



DOKUMENT INFORMACYJNY

ONE2TRIBE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

sporządzony w związku z wprowadzeniem akcji na okaziciela serii C
do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect
organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

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

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

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

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

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 4 marca 2024 r.

Autoryzowany doradca:

EQ1 sp. z o.o.
ul. Marszałkowska 126/134
00-008 Warszawa

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu One2tribe S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczam, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Radosław Sosnowski
Prezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

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

Łukasz Piasecki
Prezes Zarządu

Spis treści

1. Informacje o Emitencie.....	4
2. Informacje czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	4
3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie	4
4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych z przytoczeniem jej treści	4
5. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie	11
6. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia.....	12
7. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	12
8. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz Emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	13
9. Wskazanie osób zarządzających Emitentem i nadzorujących Emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych Emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania).....	21
10. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład grupy kapitałowej emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami emitenta	22
11. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	22
12. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z Emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi	24
13. Dane o Emitencie.....	37
14. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych Emitenta udostępnionych do wglądu	46
15. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego uproszczonego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe	46
16. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji.....	46
17. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które - na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego - może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	46
18. Wskazanie miejsca udostępnienia	47
Załączniki	48

1. INFORMACJE O EMITENCIE

NAZWA (FIRMA)	One2tribe S.A.
FORMA PRAWNA	Spółka akcyjna
KRAJ SIEDZIBY	Polska
SIEDZIBA	Warszawa
ADRES	ul. Piękna 49, 00-672 Warszawa
TELEFON	+48 515 263 861
FAX	brak
POCZTA ELEKTRONICZNA	kontakt@one2tribe.pl
STRONA INTERNETOWA	www.one2tribe.pl
NUMER KRS	0000612542
SĄD REJESTROWY	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie - XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON	302555141
NIP	7822564519

2. INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ

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

3. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEDMIOTEM WPROWADZENIA DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE

Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z zamiarem wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.: 45.556.560 akcji na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

4. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ZE WSKAZANIEM ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI

Podstawą prawną emisji Akcji serii C jest uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia (wówczas działającej pod firmą JWA S.A.) z dnia 11 marca 2022 r. w sprawie połączenia JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie ze spółką One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach, wyrażenia zgody na proponowane zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji akcji serii C i ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu i przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki. Protokół z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia sporządził notariusz Jarosław Czarnecki (Repertorium A nr 468/2022).

Uchwała Nr 4/03/2022

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w sprawie połączenia JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie ze spółką ONE2TRIBE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach, wyrażenia zgody na proponowane zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji akcji serii C i ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu i przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki. -----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „JWA” lub „Spółka”), działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 kodeksu spółek handlowych (dalej: „K.s.h.”), uchwala, co następuje:-----

§ 1. POŁĄCZENIE -----

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wyraża zgodę na połączenie ze spółką pod firmą ONE2TRIBE spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach, pod adresem: ul. Bodycha 77, Reguły, kod pocztowy: 05-816, poczta: Michałowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: KRS 0000177042, REGON: 015547847, NIP: 5342237475, o kapitale zakładowym w wysokości 4 421 250,00 zł (dalej: „ONE2TRIBE” sp.z o.o. lub „Spółka Przejmowana”). -----

2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 K.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę JWA Spółka Akcyjna w zamian za nowo emitowane akcje zwykłe na okaziciela serii C, które Spółka wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej – na zasadach określonych w Planie Połączenia JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie oraz ONE2TRIBE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach, uzgodnionym w dniu 29 października 2021 roku („Plan Połączenia”), który stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

3. Wobec uchwalonego Połączenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na: -----

a) treść Planu Połączenia; -----

b) zmiany Statutu Spółki związane z Połączeniem, wskazane w § 3 niniejszej uchwały. -----

§ 2. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI -----

1. Na skutek połączenia opisanego w § 1 niniejszej uchwały, kapitał zakładowy Spółki JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie podwyższony z kwoty 966 346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych i siedemdziesiąt groszy) do kwoty 5 522 002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złote i siedemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 4 555 656,00 zł (cztery miliony pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych) w drodze emisji ----- 45 556 560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o wartości emisyjnej 0,54 zł (pięćdziesiąt cztery grosze) każda akcja, które zostaną wydane Wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem. -----

2. Akcje serii C zostaną wydane w procesie połączenia Spółki ze Spółką Przejmowaną Wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadzie art. 494 § 4 K.s.h. oraz w oparciu o szczegółowe postanowienia Planu Połączenia, i nie wymagają ani objęcia, ani opłacenia. -----

3. Akcje serii C zostaną wydane Wspólnikom Spółki Przejmowanej w następującym stosunku: za jeden udział Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 625,00 zł (sześćset dwadzieścia pięć złotych) zostanie przyznane 6 440 (sześć tysięcy czterysta czterdzieści) akcji Spółki serii C, w taki sposób, że łącznie na rzecz Wspólników Spółki Przejmowanej zostanie wydane 45 556 560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji serii C. -----

4. Nowo emitowane akcje serii C będą równe w prawach co do dywidendy i głosu. Akcje serii C będą uprawnione do udziału w zysku

Spółki poczynszu od zysku ustalonego za rok obrotowy, w którym nastąpi rejestracja połączenia z ONE2TRIBE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach. -----

5. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w trybie oferty prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 K.s.h, czyli ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U.2020.1526 t.j. ze zm.), z uwzględnieniem przepisów 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 z 30.06.2017 r., Nr 168, str. 12), w zakresie, w jakim znajdują one zastosowanie, poprzez dokonanie przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz grupy oznaczonych adresatów, tj. Wspólników Spółki Przejmowanej, w liczbie nieprzekraczającej 149.-----

§ 3. ZMIANY STATUTU SPÓŁKI -----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić statut Spółki w następujący sposób:-----

1) § 1 uzyskuje następujące nowe brzmienie: -----

„§ 1.1. Firma Spółki brzmi ONE2TRIBE Spółka Akcyjna. -----

2. Spółka może używać skrótu firmy: ONE2TRIBE S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego i słowno-graficznego.”;

2) § 8 uzyskuje następujące nowe brzmienie: -----

„§ 8. Przedmiotem działalności Spółki według PKD (Polskiej Klasyfikacji Działalności) jest: -----

1) PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem, ----

2) PKD 18 - Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji, -----

3) PKD 26 - Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych, -----

4) PKD 27 - Produkcja urządzeń elektrycznych, -----

5) PKD 28 - Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej nie-sklasyfikowana, -----

6) PKD 32 - Pozostała produkcja wyrobów, -----

- 7) PKD 33 - Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń, -----
- 8) PKD 46 - Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi, -----
- 9) PKD 47- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi, -----
- 10) PKD 52 - Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport, -----
- 11) PKD 58 - Działalność wydawnicza, -----
- 12) PKD 59 - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych, -----
- 13) PKD 62 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana, -----
- 14) PKD 63 - Działalność usługowa w zakresie informacji, -----
- 15) PKD 70 - Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem, -----
- 16) PKD 72 - Badania naukowe i prace rozwojowe, -----
- 17) PKD 73 - Reklama, badanie rynku i opinii publicznej, -----
- 18) PKD 74 - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, -----
- 19) PKD 77 - Wynajem i dzierżawa, -----
- 20) PKD 82 - Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, -----
- 21) PKD 95 - Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego, -----
- 22) PKD 96 - Pozostała indywidualna działalność usługowa.”; -----
- 3) w § 10 ust. 1 uzyskuje następujące nowe brzmienie: -----
„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 522 002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złote i siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na: -----
a) 4 000 000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----

- b) 5 663 467 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - c) 45 556 560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”; -----
- 4) w § 10 po ust. 3 dodaje się nowy ust. 3a w następującym brzmieniu:----- „Akcje serii C zostały pokryte w wyniku połączenia Spółki ze spółką pod firmą ONE2TRIBE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach pod adresem: ul. Bodycha 77, Regulę, kod pocztowy: 05-816, poczta: Michałowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: KRS 0000177042, REGON: 015547847, NIP: 5342237475, o kapitale zakładowym w wysokości 4 421 250,00 zł, dokonanego na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 K.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku ONE2TRIBE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach na JWA Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane akcje serii C, które Spółka JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wydała Wspólnikom ONE2TRIBE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym ONE2TRIBE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach.”.
-

§ 4. UBIEGANIE SIĘ O WPROWADZENIE AKCJI SERII C DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU -----

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Spółka JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie będzie się ubiegać o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wszystkich akcji serii C, wyemitowanych na podstawie niniejszej uchwały. W związku z tym upoważnia

się Zarząd Spółki do złożenia odpowiednich wniosków o takie dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu oraz do dokonania wszelkich innych czynności z tym związanych. -----

§ 5. UPOWAŻNIENIA -----

1. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie ze spółką ONE2TRIBE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach. -----

2. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki. -----

§ 6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE -----

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, ze skutkiem w zakresie połączenia Spółki ze spółką ONE2TRIBE spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach i zmian w Statucie Spółki – w dniu dokonania odpowiedniego wpisu w rejestrze przedsiębiorców.”. -----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne po czym stwierdził, że w głosowaniu tym oddano 3 210 371 (trzy miliony dwieście dziesięć tysięcy trzysta siedemdziesiąt jeden) głosów, przy czym: -----

- z 3 210 371 akcji oddano 3 210 371 głosów ważnych, co stanowi 33,2 % (trzydzieści trzy całe i dwie dziesiąte procent) udziału tych akcji w kapitale zakładowym, -----
 - z powyższych oddanych głosów ważnych: -----
 - 3 210 371 głosów opowiedziało się ZA, -----
 - 0 głosów opowiedziało się PRZECIW, -----
 - 0 głosów było WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ. -----
- Sprzeciwów nie zgłoszono. -----

W dniu 7 kwietnia 2022 r. zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego połączenie wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji serii C.

