu wyznaczony przez Prezesa Zarządu lub w razie braku takiego, członek Zarządu wyznaczony przez wszystkich członków Zarządu obecnych na posiedzeniu.

§ 19

Uchwały Zarządu mogą być powzięte, jeżeli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie Zarządu, a w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jego członków lub też wtedy, gdy co prawda posiedzenie nie zostało formalnie zwołane, ale obecni są na nim wszyscy członkowie Zarządu i nikt z obecnych nie wnosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia i porządku obrad.

§ 20

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.

§ 21

Szczegółowy zakres kompetencji i tryb działania Zarządu Spółki, w tym zakres spraw wymagających uchwały Zarządu, może określić regulamin Zarządu Spółki uchwalany przez Zarząd Spółki i zatwierdzany przez Radę Nadzorczą.

2. RADA NADZORCZA

§ 22

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) członków, w tym Przewodniczącego.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną kadencję 4 (czterech) lat.
3. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie Spółki z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej i za wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej, która została powołana przez Założycieli w procesie przekształcenia ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą JWA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
4. W wypadku śmierci lub złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż jeden członek powołany na powyższych zasadach.

§ 23

1. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej każdej kolejnej kadencji zwoływane jest przez Prezesa Zarządu najpóźniej w terminie 3 (trzech) miesięcy po dniu wyboru członków Rady Nadzorczej nowej kadencji. Na pierwszym posiedzeniu Rady Nadzorczej danej kadencji członkowie Rady Nadzorczej wybierają spośród siebie, w razie potrzeby, Sekretarza Rady Nadzorczej.

2. Sekretarz może być w każdej chwili odwołany uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.

§ 24

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Rady Nadzorczej oraz kieruje jej pracami.
2. W przypadku nieobecności Przewodniczącego, posiedzeniom przewodniczy Zastępca Przewodniczącego jeśli został wybrany lub członek Rady Nadzorczej wybrany przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

§ 25

1. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub na żądanie co najmniej dwóch członków Rady Nadzorczej.
2. Zwołanie posiedzenia winno nastąpić nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od daty złożenia wniosku lub żądania, o którym mowa w ust. 1 powyżej. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie zostanie zwołane w powyższym terminie, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
3. Zaproszenie na posiedzenie Rady Nadzorczej, zawierające datę, miejsce i proponowany porządek obrad powinno zostać wysłane listem poleconym co najmniej na 10 (dziesięć) dni przed dniem posiedzenia Rady Nadzorczej. Uchwały w przedmiocie nieobjętym porządkiem obrad nie można podjąć, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu.
4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności.
5. W posiedzeniach Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć członkowie Zarządu z głosem doradczym.

§ 26

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§ 27

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Członek Rady Nadzorczej może brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Rada może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym przy użyciu telekonferencji lub za pośrednictwem poczty elektronicznej. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.
4. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 2 i 3 nie dotyczy wyboru Sekretarza Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach wyżej wymienionych osób.

5. Szczegółowy tryb podejmowania uchwał w trybie pisemnym i przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość może określić Regulamin Rady Nadzorczej.

§ 28

Obrady Rady Nadzorczej są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, jak również innych osób obecnych na posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły powinny być podpisane przez członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu.

§ 29

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami Kodeksu spółek handlowych i innymi postanowieniami niniejszego Statutu do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu;
 - 2) składanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki;
 - 3) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka Zarządu, z tytułu umów o pracę oraz innych umów zawartych z członkami Zarządu oraz zasad ich zatrudnienia w Spółce;
 - 4) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;
 - 5) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego;
 - 6) wydawanie opinii w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia; brak opinii na co najmniej 14 (czternaście) dni przed odbyciem Walnego Zgromadzenia poczytuje się za brak zastrzeżeń co do spraw objętych porządkiem obrad;
 - 7) wyrażanie zgody na wypłatę zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy.

§ 30

W przypadku delegowania członka Rady Nadzorczej do wykonywania czynności członka Zarządu, zawieszeniu ulega jego mandat w Radzie Nadzorczej i prawo do wynagrodzenia. Z tytułu wykonywania funkcji członka Zarządu delegowanemu członkowi Rady Nadzorczej przysługuje odrębne wynagrodzenie określone w uchwale Rady Nadzorczej.

§ 31

Szczegółowy sposób działania Rady Nadzorczej może określić regulamin Rady Nadzorczej, przyjęty w drodze uchwały przez Walne Zgromadzenie.

3. WALNE ZGROMADZENIE

§ 32

Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

§ 33

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno być zwołane przez Zarząd najpóźniej w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia w powyższym terminie, Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza ma prawo zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane.
3. Porządek obrad ustala podmiot zwołujący Walne Zgromadzenie.
4. Akcjonariusze lub akcjonariusz reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.

§ 34

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie, we Wrocławiu, w Poznaniu, Gdańsku, Łodzi lub Krakowie.

§ 35

Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.