5. INFORMACJE O SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE, MAJĄCYCH MIEJSCE W OKRESIE OSTATNICH 12 MIESIĘCY POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ ZŁOŻENIA WNIOSKU O WPROWADZENIE

W ostatnich 12 miesiącach nie miała miejsca subskrypcja Akcji serii C. Poniżej przedstawione zostały informacje dot. przyznania Akcji serii C, które są objęte wnioskiem o wprowadzenie do notowań na rynku NewConnect.

Akcje serii C były przedmiotem oferty publicznej. Przeprowadzenie oferty publicznej Akcji serii C nie wymagało ubiegania się o zatwierdzenie prospektu albo innego właściwego dokumentu informacyjnego. Podstawą prawną nieistnienia przedmiotowego obowiązku jest art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego - obowiązek opublikowania prospektu określony w art. 3 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego nie ma zastosowania do oferty papierów wartościowych skierowanej do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani. Akcje serii C zostały wydane wspólnikom spółki One2Tribe sp. z o.o. w ramach procedury połączenia Emitenta ze spółką One2Tribe sp. z o.o. Emitent wyjaśnia, iż oferta publiczna Akcji serii C została skierowana do 39 wspólników One2Tribe sp. z o.o. Ponadto Emitent nie dokonywał w ciągu ostatnich 12 miesięcy ofert publicznych korzystając z wyjątku, o którym mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia Prospektowego, w związku z powyższym nie istniał także obowiązek sporządzenia dokumentu, o którym mowa w art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie.

Szczegóły dotyczące subskrypcji:

DATA ROZPOCZĘCIA I ZAKOŃCZENIA SUBSKRYPCJI AKCJI:	Nie dotyczy – emisja Akcji serii C miała charakter emisji połączeniowej, w związku z czym nie przeprowadzano ich subskrypcji.
DATA PRZYDZIAŁU AKCJI:	13 kwietnia 2022 r.
LICZBA AKCJI OBJĘTYCH SUBSKRYPCJĄ:	45.556.560 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
STOPA REDUKCJI:	Nie dotyczy.
LICZBA AKCJI, KTÓRE ZOSTAŁY PRZYDZIELONE W RAMACH PRZEPROWADZONEJ SUBSKRYPCJI:	45.556.560 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
CENA EMISYJNA:	Cena emisyjna jednej Akcji serii C wynosiła 0,54 zł.
OPIS SPOSOBU POKRYCIA AKCJI:	Akcje serii C zostały przyznane dotychczasowym udziałowcom spółki One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regulach (która została połączona z Emitentem w drodze jej przejęcia przez Emitenta) w zamian za udziały w One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regulach. W zamian za każdy 1 udział One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regulach o wartości nominalnej 625,00 zł przydzielono 6.440 Akcji serii C. Wartość One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regulach ustalono na kwotę 24.532.500,00 zł.
LICZBA OSÓB, KTÓRE ZŁOŻYŁY ZAPISY NA AKCJE:	Nie dotyczy – emisja Akcji serii C miała charakter emisji połączeniowej, w związku z czym nie składano zapisów na akcje.
LICZBA OSÓB, KTÓRYM PRZYDZIELONO AKCJE:	Akcje serii C zostały przyznane na podstawie uchwały zarządu Spółki w dniu 13 kwietnia 2022 r. na rzecz 39 podmiotów w zamian za udziały One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regulach.
INFORMACJA CZY OSOBY, KTÓRYM PRZYDZIELONO AKCJE W RAMACH PRZEPROWADZONEJ SUBSKRYPCJI SĄ PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z EMITENTEM W ROZUMIENIU § 4 UST. 6 REGULAMINU ASO	Akcje serii C zostały przyznane na rzecz 7 osób powiązanych z Emitentem w rozumieniu §4 ust. 6 Regulaminu ASO: - Wojciech Ozimek (członek zarządu Spółki) – 5.403.160 akcji, - Leszek Ozimek (podmiot powiązany członka zarządu Spółki) – 3.548.440 akcji, - Agnieszka Rabenda-Ozimek (podmiot powiązany członka zarządu Spółki) – 4.578.840 akcji, - Piotr Sulima (przewodniczący rady nadzorczej Spółki) – 180.320 akcji, - Radosław Marter (członek rady nadzorczej Spółki) – 676.200 akcji, - Borys Czerniejewski (członek rady nadzorczej Spółki) – 2.273.320 akcji, - Anna Dusik-Czerniejewska (podmiot powiązany członka rady nadzorczej Spółki) – 128.800 akcji.
NAZWY (FIRMY) SUBEMITENTÓW:	Akcje serii C nie były obejmowane przez subemitentów.

Łączne koszty emisji Akcji serii C wyniosły 57.349,19 zł netto, w tym:

- a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 57.349,19 zł netto, które obejmują sporządzenie wycen przedsiębiorstw, sporządzenie dokumentacji dla celów połączenia, koszty doradztwa, koszty aktów notarialnych, koszty badania biegłego rewidenta, opłaty skarbowe, opłaty sądowe i za ogłoszenie w monitorze sądowym i gospodarczym,

- b) koszty wynagrodzenia subemitentów: 0,00 zł,
- c) koszty sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0,00 zł,
- d) koszty promocji oferty: 0,00 zł.

Metoda rozliczenia kosztów: koszty związane z emisją Akcji serii C zmniejszą kapitał zapasowy, utworzony z nadwyżki pomiędzy ceną emisyjną akcji, a ich wartością nominalną.

6. OKREŚLENIE CZY AKCJE ZOSTAŁY OBJĘTE ZA GOTÓWKĘ, ZA WKŁADY PIENIĘŻNE W INNY SPOSÓB, CZY ZA WKŁADY NIEPIENIĘŻNE WRAZ Z KRÓTKIM OPISEM SPOSOBU ICH POKRYCIA.

Akcje serii C powstały w wyniku połączenia, przeprowadzonego na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, spółki One2Tribe sp. z o.o. (KRS: 0000177042) z Emitentem (KRS:0000612542) i zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 marca 2022 r. w sprawie połączenia JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie ze spółką One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach, wyrażenia zgody na proponowane zmiany Statutu Spółki oraz w sprawie dematerializacji akcji serii C i ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu i przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki.

Zgodnie z przyjętym planem połączenia, w zamian za każdy 1 udział One2Tribe sp. z o.o. o wartości nominalnej 625,00 zł, przydzielono 6.440 Akcji serii C, a stosownie do treści 494 § 4 Kodeksu spółek handlowych z dniem połączenia, czyli wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, udziałowcy One2Tribe sp. z o.o. stali się akcjonariuszami Emitenta (przy czym prawa z akcji powstały z chwilą ich zapisania na rachunkach maklerskich). Połączenie zostało wpisane w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 kwietnia 2022 r.

Parytet wymiany, o którym mowa powyżej, został ustalony w ramach negocjacji pomiędzy łączącymi się podmiotami oraz w oparciu o sporządzone wyceny:

- w odniesieniu do Emitenta (działającego pod firmą JWA S.A. na moment wyceny) – wartość rynkowa ustalona w oparciu o wycenę metodą rynkową polegającą na wyznaczeniu kapitalizacji rynkowej 100% akcji wycenianej spółki sporządzoną na dzień 1 września 2021 roku; wartość została na potrzeby połączenia ustalona w wysokości 4.348.560,15 zł, czyli 0,45 zł jako wartość jednej akcji;

- w odniesieniu do One2tribe sp. z o.o. - wartość godziwa ustalona w oparciu o metodą dochodową przyszłych zdyskontowanych strumieni pieniężnych (DCF) oraz metodę VC, z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek i jako końcową metodę majątkową skorygowanych aktywów netto sporządzoną na dzień 1 września 2021 r.; wartość została na potrzeby połączenia ustalona w wysokości 24.532.500,00 zł.

Przyjmując przedstawione wartości, wartość przedsiębiorstwa Emitenta w połączonym podmiocie stanowi 15,06%, a wartość przedsiębiorstwa One2Tribe sp. z o.o. – 84,94%, natomiast w toku negocjacji ustalono, że w połączonym podmiocie, akcjonariusze Emitenta po połączeniu będą posiadali 17,5% udziału w podwyższonym kapitale zakładowym, a udziałowcy One2Tribe sp. z o.o. – 82,5%, co oznacza że cena emisyjna została ustalona w wysokości 0,54 zł za każdą Akcję serii C, czyli o 20% wyższej niż wynikającą z wyceny Emitenta, o której mowa powyżej.

7. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE

Zgodnie z § 2 ust. 4 uchwały nr 4 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 11 marca 2022 r. Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku ustalonego za rok obrotowy, w którym nastąpi rejestracja połączenia z One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach.

W związku z powyższym Akcje serii C objęte Dokumentem Informacyjnym uczestniczą w dywidendzie wypłacanej od 2023 r., czyli dywidendzie należnej za rok obrotowy 2022.

Zwyczajne walne zgromadzenie Emitenta z dnia 14 czerwca 2021 r. podjęło uchwałę nr 4 w sprawie pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2020, zgodnie z którą postanowiło, pokryć stratę netto w kwocie 856.777,39 zł w całości z zysków z lat przyszłych.

Zwyczajne walne zgromadzenie Emitenta z dnia 30 czerwca 2022 r. podjęło uchwałę nr 6/06/2022 w sprawie pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2021, zgodnie z którą postanowiło, pokryć stratę netto w kwocie 1.811.562,18 zł, w całości z zysków z lat przyszłych.

Zwyczajne walne zgromadzenie Emitenta z dnia 30 czerwca 2023 r. podjęło uchwałę nr 7/06/2023 w sprawie przeznaczenia zysku osiągniętego przez Spółkę w roku obrotowym 2022, zgodnie z którą postanowiło przeznaczyć zysk w kwocie 72.586,42 zł na pokrycie straty z lat ubiegłych.

Ponadto w spółce One2Tribes sp. z o.o. zgromadzenie wspólników podjęło następujące uchwały w sprawie podziału zysku:

Zgromadzenie wspólników spółki One2Tribes sp. z o.o. z dnia 26 lipca 2021 r. postanowiło stratę wygenerowaną przez spółkę w wysokości 473.119,67 zł pokryć z zysku w kolejnych latach obrotowych.

Zgromadzenie wspólników spółki One2Tribes sp. z o.o. z dnia 11 marca 2022 r. postanowiło zysk osiągnięty przez spółkę w wysokości 109.485,40 zł przeznaczyć na pokrycie straty z lat ubiegłych.

8. STRESZCZENIE PRAW I OBOWIĄZKÓW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, PRZEWIDZIANYCH ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH NA RZECZ EMITENTA CIĄŻĄCYCH NA NABYWCY, A TAKŻE PRZEWIDZIANYCH W STATUCIE LUB PRZEPISACH PRAWA OBOWIĄZKACH UZYSKANIA PRZEZ NABYWCĘ LUB ZBYWCĘ ODPOWIEDNICH ZEZWOLEŃ LUB OBOWIĄZKU DOKONANIA OKREŚLONYCH ZAWIADOMIEŃ

Akcje serii C są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób. Prawa i obowiązki związane z Akcjami serii C określają przepisy prawa, w szczególności Kodeks spółek handlowych, statut Emitenta oraz inne przepisy prawa. Akcje serii C są tożsame w prawach, w szczególności w prawie do dywidendy, z akcjami Spółki już znajdującymi się w obrocie na rynku NewConnect.

Poniższy opis praw wynikających z instrumentów finansowych oraz zasad ich realizacji stanowi jedynie ogólne wskazanie najważniejszych przepisów mających istotny wpływ na sytuację prawną posiadaczy akcji Emitenta, według stanu na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego. W celu uzyskania szczegółowych informacji o aktualnym stanie prawnym w odniesieniu do konkretnego stanu faktycznego, Emitent zaleca skorzystanie z porady prawnej.

Prawa majątkowe

1. Prawo do dywidendy

Zgodnie z art. 347 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo do dywidendy, tj. do udziału w zysku spółki, który został wykazany w zbadanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniu finansowym oraz przeznaczony przez walne zgromadzenie na wypłatę akcjonariuszom. Prawo to jest bezwzględne, tj. nie może zostać odebrane akcjonariuszowi na mocy zapisów w statucie czy postanowień walnego zgromadzenia.

Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.

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

Statut Spółki zawiera regulacje upoważniające zarząd Spółki, za zgodą rady nadzorczej Spółki, do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.

Ustawa Prawo Dewizowe nie przewiduje ograniczeń w prawach do dywidendy dla posiadaczy akcji będących nierezydentami.

Prawo do dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednak zgodnie z art. 117, 118 i 120 ust. 1 Kodeksu cywilnego podlega przedawnieniu po upływie sześciu lat, licząc od ustalonego dnia, w którym miała nastąpić wypłata dywidendy.

2. Prawo poboru

W przypadku emisji nowych akcji spółki, zgodnie z art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusze mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje.

W interesie spółki walne zgromadzenie może jednak pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Taka uchwała walnego zgromadzenia wymaga zapowiedzenia w porządku obrad oraz większości co najmniej czterech piątych głosów. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Zasad określonych w tym akapicie nie stosuje się gdy:

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

Objęcie akcji przez gwaranta emisji musi być zgodne z art. 433 § 4 - § 5 Kodeksu spółek handlowych.

Pozbawienie prawa poboru w całości lub w części dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wymaga uchwały walnego zgromadzenia powziętej zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych. Statut może upoważniać zarząd do pozbawienia prawa poboru w całości lub w części za zgodą rady nadzorczej. Powzięcie przez walne zgromadzenie uchwały zmieniającej statut, która przewiduje przyznanie zarządowi kompetencji do pozbawienia prawa poboru akcji w całości lub w części za zgodą rady nadzorczej, wymaga spełnienia warunków określonych w art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

3. Prawo do udziału w masie likwidacyjnej

Zgodnie z art. 474 § 1–2 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo do udziału w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji, z tym że może to nastąpić najwcześniej rok od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Każda akcja uprawnia do uczestnictwa w podziale majątku pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 Kodeksu spółek handlowych, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Wielkość tych wpłat ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez każdego akcjonariusza akcji.

4. Prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów

Zgodnie z art. 463 § 1 Kodeksu spółek handlowych likwidatorami są członkowie zarządu, chyba że statut lub uchwała walnego zgromadzenia stanowi inaczej. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego mają prawo, zgodnie z art. 463 § 2 Kodeksu spółek handlowych, wnioskować do sądu rejestrowego o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów.

5. Prawo do zbywania akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 Kodeksu spółek handlowych akcje są zbywalne. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu tej spółki (*record date*) a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406⁴ Kodeksu spółek handlowych).

6. Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcjonariusz ma prawo ustanowić zastaw na akcjach lub użytkowanie akcji. Zgodnie z art. 340 § 1 Kodeksu spółek handlowych zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z akcji, na której

ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w rejestrze akcjonariuszy lub na rachunku papierów wartościowych dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.

Zgodnie z art. 340 § 2 Kodeksu spółek handlowych statut może przewidywać zakaz przyznawania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji albo może uzależnić przyznanie takiego uprawnienia od zgody określonego organu spółki.

7. Prawo związane z wykupem akcji przy istotnej zmianie przedmiotu działalności

Zgodnie z art. 416 § 4 Kodeksu spółek handlowych skuteczność uchwały walnego zgromadzenia w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę.

Prawa korporacyjne:

1. Prawo do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 406¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, tzw. *record date*). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

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

Zgodnie z art. 406³ § 1 Kodeksu spółek handlowych, na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej, zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. W treści zaświadczenia, zgodnie z żądaniem akcjonariusza, powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych (art. 406³ § 2 Kodeksu spółek handlowych). Konsekwencją złożenia przedmiotowego żądania jest wykazanie akcjonariusza na liście, o której mowa w 406³ § 4 Kodeksu spółek handlowych i prawo akcjonariusza do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu Emitenta.

Zgodnie z art. 406⁵ Kodeksu spółek handlowych udział w walnym zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że statut spółki stanowi inaczej. O udziale w walnym zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu pierwszym, postanawia zwołujący to zgromadzenie.

Udział w takim walnym zgromadzeniu obejmuje w szczególności: 1) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad walnego zgromadzenia, i 2) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia. Regulamin obejmujący szczegółowe zasady udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej określa rada nadzorcza. Regulamin nie może określać wymogów i ograniczeń, które nie są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.

2. Prawo do głosowania na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 411 § 1 Kodeksu spółek handlowych, każda akcja Spółki daje prawo do jednego głosu na walnym zgromadzeniu Emitenta.

Art. 411¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych przewiduje możliwość oddania głosu na walnym zgromadzeniu przez akcjonariusza spółki publicznej drogą korespondencyjną, jeżeli przewiduje to regulamin walnego zgromadzenia. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wewnętrzne regulacje Emitenta nie przewidują oddania głosu drogą korespondencyjną.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji – uprawnienie przewidziane w art. 411³ § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Zgodnie z art. 412 § 1 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. W przypadku spółki publicznej pełnomocnikiem akcjonariusza spółki publicznej może być w szczególności pośrednik, o którym mowa w art. 68i ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie. Pełnomocnictwo wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Ponadto do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu dopuszcza się możliwość udzielenia pełnomocnictwa również w postaci elektronicznej bez opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412¹ § 2 Kodeksu spółek handlowych). Pełnomocnikiem spółki publicznej może być także członek zarządu lub pracownik tej spółki. Art. 412² § 3 Kodeksu spółek handlowych wprowadza ograniczenie polegające na tym, że jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone. Pełnomocnik taki głosuje zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza.

Na podstawie art. 406⁵ § 5 Kodeksu spółek handlowych w przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu. Zgodnie z art. 406⁵ § 6 Kodeksu spółek handlowych na wniosek akcjonariusza, złożony nie później niż po upływie trzech miesięcy od dnia walnego zgromadzenia, spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej.

3. Prawo do zgłaszania projektów uchwał walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 § 4 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.

Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 Kodeksu spółek handlowych).

4. Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 401 § 1 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej termin ten wynosi dwadzieścia jeden dni. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia.

5. Prawo do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia

Zgodnie z art. 400 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. W zawiadomieniu o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w ten sposób należy powołać się na postanowienie sądu rejestrowego.

6. Prawo do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych).

7. Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na walnym zgromadzeniu

Stosownie do art. 410 § 1 Kodeksu spółek handlowych niezwłocznie po wyborze przewodniczącego walnego zgromadzenia sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w tym zgromadzeniu, z wymienieniem liczby akcji spółki, które każdy z nich przedstawia oraz przysługujących im głosów. Lista obecności, podpisana przez przewodniczącego, powinna zostać wyłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcom przysługuje prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 Kodeksu spółek handlowych).

8. Prawo do żądania zarządzenia tajnego głosowania na walnym zgromadzeniu

Każdemu z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu, w oparciu o art. 420 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przysługuje prawo do żądania zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał. Nie dotyczy to sytuacji, gdy w walnym zgromadzeniu uczestniczy tylko jeden akcjonariusz.

9. Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami

Zgodnie z art. 385 § 3–9 Kodeksu spółek handlowych, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewidywałby inny sposób powołania rady nadzorczej. Osoby reprezentujące na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby reprezentowanych akcji przez liczbę członków rady nadzorczej mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków. Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z powyższym opisem, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej, wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Jeżeli na walnym zgromadzeniu, o którym mowa powyżej nie dojdzie do utworzenia co najmniej jednej grupy zdolnej do wyboru członka rady nadzorczej, nie dokonuje się wyborów. Z chwilą dokonania wyboru co najmniej jednego członka rady nadzorczej zgodnie z powyższymi przepisami, wygasają przedterminowo mandaty wszystkich dotychczasowych członków rady nadzorczej, z wyjątkiem osób, o których mowa w kolejnym zdaniu. Jeżeli w skład rady nadzorczej wchodzi osoba powołana przez podmiot określony w odrębnej ustawie, wyborowi podlegają jedynie pozostali członkowie rady nadzorczej. Podczas wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.

10. Prawo do wnioskowania o podjęcie przez walne zgromadzenie uchwały w sprawie zbadania przez rewidenta do spraw szczególnych określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw

Zgodnie z art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia (w trybie art. 400 i 401 Kodeksu spółek handlowych).

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

11. Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 407 § 1 i § 1¹ Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może również żądać przesłania mu tej listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana.

12. Prawo do żądania wydania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania

Zgodnie z art. 395 § 4 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz Spółki ma prawo żądać wydania dokumentów odpowiadających treścią sprawozdaniu zarządu z działalności spółki, sprawozdaniu finansowemu, sprawozdaniu rady nadzorczej lub sprawozdaniu z badania. Dokumenty udostępnia się niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

13. Prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 421 § 3 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów (zawierającą wypisy z protokołów, dowody zwołania walnych zgromadzeń oraz pełnomocnictwa udzielone przez akcjonariuszy), a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał walnego zgromadzenia.

14. Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

15. Prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem

Zgodnie z art. 505, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusze mają prawo przeglądać dokumenty związane z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki.

16. Prawo do otrzymania informacji o stosunku dominacji

Akcjonariuszowi przysługuje na podstawie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem spółki w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem spółki. Przywołany przepis daje akcjonariuszowi spółki uprawnienie również do żądania ujawnienia liczby akcji lub głosów na walnym zgromadzeniu spółki, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

17. Prawo do żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki oraz prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji

Stosownie do postanowień art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli udzielenie takich informacji jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia.

Zarząd spółki, co do zasady, jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza. Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Należy mieć na uwadze, że zgodnie z art. 428 § 2 Kodeksu spółek handlowych zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce

lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Ponadto, stosownie do art. 428 § 3 Kodeksu spółek handlowych, członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej.

Zgodnie z art. 428 § 6 Kodeksu spółek handlowych, w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie, przy uwzględnieniu wyżej opisanego ograniczenia związanego z możliwością wyrządzenia szkody spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa.

Na podstawie art. 429 Kodeksu spółek handlowych akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad walnego zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji. Wniosek należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia walnego zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem.

18. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia oraz prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 422 Kodeksu spółek handlowych uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem spółki 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:

- a) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów;
- b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej;
- c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu;
- d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały.

Osobom i organom wymienionym w niniejszym punkcie powyżej przysługuje, zgodnie z art. 425 § 1 Kodeksu spółek handlowych, prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z Kodeksem spółek handlowych. W tym przypadku przepisu art. 189 Kodeksu postępowania cywilnego nie stosuje się. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały. Upływ tego terminu nie włącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały.

Zaskarżenie uchwały walnego zgromadzenia czy też wytoczenie przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały nie wstrzymują postępowania rejestrowego. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy. W przypadku wniesienia/wytoczenia oczywiście bezzasadnego powództwa sąd, na wniosek pozwanej spółki, może zasądzić od powoda kwotę do dziesięciokrotnej wysokości kosztów sądowych oraz wynagrodzenia jednego adwokata lub radcy prawnego. Nie wyłącza to możliwości dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych.

19. Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom organów spółki oraz innym osobom, które wyrządziły szkodę spółce

W przypadku wyrządzenia szkody spółce przez członków organów statutowych spółki lub inną osobę, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie tejże szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce.

Osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę walnego zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie. Powyższe regulują art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych.

20. Prawo do żądania sprzedaży akcji spółki (przymusowy wykup akcji) oraz prawo do żądania wykupienia akcji spółki

Akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup).

Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem ust. 2a, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6–8 Ustawy o Ofercie Publicznej. Zastrzeżenie w ust. 2a stanowi: jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w ust. 1 (ww. akapit), nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Przymusowy wykup akcji w wyżej przedstawionym trybie regulują przepisy art. 82 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Akcjonariusz spółki publicznej może zażądać także wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu temu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia.

Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Akcjonariusz żądający wykupienia akcji na powyższych zasadach uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż wartość godziwa akcji.

Wykup akcji w wyżej przedstawionym trybie regulują przepisy art. 83 Ustawy o Ofercie Publicznej.

21. Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji

Zgodnie z art. 359 Kodeksu spółek handlowych i § 11 statutu Spółki, akcje Spółki mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji wymaga uchwały walnego zgromadzenia, która powinna określać sposób i warunki umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzonych akcji, bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego. Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego. Uchwała o obniżeniu kapitału zakładowego powinna być powzięta na walnym zgromadzeniu, na którym powzięto uchwałę o umorzeniu akcji.

Obowiązki uzyskania przez nabywcę lub zbywcę akcji odpowiednich zezwoleń, obowiązki dokonania określonych zawiadomień, przewidziane w statucie lub przepisach prawa

1. Obowiązki i ograniczenia wynikające z treści statutu Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Spółki, w szczególności uzyskania zezwoleń lub dokonania zawiadomień.

2. Umowy ograniczające zbywalność akcji

Pomiędzy Spółką a jej akcjonariuszami nie doszło do zawarcia umów ograniczających zbywalność akcji Spółki.

3. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej

Zgodnie z art. 69 ust. 1 oraz art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej akcjonariusz przekraczający progi ogólnej liczby głosów wskazane w tych przepisach, zobowiązani są niezwłocznie zawiadomić KNF oraz Spółkę o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Niedopełnienie obowiązków określonych w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, zgodnie z art. 89 tej ustawy skutkuje utratą przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonywane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w innych ustawach.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Poza akcjonariuszem przekraczającym progi, o których mowa powyżej, dodatkowe podmioty zobowiązane do złożenia zawiadomienia określa art. 87 Ustawy o Ofercie Publicznej.

4. Obowiązki wynikające z Ustawy z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji („Ustawa o kontroli inwestycji”)

Zgodnie z przepisami Ustawy o kontroli inwestycji podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć istotne uczestnictwo albo nabyć dominację w podmiocie podlegającym ochronie, w tym w spółce publicznej, jest obowiązany każdorazowo złożyć zawiadomienie organowi kontroli o zamiarze jego dokonania. Skutki niedokonania tego zawiadomienia określone są w Ustawie o kontroli inwestycji.

9. WSKAZANIE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH EMITENTEM I NADZORUJĄCYCH EMITENTA, AUTORYZOWANEGO DORADCY ORAZ PODMIOTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA (WRAZ ZE WSKAZANIEM BIEGŁYCH REWIDENTÓW DOKONUJĄCYCH BADANIA)

9.1. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE EMITENTEM I NADZORUJĄCE EMITENTA

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład zarządu Spółki wchodzi:

- Radosław Sosnowski – prezes zarządu Spółki,
- Wojciech Ozimek – wiceprezes zarządu Spółki.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego w skład rady nadzorczej Spółki wchodzi:

- Piotr Sulima – przewodniczący rady nadzorczej Spółki;
- Jakub Warmuz – członek rady nadzorczej Spółki;
- Robert Skolimowski – członek rady nadzorczej Spółki;
- Borys Czerniejewski – członek rady nadzorczej Spółki;
- Radosław Marter – członek rady nadzorczej Spółki.

9.2. AUTORYZOWANY DORADCA

Autoryzowanym Doradcą w zakresie wprowadzenia akcji objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym do obrotu na rynek NewConnect jest spółka EQ1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego w skład zarządu Autoryzowanego Doradcy wchodzi: Łukasz Piasecki – Prezes Zarządu. Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, zgodnie z umową spółki EQ1 sp. z o.o. nie został ustanowiony organ nadzorujący.

9.3. PODMIOTY DOKONUJĄCE BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH EMITENTA:

Sprawozdanie finansowe za rok 2022 zostało zbadane przez Polaudit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. J. Ficowskiego 15, 01-747 Warszawa wpisaną na listę firm audytorskich pod numerem 552. Kluczowym biegłym rewidentem prowadzącym badanie była Małgorzata Zawadzka wpisana na listę osób uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 10265.

10. PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ JEDNOSTEK NIEWCHODZĄCYCH W SKŁAD GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ALE BĘDĄCYCH PODMIOTAMI ISTOTNYMI DLA DZIAŁALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ EMITENTA I POWIĄZANYMI KAPITAŁOWO LUB OSOBOWO Z EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH LUB NADZORCZYCH EMITENTA LUB ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA

Grupę kapitałową Spółki tworzą:

Logis2tribe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (ul. Antoniewska 1d/30, 02-977 Warszawa)
(KRS: 0000652570) - spółka zależna

Firma logistyczna. Zajmuje się zarządzaniem i utrzymaniem ciągłości dostaw logistycznych, tzn. pełnym procesem nabywania, magazynowania, konfekcji i dystrybucji nagród rzeczowych udostępnianych użytkownikom platformy Tribeware poprzez wewnętrzny system eCommerce. Spółka zależna, dzięki posiadaniu licencji na platformę od Emitenta, jest zdolna do oferowania swoich usług samodzielnie, w tym w obsłudze tzw. kafeterii.