§ 36

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inna osoba przez niego wskazana. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia wybiera się spośród osób uprawnionych do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku gdy Walne Zgromadzenie zwołane zostało przez akcjonariuszy upoważnionych do tego przez sąd rejestrowy, Przewodniczącym Walnego Zgromadzenia jest osoba wyznaczona przez sąd rejestrowy.
3. 3. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój Regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 37

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie przewidują warunków surowszych.

§ 38

Uchwały dotyczące emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, zmiany Statutu, umorzenia akcji, podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części lub rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 (trzech czwartych) głosów.

§ 39

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz w innych postanowieniach niniejszego Statutu wymagają następujące sprawy:
 - a. ustalanie zasad wynagradzania oraz wysokości wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej;

- b. uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej;
- c. tworzenie i znoszenie kapitałów rezerwowych;
- d. rozwiązanie Spółki.
2. Z zachowaniem właściwych przepisów prawa istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez obowiązku wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.
3. Nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub prawie użytkowania wieczystego.

V GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 40

1. Kapitały własne Spółki stanowią:
 - a. kapitał zakładowy,
 - b. kapitał zapasowy,
 - c. kapitały rezerwowe.
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe na początku i w trakcie roku obrotowego.

§ 41

Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.

§ 42

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy proporcjonalnie do liczby posiadanych akcji, a jeśli akcje nie są całkowicie pokryte, proporcjonalnie do wysokości dokonanych wpłat na akcje.
3. Dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
4. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może wypłacić akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy, jeżeli Spółka posiadać będzie środki wystarczające na wypłatę.

VI POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 43

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidatorami są członkowie Zarządu, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.
3. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

8.3. Formularz zapisu na Akcje Serii B

**FORMULARZ ZAPISU
NA AKCJE ZWYKŁE NA OKAZICIELA SERII B SPÓŁKI POD FIRMĄ JWA S.A.**

Niniejszy dokument stanowi zapis na akcje zwykłe na okaziciela Serii B JWA S.A. z siedzibą w Warszawie, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, oferowane w ramach Oferty Publicznej z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy. Akcje Serii B emitowane są na mocy Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia JWA S.A. podjętej w dniu 27 lipca 2020 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach subskrypcji zamkniętej (z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy), ustalenia dnia prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii B, dematerializacji akcji serii B oraz praw do akcji serii B oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii B oraz praw do akcji serii B do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki. Akcje Serii B przeznaczone są do objęcia na warunkach określonych w Dokumencie Informacyjnym i niniejszym formularzu zapisu.

1. Imię i Nazwisko Subskrybenta (nazwa/firma osoby prawnej, w przypadku funduszy inwestycyjnych, informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy inwestycyjnych zapis jest składany).
.....
2. Miejsce zamieszkania/siedziba
Kod pocztowy Miejscowość
Ulica Numer domu Nr mieszkania
3. Adres do korespondencji, telefon kontaktowy
.....
4. Adres e-mail
5. PESEL, REGON, nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny)
.....
6. Osoby zagraniczne: numer paszportu albo numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej:
.....
7. Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej
 - a) Imię Nazwisko
 - Numer PESEL/numer paszportu.....
 - b) Imię Nazwisko
 - Numer PESEL/numer paszportu.....
8. Status dewizowy: rezydent nierezydent
9. Cena emisyjna Akcji Serii B wynosi **40 gr (słownie: czterdzieści groszy)** za jedną Akcję Serii B.
10. Typ zapisu (zaznaczyć właściwe)
 - Zapis na podstawie posiadanych (słownie:)
 - Praw Poboru (z uwzględnieniem, że na każde jedno jednostkowe Prawo Poboru przypada 2 (dwie) Akcje Serii B)
 - Zapis dodatkowy.
 - Zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii B.
11. Liczba subskrybowanych Akcji Serii B: (słownie:)
12. Kwota wpłaty na Akcje Serii B: zł (słownie:)
13. Forma wpłaty na Akcje Serii B:
 - przelew
 - kompensata wierzytelności
14. Numer rachunku, z którego wykonywane jest prawo poboru:
.....

15. Numer rachunku do ewentualnego zwrotu środków:

.....

16. Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii B (np. pieczęć adresowa Domu Maklerskiego):

.....

17. Akcje Serii B oraz prawa do Akcji Serii B będące w obrocie publicznym zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, z którego realizowany jest zapis w wykonaniu Prawa Poboru lub zapis dodatkowy.

Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Dokumentu Informacyjnego i akceptuję brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej. Oświadczam, że zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby Akcji Serii B w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Informacyjnym.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Serii B JWA S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Serii B oraz, że upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

.....

(data i podpis subskrybenta)

Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII B JWA S.A. *

proszę o zdeponowanie na rachunku papierów wartościowych nr: _____
 prowadzonym w domu maklerskim (pełna nazwa i kod domu maklerskiego): _____
 wszystkich przydzielonych mi Akcji Serii B JWA S.A.

Oświadczenie: Ja niżej podpisana/y, zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania Emitenta o wszelkich zmianach dotyczących numeru wyżej wymienionego rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego rachunek oraz stwierdzam nieodwołalność niniejszej Dyspozycji.