Emitent posiada pośrednio 10% (przez One2tribe Labs sp. z o.o.) oraz bezpośrednio 90% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

One2tribe Labs sp. z o.o. z siedzibą w Sosnowcu (ul. Wojska Polskiego 8, 41-208 Sosnowiec)
(KRS: 0000658346) - spółka zależna

Firma IT (software-house), której celem jest rozwój platformy Tribeware. Zajmuje się także pracami badawczo-rozwojowymi oraz wspiera rolę operatora platformy.

Emitent posiada bezpośrednio 100% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

Ponadto Emitent posiada udziały spółki:

Onepharm sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (ul. Nowogrodzka 50/515, 00-695 Warszawa)
(KRS: 0000804981) - spółka stowarzyszona

Spółka realizująca kampanie na rynku farmaceutycznym z wykorzystaniem platformy Tribeware.

Emitent posiada bezpośrednio 20% w kapitale zakładowym i głosach na walnym zgromadzeniu Spółki.

11. WSKAZANIE POWIĄZAŃ OSOBOWYCH, MAJĄTKOWYCH I ORGANIZACYJNYCH

11.1. EMITENTEM A OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA

Wojciech Ozimek, który jest wiceprezesem zarządu Spółki, posiada 5.403.160 akcji Spółki stanowiących 9,78% kapitału zakładowego Spółki, a razem z podmiotami powiązanymi (Agnieszka Rabenda-Ozimek posiadająca 4.578.840 akcji Spółki oraz Leszek Ozimek posiadający 3.548.440 akcji Spółki) 13.530.440 akcji Spółki stanowiących 24,5% kapitału zakładowego Spółki. Wojciech Ozimek świadczy na rzecz Spółki usługi na podstawie umowy o doradztwo, której przedmiotem są usługi w zakresie oprogramowania oraz zarządzania siecią i systemami informatycznymi Spółki, będące poza zakresem obejmującym pełnienie funkcji Wiceprezesa Zarządu w ramach Umowy o pracę a także pracę na podstawie umowy o pracę (w 2022 r. wartość netto tych transakcji wyniosła 193.264,00 zł, w tym w ramach umowy o doradztwo - 179.479 zł oraz w ramach umowy o pracę - 13.785 zł; w 2023 r. wartość netto tych transakcji wyniosła 239.500 zł, w tym w ramach umowy o doradztwo - 206.417 zł oraz

w ramach umowy o pracę - 33.084 zł). Ponadto Wojciech Ozimek jest także członkiem zarządu spółki zależnej One2tribe Labs sp. z o.o. (KRS: 0000658346).

Agnieszka Rabenda-Ozimek świadczy na rzecz Spółki usługi doradztwa prawnego w ramach prowadzonej kancelarii radcy prawnego i w 2022 r. otrzymała łączne wynagrodzenie w wysokości 52.949 zł netto, a w 2023 r. – 69.770 zł netto. Usługi prawne przez kancelarię radcy prawnego Agnieszki Rabenda-Ozimek były także świadczone przed połączeniem Emitenta z One2Tribe sp. z o.o.

Leszek Ozimek wynajmuje na rzecz Spółki powierzchnię biurową i wraz z kosztami eksploatacji w 2022 r. wynagrodzenie netto z tego tytułu wyniosło 36.895 zł, a w 2023 r. – 44.595 zł. Wynajem powierzchni biurowej jest kontynuacją umowy zawartej przez One2Tribe sp. z o.o.

Radosław Sosnowski, który jest prezesem zarządu Spółki, świadczy na rzecz Spółki usługi na podstawie umowy o doradztwo, której przedmiotem są usługi w zakresie finansów (z wyłączeniem podatków), będące poza zakresem obejmującym pełnienie funkcji Prezesa Zarządu w ramach umowy o pracę, a także pracę na podstawie umowy o pracę, których wartość netto w 2022 r. wyniosła 105.000,00 zł, w tym w ramach umowy o doradztwo w wysokości 88.581 zł oraz w ramach umowy o pracę – 16.419 zł. Wartość wynagrodzenia netto w 2023 r. wyniosła 208.030 zł, w tym w ramach umowy o doradztwo w wysokości 178.626 zł oraz w ramach umowy o pracę – 29.404 zł.

Zgodnie z § 29 ust. 2 lit. c) statutu Spółki, do kompetencji rady nadzorczej Spółki należy ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu Spółki, z tytułu umów o pracę oraz innych umów zawartych z członkami zarządu oraz zasad ich zatrudnienia w Spółce. W Spółce nie funkcjonuje polityka zawierania umów z podmiotami powiązanymi. Umowy o świadczenie usług zostały zawarte z członkami zarządu Spółki ze względu na świadczenie usług, które nie wynikają z pełnienia funkcji członka zarządu, tj. prowadzenia spraw Spółki oraz jej reprezentowania.

Radosław Marter, który jest członkiem rady nadzorczej Spółki, posiada 676.200 akcji Spółki, które stanowią 1,22% kapitału zakładowego Spółki, a także świadczy na rzecz Spółki usługi na podstawie umowy o współpracy. Umowa obejmuje usługi związane z prowadzeniem sprzedaży usług Spółki, a łączne wynagrodzenie netto wyniosło: w 2022 r. – 318.126 zł oraz w 2023 r. – 258.082 zł. Umowa zawarta z członkiem rady nadzorczej Spółki obejmuje czynności inne niż wynikające ze sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki w zakresie określonym przepisami Kodeksu Spółek Handlowych oraz statutu Spółki.

Borys Czerniejewski, który jest członkiem rady nadzorczej Spółki, posiada 2.273.320 akcji Spółki, które stanowią 4,12% kapitału zakładowego Spółki.

Anna Dusik-Czerniejewska, która jest osobą blisko związaną z osobą pełniącą obowiązki zarządcze (Borys Czerniejewski), posiada 128.800 akcji Spółki, które stanowią 0,23% kapitału zakładowego Spółki, a ponadto świadczy na rzecz Spółki usługi na podstawie umowy o świadczenie usług obejmujące zarządzanie biurem i pracownikami, sprzedaż produktów, opracowanie procedur organizacyjnych i komunikacyjnych w strukturze organizacyjnej Spółki oraz miesięcznie opracowywanie raportów projektowych, a także pracę na podstawie umowy o pracę oraz jest członkiem zarządu spółki zależnej One2tribe Labs sp. z o.o. (KRS: 0000658346). Z tytułu umowy o współpracy ze Spółką łączne wynagrodzenie netto w 2022 r. wyniosło 227.116 zł, a w 2023 r. – 171.522 zł.

Piotr Sulima, który jest członkiem rady nadzorczej Spółki, posiada 180.320 akcji Spółki, które stanowią 0,33% kapitału zakładowego Spółki, a ponadto posiada 40 udziałów w spółce Onepharm sp. z o.o. (KRS: 0000804981), które stanowią 32% w kapitale zakładowym tej spółki.

Członkowie rady nadzorczej Spółki w związku z pełnieniem funkcji otrzymali wynagrodzenie netto w wysokości: 3.185 zł w 2022 r. oraz 4.236 zł w 2023 r. każdy.

Zgodnie z wiedzą zarządu Spółki, wszystkie powyżej wskazane osoby posiadają akcje przyznane w związku z połączeniem Emitenta oraz spółki One2Tribe sp. z o.o.

Ponadto pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne.

11.2. EMITENTEM LUB OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA A ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA

Pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne inne niż wskazane powyżej w pkt 11.1.

11.3. EMITENTEM, OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH EMITENTA ORAZ ZNACZĄCYMI AKCJONARIUSZAMI EMITENTA A AUTORYZOWANYM DORADCĄ (LUB OSOBAMI WCHODZĄCYMI W SKŁAD JEGO ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH)

Pomiędzy Emitentem oraz osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą tj. spółką EQ1 sp. z o.o. nie występują powiązania osobowe, majątkowe ani organizacyjne.

12. WSKAZANIE GŁÓWNYCH CZYNNIKÓW RYZYKA ZWIĄZANYCH Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI

Aktualnie prowadzona przez Spółkę działalność jest kontynuacją działalności prowadzonej przez One2Tribe sp. z o.o., natomiast działalność prowadzona przed połączeniem Emitenta i One2Tribe sp. z o.o. przez Emitenta nie jest kontynuowana (w sprawozdaniu finansowym za 2021 r. Emitent dokonał 100% odpisu aktualizującego wartości niematerialne i prawne w wysokości 1.029 tys. zł w związku z rozpoznanieniem trwałej utraty wartości przez aktywa, które stanowiły poprzednio prowadzoną działalność Emitenta, wobec braku dowodów potwierdzających, że dane aktywo przyniesie w przyszłości odpowiednio wysokie korzyści ekonomiczne; szczegółowa informacja o tych aktywach jest zawarta w sprawozdaniu z działalności Spółki za 2021 r. w części "Zdarzenia istotnie wpływające na działalność spółki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego"; do daty sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego Spółka nie otrzymała odpowiedzi na wezwanie do usunięcia wad ani do złożonej reklamacji, a jednocześnie ze względu na małą użyteczność tych aktywów w aktualnie prowadzonej działalności i spodziewanymi znacznymi kosztami i długotrwałością procedury uzyskania naprawienia szkody w ramach postępowania sądowego, aktualnie Spółka nie podejmuje dalszych działań związanych z tymi aktywami), dlatego poniżej opisane czynniki ryzyka w zakresie jakim dotyczą działalności operacyjnej Emitenta, odnoszą się także do czynników ryzyka związanych z działalnością spółki One2Tribe sp. z o.o. Poniżej zostały opisane czynniki ryzyka charakterystyczne dla działalności prowadzonej przez Emitenta. Poza niżej opisanymi czynnikami ryzyka, Emitenta dotyczą typowe czynniki ryzyka związane z prowadzeniem działalności gospodarczej, tj. ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną, ryzyko związane z otoczeniem prawnym, w tym podatkowym.

12.1 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM I DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

RYZYKO ZWIĄZANE Z WYCENĄ PODMIOTU PRZEJMOWANEGO

W związku z połączeniem Emitenta oraz spółki One2Tribe sp. z o.o. (KRS: 0000177042) została sporządzona wycena w celu określenia parytetu wymiany udziałów spółki One2Tribe sp. z o.o. na akcje Emitenta. Przedsiębiorstwo Emitenta zostało wycenione w oparciu o wycenę metodą rynkową polegającą na wyznaczeniu kapitalizacji rynkowej 100% akcji wycenianej spółki sporządzoną na dzień 1 września 2021 r. (wartość wynosiła: 4.348.560,15 zł, czyli 0,45 zł jako wartość jednej akcji), natomiast przedsiębiorstwo One2Tribe sp. z o.o. zostało wycenione w oparciu o metodę dochodową przyszłych zdyskontowanych strumieni pieniężnych (DCF) oraz metodę VC, z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek i jako końcową metodę majątkową skorygowanych aktywów netto sporządzoną na dzień 1 września 2021 r. (wartość wynosiła: 24.532.500,00 zł). Istotnym jest, że metoda dochodowa przyszłych zdyskontowanych strumieni pieniężnych opiera się o prognozę przyszłych wyników finansowych i jak każda prognoza może nie być równa następnie osiąganym wynikom. Wartość One2Tribe sp. z o.o. metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych została określona jako 32.625.256,00 zł, czyli na poziomie o 33% wyższym niż wartość One2Tribe sp. z o.o. przyjęta na potrzeby przekształcenia, z uwzględnieniem wyceny metodą Venture Capital (z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek). Prognoza sporządzona na potrzeby wyceny metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych zakładała osiągnięcie przychodów netto ze sprzedaży w wysokości 15.997.418 zł w 2022 r., przy czym w jednostkowym sprawozdaniu finansowym Spółka wykazała przychody netto ze sprzedaży w wysokości 9.361.640,25 zł. Istotnym jest jednak, że na dzień

przed połączeniem - na który przypadało zamknięcie ksiąg spółki One2tribe sp. z o.o., czyli 6 kwietnia 2022 r. przychody One2Tribes sp. z o.o. wynosiły 2,2 mln zł. Zgodnie z Ustawą o Rachunkowości nie zostały one uwzględnione w przychodach po połączeniu spółek.

Na 2023 r. prognozowano osiągnięcie przychodów netto ze sprzedaży na poziomie 18.621.350 zł, a przychody osiągnięte w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. wyniosły 9.456.416,14 zł, czyli ok. 51% prognozowanego wyniku w całym roku 2023 (należy jednak zwrócić uwagę na sezonowość w działalności Emitenta oraz długotrwałe procesy negocjacyjne przesuwające powstanie przychodów w czasie). Osiągnięcie niższych przychodów wpłynęło także na osiągnięcie niższego zysku netto niż prognozowany w związku z wyceną spółki One2Tribes sp. z o.o. W 2023 r. prognozowano osiągnięcie zysku netto w wysokości 2.332.939 zł, a zysk netto w okresie od 1 stycznia 2023 r. do 30 września 2023 r. wynosi 94.517,87 zł (czyli około 4% prognozowanego wyniku na cały rok 2023). Ponadto wynik skonsolidowany w tym samym okresie wyniósł -1.207.826,69 zł (w 2022 r. strata netto wyniosła 2.049.312,75 zł, a w 2021 r. strata netto została wykazana w wysokości 1.811.562,18 zł w sporządzanym wtedy jedynym sprawozdaniu jednostkowym). Należy mieć na uwadze, że struktura wyników finansowych One2tribes sp. z o.o. przyjęta do wyceny odbiega od struktury Emitenta, m.in. z uwagi na wielkość źródeł finansowania (kapitały), posiadane aktywa (m.in. wartość firmy) i ich odpisy amortyzacyjne (koszty).

W ramach grupy spółek dwa podmioty zależne świadczą usługi wyłącznie dla Emitenta. One2tribes Labs sp. z o.o. pełni funkcje software-house dla rozwoju elementów platformy Tribeware, zaś Logis2tribes sp. z o.o. zajmuje się dostarczaniem i dystrybucją nagród w kampaniach konkursowych. Przy konsolidacji pełnej zgodnie z art. 60 Ustawy o Rachunkowości uwzględniane są wyłączenia operacji między jednostkami, zaś sumowane pozostałe koszty. Największy wpływ na prezentację wyników skonsolidowanych mają następujące czynniki:

- Świadczone przez One2tribes Labs Sp. z o.o. usługi informatyczne w zakresie rozbudowy funkcjonalności platformy Tribeware nie stanowią bieżących kosztów Emitenta, ale są czasowo księgowane i oczekują na przyszłe aktywowanie pod postacią wartości niematerialnych i prawnych (w chwili oddania do użytkowania). Przy konsolidacji są one jednak uwzględniane jako koszty i wpływają na skonsolidowany wynik finansowy. W roku 2022 była to kwota 1.138.149,00 zł, zaś za 2023 r. jest to kwota 942.076,00 zł. Obecnie są prowadzone analizy m.in. możliwości połączenia Emitenta i spółki One2tribes Labs sp. z o.o., co miałoby pozytywny wpływ na prezentację wyników skonsolidowanych. Dalsza rozbudowa platformy następowałaby w ramach zapisów księgowych Emitenta.
- Wyniki finansowe Logis2tribes sp. z o.o. są znacząco obciążone amortyzacją wartości niematerialnych i prawnych, która kończy się z upływem 2024 r. Po trzech kwartałach 2023 r. jej wartość wyniosła 300 tys. zł, co skutkowało sumowaną dla wyników skonsolidowanych stratą netto jednostki w tym okresie w wysokości 267.869,10 zł.
- Spółki zależne nie prowadzą polityki maksymalizacji marż kosztem Emitenta.

Ponadto wpływ na osiągane wyniki miał szereg czynników niezależnych od Emitenta, których część miała znaczący wpływ w 2022 r. na podmioty prowadzące działalność gospodarczą, tj. wzrost poziomu inflacji, zmienność stóp procentowych i kursów walutowych, działania zbrojne na Ukrainie, trendy w kształtowaniu się PKB, fluktuacje warunków finansowania, przerwy w łańcuchach dostaw, wzrost kosztów dystrybucji, zmiany cen surowców czy dostępność i koszty finansowania. Takie czynniki, przy uwzględnieniu długotrwałego procesu kontraktowego, wpływają na brak możliwości sfinalizowania umów, bądź zawarcia ich w niższych od oczekiwanych poziomach przychodów i rentowności, czy też przesunięcia w czasie.

Na etapie połączenia spółek planowana była także ekspansja rozwiązań One2tribes na wschód i południe Europy. Przerwana przez wojnę kampania zakładała wdrożenie Tribeware w krajach takich jak Litwa, Łotwa, Estonia, Ukraina, Rosja, Bułgaria, Macedonia Północna, Grecja. Rozpoczęcie działań zbrojnych wpłynęło na zmianę kierunków działań – zaplanowany obecnie proces ekspansji koncentruje się na rynkach Unii Europejskiej.

Istotnym jest, że sporządzona wycena One2Tribes sp. z o.o. nie została podważona przez biegłego badającego plan połączenia (zgodnie z art. 503 Kodeksu spółek handlowych, badaniu biegłego i przedmiotem jego opinii jest m.in.: stwierdzenie czy parytet wymiany został ustalony należycie), ani przez biegłego rewidenta badającego sprawozdanie roczne Emitenta za 2022 r., ani przez

akcjonariuszy Spółki lub wspólników One2Tribe sp. z o.o., którzy nie zaskarżyli uchwał, ani nie zgłosili sprzeciwów do połączenia Spółki i One2Tribe sp. z o.o.

Należy także uwzględnić fakt, że w wyniku negocjacji przy sporządzeniu planu połączenia, Emitent i One2Tribe sp. z o.o. uzgodniły zwiększenie udziału w połączonym podmiocie akcjonariuszy Emitenta względem podziału faktycznie wynikającego ze sporządzonych wycen (poprzez zwiększenie ceny emisyjnej z 0,45 zł do 0,54 zł, tj. o 20%), co obniżyło udział udziałowców One2Tribe sp. z o.o. w kapitale Emitenta po połączeniu o ok. 16,5%.

Emitent podjął stosowne kroki mitygujące to ryzyko przy badaniu sprawozdania finansowego za 2022 r. przez niezależnego biegłego rewidenta.

W wycenie stanowiącej podstawę do planu połączenia została ustalona wartość przedsiębiorstwa One2Tribe sp. z o.o. na kwotę 24.532.500,00 zł. Następnie przyjęto do obliczenia wartości niematerialnych i prawnych dla firmy różnicę między wartością z wyceny, a wartością księgową. W ten sposób określono wartości niematerialne i prawne na dzień 1 września 2021 r. na kwotę 21.146.157,59 zł jako odpowiadającej im najbardziej prawdopodobną wartość będącą składnikiem wartości godziwej skorygowanych aktywów netto, a nie bilansowej (kapitał własny = aktywa netto). Kwota ta została wykazana w korektach zawartych w wycenie jako „Inne wartości niematerialne i prawne”. Spółka wartość tę wykazała w księgach po połączeniu jako „Pozostałe wartości niematerialne i prawne, które powstały w wyniku połączenia” oraz wykazuje w sprawozdaniu finansowym przy pozycji „Wartość firmy”.