.....

(data i podpis subskrybenta)

.....

(data przyjęcia oraz podpis i pieczęć przyjmującego zapis)

***) właściwe zaznaczyć „x”**

Klauzula informacyjna

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że JWA S.A. z siedzibą w Warszawie jest Administratorem Państwa danych osobowych. Kontakt z Administratorem w zakresie ochrony Państwa danych osobowych jest możliwy pod nr tel.: 518-631-821 lub pod adresem mailowym: kontakt@jwa.com.pl. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy z Państwem, związanej z przeprowadzaną ofertą publiczną Akcji Serii B (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b) RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanej z przeprowadzeniem oferty publicznej Akcji Serii B (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: 1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; 2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; 3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; 4) prawo do przenoszenia danych; 5) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego. Państwa dane osobowe będą przechowywane przez okres istnienia JWA S.A. Państwa dane osobowe mogą zostać ujawnione: 1) podmiotom świadczącym usługi doradcze, 2) firmom inwestycyjnym, 3) Komisji Nadzoru Finansowego, 4) Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., 5) sądom powszechnym, a także dane mogą być udostępniane np. podmiotom i organom, którym Administrator danych jest zobowiązany lub upoważniony udostępnić dane osobowe na podstawie powszechnie obowiązujących przepisów prawa. Administrator danych nie będzie przekazywał Państwa danych osobowych do odbiorców z państw trzecich, tj. z państw spoza Europejskiego Obszaru Gospodarczego. Administrator danych nie będzie wykorzystywał Państwa danych osobowych do profilowania ani w ramach systemu zautomatyzowanego systemu podejmowania decyzji.

Podanie danych osobowych nie jest obowiązkowe, jednakże ich niepodanie spowoduje, że zawarcie i realizacja umowy będą niemożliwe.

9. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

Emitent w dniu 29 lipca 2020 r., raportem bieżącym EBI nr 16/2020, przekazał do wiadomości publicznej jednostkowym raportem rocznym treść sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, który dostępny jest na stronie:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=168723&title=Raport+Roczny+za+2019+rok

10. Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za rok obrotowy 2019

Emitent w dniu 29 lipca 2020 r., raportem bieżącym EBI nr 16/2020, przekazał do wiadomości publicznej jednostkowym raportem rocznym treść sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta za rok obrotowy 2019, który dostępny jest na stronie:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=168723&title=Raport+Roczny+za+2019+rok

11. Sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2019

Emitent w dniu 29 lipca 2020 r., raportem bieżącym EBI nr 16/2020, przekazał do wiadomości publicznej jednostkowym raportem rocznym treść sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Emitenta za rok 2019, które jest dostępne na stronie:

https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=168723&title=Raport+Roczny+za+2019+rok

12. Definicje i objaśnienia skrótów

LP.	TERMIN / SKRÓT	DEFINICJA / OBJAŚNIENIE
1.	Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta
2.	Akcje Serii B, Akcje Oferowane	Nie więcej niż 8.000.000 (osiem milionów) akcji na okaziciela Serii B Emitenta o wartości nominalnej 10 gr (dziesięć groszy) każda będących przedmiotem oferty publicznej
8.	Alternatywny system obrotu lub ASO	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
9.	Emitent lub Spółka	JWA S.A. z siedzibą w Warszawie
10.	Euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
11.	Giełda lub GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
12.	Krajowy Depozyt lub KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
13.	k.k.	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 roku kodeks karny (Dz. U. nr 88 poz. 553 z późn. zm.)
14.	k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.)
15.	Komisja lub KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
16.	Dokument Informacyjny, Dokument	Niniejszy dokument przygotowany na potrzeby przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii B
17.	NewConnect	Rynek NewConnect organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
18.	Obrót na NewConnect	Obrót na NewConnect to jest w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
19.	Oferta, oferta publiczna	Oferta objęcia Akcji Serii B na zasadach określonych w Dokumencie
20.	Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
21.	Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
22.	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony uchwałą nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku z późn. zm.
23.	Rozporządzenie w sprawie koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
24.	Statut	Statut Emitenta
25.	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U. z 2018 r. poz. 1417 - tekst jednolity ze zmianami)
26.	Ustawa o obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. z 2018 r. poz. 2286 – tekst jednolity ze zmianami)
27.	Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2019 r. poz. 369 – tekst jednolity ze zmianami)

28.	Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 623 - tekst jednolity)
29.	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1387 – tekst jednolity ze zmianami)
30.	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 865 - tekst jednolity ze zmianami)
31.	Ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U. z 2019 r. poz. 1519 – tekst jednolity)
32.	Ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U. z 2018 r. poz. 644 - tekst jednolity ze zmianami)
33.	Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2013 poz. 330)
34.	Ordynacja podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku ordynacja podatkowa (Dz.U. z 2019 r. poz. 900 – tekst jednolity ze zmianami)
35.	Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Emitenta
36.	Zarząd	Zarząd Emitenta