Spółka stosuje dla ewidencjonowania zdarzeń gospodarczych w księgach rachunkowych oraz dla potrzeb sprawozdawczości Ustawę o Rachunkowości i nie jest uprawniona do stosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości. Zgodnie z tym, w polityce rachunkowości ustala, że „Od wartości firmy dokonuje się odpisów amortyzacyjnych przez ustalony okres jej ekonomicznej użyteczności, który podlega corocznej weryfikacji odnośnie przyjętych założeń, w celu stwierdzenia poprawności przyjętego planu amortyzacji. Odpisów amortyzacyjnych dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych”.

Ustawowe zasady rozliczania wartości firmy stanowią o dokonywaniu odpisów amortyzacyjnych przez okres jej ekonomicznej użyteczności, co w przypadku Emitenta zostało określone na 25 lat. Metodologia i argumentacja zarządu Spółki w tej kwestii podlegała badaniu biegłego rewidenta za 2022 r., w wyniku której nie zostały zgłoszone do niej uwagi. Odpisy amortyzacyjne od „wartości firmy” dokonuje się metodą liniową i zalicza się je do pozostałych kosztów operacyjnych (art. 44b ust. 10 Ustawy o Rachunkowości). Odmienne do regulacji europejskich, ustawodawca nie wskazał wprost konieczności poddawania „wartości firmy” testowi na utratę wartości (MSSF 36), bądź corocznego dokonywania wyceny wartości godziwej. Ze względu na fakt, iż „wartość firmy” nie jest prawem własności, nie można ustalić jej wartości w drodze sprzedaży (wymiany) na warunkach transakcji rynkowej. Biorąc pod uwagę wycenę aktywów i pasywów ogólnie określoną w Ustawie o Rachunkowości, w odniesieniu do wartości początkowej wartości niematerialnej i prawnej (art. 33 ust. 1), mogą ją zmniejszać odpisy z tytułu trwałej utraty wartości (art. 28). Jednakże wymienione okoliczności nie znajdują zastosowania jako powody trwałej utraty wartości (art. 32 ust. 4) do „wartości firmy” i możliwości dokonania odpisu aktualizującego jej wartość („zmiany technologii produkcji, przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn”). Nie ma konieczności dokonywania odpisów aktualizujących w sytuacji, gdy środki trwałe te nadal znajdują się w używaniu i jednocześnie nie zachodzą okoliczności zdefiniowane w Ustawie o Rachunkowości (art. 32 ust. 4). W takim przypadku, w miejsce dokonywania odpisów aktualizujących, Emitent można przeprowadzić weryfikację stosowanych dotychczas stawek amortyzacyjnych lub umorzeniowych (art. 32 ust. 3), co podlega weryfikacji przez biegłego rewidenta przy corocznym badaniu sprawozdania finansowego.

W związku z połączeniem, w dniu 12 maja 2023 r. Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w zakresie amortyzacji wartości firmy, powstałej w wyniku połączenia Spółki ze spółką przejmowaną One2Tribe sp. z o.o., przez ustalony okres jej ekonomicznej użyteczności, który podlegać będzie corocznej weryfikacji odnośnie do przyjętych założeń, w celu stwierdzenia poprawności przyjętego planu amortyzacji. Zgodnie z literalnymi zapisami Ustawy o Rachunkowości ustalono, iż odpisy amortyzacyjne będą dokonywane metodą liniową i zaliczane będą do pozostałych kosztów operacyjnych. Ponadto, zarząd Spółki podjął także uchwałę w sprawie ustalenia stawki amortyzacyjnej dla odpisów od wartości firmy, w ramach której określono okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy na 25 lat oraz miesięczną stawkę amortyzacyjną w wysokości 0,3333%. Amortyzacja przez Spółkę wartości firmy wynikającej z połączenia w II kwartale 2023 r. wyniosła prawie 204 tys. zł (narastająco w 2023 r. w kwocie prawie 408 tys. zł).

RYZIKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Czynnikami wpływającym na fluktuacje wyników finansowych jest sezonowość. Działania motywacyjne, dla których wykorzystywane są rozwiązania Emitenta, nasilają się zwykle w drugiej połowie roku ze szczególnym naciskiem na ostatni kwartał. Wtedy to kadra zarządzająca w organizacjach klientów dąży do maksymalizacji skali działań biznesowych i do maksymalnego wykorzystania na nie budżetów. Stąd przychody w ciągu trzech pierwszych kwartałów nie wykazują specjalnej dynamiki, zaś pod koniec roku - wskutek uruchomienia pozostałego budżetu – ulegają zwiększeniu. Czasami efekty te przesuwają się na pierwszy kwartał następnego roku, jak miało to miejsce na przełomie lat 2022 i 2023.

RYZIKO ZWIĄZANE Z POZYSKANIEM FINANSOWANIA

Działalność prowadzona przez Spółkę generuje przychody oraz dodatni wynik finansowy. Na koniec 2021 r. spółka One2Tribe sp. z o.o. osiągnęła przychody na poziomie 11,9 mln zł, EBITDA - 1,5 mln zł oraz zysk netto - 0,1 mln zł. Na dzień przed połączeniem na który przypadało zamknięcie ksiąg spółki, czyli 6 kwietnia 2022 r., przychody One2Tribe sp. z o.o. wynosiły 2,2 mln zł, EBITDA - 0,4 mln zł, a zysk netto - 0,1 mln zł. Działalność prowadzona przez Spółkę w branży performance management osiągnęła próg rentowności, a aktualnie Spółka skupia się na jej skalowaniu, w tym poprzez ekspansję na rynki zagraniczne oraz pozyskiwanie kolejnych klientów na rynku krajowym.

Pomimo osiągania dodatniego wyniku finansowego, wygenerowane nadwyżki mogą być niewystarczające do dalszego rozwoju działalności, a w takiej sytuacji Spółka będzie musiała rozważyć pozyskanie finansowania zewnętrznego. Wpływ na decyzję dotyczącą ewentualnego poszukiwania dodatkowego finansowania może mieć także wybór modelu biznesowego - obecnie Spółka analizuje najbardziej optymalne formy sprzedaży usług dopasowując się do wymagań klientów. Przy czym należy wskazać, że Spółka posiada aktywa obrotowe wystarczające na pokrycie bieżących potrzeb na najbliższe 12 miesięcy, co też oświadczyła w pkt 15 Dokumentu Informacyjnego.

Jednym ze sposobów pozyskania finansowania zewnętrznego może być emisja akcji przez Spółkę. W przypadku przeprowadzenia takiej emisji, inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że prawo poboru aktualnych akcjonariuszy może zostać wyłączone przez walne zgromadzenie Emitenta, więc ich udział w kapitale zakładowym Spółki ulegnie zmniejszeniu. Należy także mieć na uwadze, że pomimo przygotowania emisji akcji i poniesienia kosztów związanych z jej przeprowadzeniem, może ona nie zakończyć się sukcesem, co może uniemożliwić lub mocno ograniczyć prowadzenie dalszego skalowania działalności, w szczególności w sytuacji, w której utrudnione lub niemożliwe będzie także pozyskanie finansowania w formie dłużnej.

RYZIKO ZWIĄZANE Z ROZWOJEM EMITENTA

Posiadana oferta rozwiązań z zakresu performance managementu, przynoszących stabilne przychody, ma wpływ na rozwój Emitenta. Jest to grupa usług realizowana przez niewielką liczbę podmiotów w skali światowej. One2tribe posiada wyjątkowe na skalę światową doświadczenia: umiejętność współpracy z dużymi korporacjami rangi światowej, realizację projektów społecznościowych oraz projekty rozrywkowe (gry). Kluczowym zasobem jest wiedza o psychologii behawioralnej i jej umiejętne zastosowania dla realizacji celów biznesowych przy wykorzystaniu elastycznego i przyjaznego rozwiązania informatycznego. Decyzje połączeniowe były podejmowane z pełną świadomością możliwości zmian w zakresie strategii rozwoju Emitenta, w tym produktów oferowanych na rynku, wynikającej stąd strategii sprzedaży oraz struktur funkcjonowania. Istnieje ryzyko, że przyjęte założenia dotyczące ekspansji mogą być obarczone błędem, co nie pozostałoby bez wpływu na pozycję konkurencyjną Emitenta oraz osiągane przez niego wyniki finansowe. Zarząd Emitenta zaznacza jednak, że kieruje się w dużej mierze potrzebami jakie stawia rynek, prognozami dotyczącymi tego obszaru oraz doświadczeniem kluczowych pracowników.

RYZIKO ZWIĄZANE Z OFERTĄ PRODUKTOWĄ SPÓŁKI

Oferta Spółki obejmuje trzy grupy produktów: platformę Tribeware, oferowanie nagród w programach motywacyjnych dla pracowników oraz usługi konsultingowe związane z wdrożeniem systemu zwiększenia efektywności pracowników. Jednak druga i trzecia grupa produktów jest ściśle powiązana z zainteresowaniem platformą Tribeware - usługi świadczone w ramach tych grup produktowych są zazwyczaj świadczone na rzecz podmiotów, które nabyły licencję do platformy Tribeware. W III kwartale 2023 r. przychody wynikające z licencji dostępowych do platformy Tribeware stanowiły około 26,0% przychodów w tym okresie, zaś narastająco za 3 kwartały 19,0% przychodów.

W związku z koncentracją przychodów Spółki wokół platformy Tribeware, znaczne zmniejszenie zainteresowania ofertą Spółki, w tym np. w wyniku działalności podmiotów konkurencyjnych, rozwoju alternatywnych technologii lub istotnego osłabienia koniunktury rynkowej, może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przychody oraz wynik finansowy Emitenta. W celu ponownego zainteresowania potencjalnych klientów ofertą Spółki może ona być zmuszona do poniesienia znacznych nakładów inwestycyjnych na rozwój platformy lub zmianę modelu biznesowego oraz oferowanie alternatywnych produktów zapewniających dodatkowe źródło przychodów.

Platforma Tribeware jest dostępna w modelu SaaS (*Software as a Service*), a jej użytkownicy mogą korzystać zarówno z aplikacji dostępnych w AppStore oraz Google Play, jak również poprzez przeglądarki internetowe poprzez adaptację do wewnętrznych systemów CRM klientów. Mimo, iż wiele rozwiązań Spółki jest innowacyjnych, to istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie nadążała za zmianami technologicznymi i dostosowywaniem swojej platformy oraz aplikacji do nowych standardów i oczekiwań użytkowników. Ponadto, wprowadzenie nowych rozwiązań technologicznych może wiązać się ze zwiększeniem nakładów inwestycyjnych oraz koniecznością pozyskania przez Emitenta dodatkowych środków na ich sfinansowanie.

Platforma Tribeware działa na systemach operacyjnych iOS (Apple), Android (Google) czy Windows (Microsoft) oraz rozwiązaniu chmurowym Azure, których regulaminy korzystania narzucają się przez właścicieli tych platform, wobec czego istnieje ryzyko wprowadzenia zmian, które będą miały negatywny wpływ na generowane marże lub ograniczą funkcjonalność platformy Tribeware.

RYZIKO ZWIĄZANE ZE ZOBOWIĄZANAMI GRUPY

Na koniec 2022 r. Grupa wg skonsolidowanego sprawozdania finansowego posiadała zobowiązania krótkoterminowe w wysokości 9 mln złotych, które na koniec III kwartału 2023 r. zmniejszyły się do 7,8 mln złotych. Zobowiązania Emitenta na rzecz pozostałych jednostek niepowiązanych wynosiły na koniec 2022 r. - 6,6 mln złotych, a na koniec III kwartału 2023 r. – 6 mln złotych. Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek wykazane na koniec 2022 r. i 30 czerwca 2023 r. wyniosły odpowiednio 2,6 mln zł i 1,1 mln zł, wynikają zaś z umów kredytowych zawartych z Bankiem ING. Ponadto Spółka zawarła umowę pożyczki z niepowiązanym podmiotem trzecim na kwotę 300 tys. złotych, której spłata w ratach ma zostać dokonana do końca marca 2024 r., a pozostałe saldo na koniec grudnia wyniosło 100 tys. złotych.

W ramach zobowiązań krótkoterminowych wobec jednostek pozostałych w pozycji „inne” zostały ujęte w kwocie 2,5 mln złotych na koniec 2022 r. i 3,6 mln złotych na koniec III kwartału 2023 r. bezzwrotne środki w równowartości niewykorzystanych jeszcze przez użytkowników platformy budżetów nagrodowych. Kwota ta stanowi równowartość punktów na ich kontach na platformie Tribeware. Środki na pokrycie nagród wydawanych w zamian za punkty są opłacane przez klientów Emitenta poprzez księgowe noty obciążeniowe. Przy wydawaniu wybranych nagród naliczany jest należny od nich podatek VAT oraz zryczałtowany podatek dochodowy od nagród. Taka sumaryczna kwota jest następnie odnoszona do wyników finansowych jako przychody z tytułu kampanii nagrodowych i pomniejsza saldo wykazywane jako zobowiązania „inne”. Należy zaznaczyć, że wahania tego salda zależne są wyłącznie od działań klientów (środków budżetowanych na nagrody) i aktywności użytkowników.

Na datę Dokumentu Informacyjnego zarząd Spółki nie prowadzi rozmów dotyczących zmiany lub przedłużenia okresu kredytowania oraz spłaty pożyczki, jednakże nie można takich działań wykluczyć. Kwoty potrzebne do spełnienia tych zobowiązań zostaną wygenerowane z działalności operacyjnej, w tym przede wszystkim z zawartych umów, które umożliwią przychody w kolejnych kwartałach. Wobec powyższego, w opinii zarządu Emitenta, w kolejnych dwunastu miesiącach nie będą potrzebne dodatkowe środki na prowadzenie działalności operacyjnej, a wszystkie zobowiązania będą mogły zostać pokryte z bieżącej działalności, należy mieć jednak na uwadze, że zdarzenia opisane w innych czynnikach ryzyka mogą wpłynąć na zmianę tego stanu oraz konieczność utrzymania lub pozyskania dodatkowego finansowania. Aktualnie Spółka prowadzi rozmowy dotyczące bieżącego finansowania i kompleksowej obsługi z innymi bankami, ale też planuje cash-flow w relacjach z kontrahentami w sposób umożliwiający utrzymywanie płynności. Służy do tego m.in. wprowadzanie finansowania tzw. buforów budżetowych (zabezpieczenia płatności na nagrody przed ich wydaniem), dyscyplina terminów płatności czy dokonywanie pobrania niektórych należności z góry.

RYZYKO ZWIĄZANE Z EKSPANSJĄ ZAGRANICZNĄ ORAZ ZMIANAMI KURSÓW WALUT

Główny obszar działania Spółki skupia się wokół platformy Tribeware oferowanej w kraju i – w coraz większym zakresie – za granicą, głównie dla dużych organizacji z branż sprzedaży detalicznej (retail), farmacji i finansowej. W dniu 24 kwietnia 2023 r. Spółka przyjęła nową strategię na lata 2023 - 2026, zgodnie z którą celem Spółki jest ekspansja na rynki zagraniczne oraz osiągnięcie więcej niż połowy przychodów z licencji Tribeware z rynków zagranicznych w 2024 r. (dotychczas przychody także z rynków zagranicznych odnotowała tylko One2Tribe sp. z o.o.).

W maju 2023 r. Spółka rozpoczęła kampanię na rynkach zagranicznych, która pozyskała zainteresowanych klientów głównie z rynku niemieckiego, ale także z rynków skandynawskich. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego trwają rozmowy z podmiotami zagranicznymi, a w opinii zarządu Spółki pierwsze efekty finansowe kontraktów będą zauważalne w wynikach Spółki po 3-6 miesiącach od zawarcia umowy.

Oferowanie swoich usług na nowych rynkach wiąże się z koniecznością poniesienia dodatkowych kosztów, a w przypadku mniejszego niż oczekiwane przez zarząd Spółki sukcesu w pozyskiwaniu klientów na tym rynku, może to wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

Należy także mieć na uwadze, że prowadzenie działalności na rynkach zagranicznych wiąże się także z ryzykiem walutowym: na innych rynkach Spółka będzie osiągała przychody m.in. w EUR, a większość kosztów bieżących działalności nadal będzie ponoszona w PLN. Niekorzystne zmiany kursów walut mogą prowadzić do zmniejszenia przychodów ze sprzedaży, a także do obniżenia marży Spółki. W związku z planami ekspansji zagranicznej Emitenta, ryzyko walutowe będzie wzrastało. Aktualnie Spółka nie wdrożyła działań związanych z zabezpieczeniem przed zmianą kursów walutowych. Zarząd Spółki monitoruje zmiany kursów walut oraz wprowadza modyfikacje cen produktów. Należy mieć jednak na uwadze, że w przypadku działalności Spółki w okresie od złożenia oferty do osiągania pierwszych przychodów z danego kontraktu upływa około 3-6 miesięcy, co przy znacznych zmianach kursów walut w krótkim okresie może powodować znaczące ryzyko osiągnięcia niższych marż niż oczekiwane. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Spółka nie korzysta z finansowania zewnętrznego rozliczanego w walucie obcej.

RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZETWARZANIEM DANYCH OSOBOWYCH

Usługi udostępniania oprogramowania w trybie SaaS, w tym oferowane przez Grupę, są ściśle związane z przetwarzaniem danych osobowych, co wiąże się z koniecznością spełnienia wszelkich wymaganych prawem wymogów bezpieczeństwa i ochrony danych osobowych, w tym dla obszaru UE (m.in. wymagań wynikających z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych - RODO), a także wymogów Ustawy o Ochronie Danych Osobowych.

RODO wprowadza możliwość nakładania na administratorów danych oraz podmioty przetwarzające kar pieniężnych o charakterze administracyjnym za naruszenie przepisów RODO w wysokości do 20 mln euro lub do 4% rocznego obrotu (zastosowanie ma kwota wyższa). Dodatkowo RODO wzmacnia prawa do uzyskania odszkodowania dla osób, które poniosły szkodę w wyniku naruszenia przepisów RODO. W przypadku naruszenia regulacji dotyczących przetwarzania danych osobowych, a w szczególności RODO Grupa może być narażona na wysokie kary pieniężne bądź odszkodowania, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy, perspektywy rozwoju, możliwość realizacji strategii bądź cenę rynkową akcji Spółki.

W opinii Emitenta Grupa posiada własne, właściwe procedury bezpieczeństwa oraz stosowną dokumentację zapewniające bezpieczeństwo faktyczne i prawne danych osobowych zapewniające zgodność z odpowiednimi regulacjami, w tym RODO. Wszelkie dane osobowe wprowadzone do platformy Tribeware są gromadzone przez licencjobiorców. Istnieje jednak ryzyko, że działania Grupy w zakresie ochrony danych osobowych okażą się w świetle interpretacji i orzeczeń administracyjnych lub sądowych nietrafione bądź niewystarczające, co może powodować nałożeniem wzmiankowanych kar pieniężnych bądź odpowiedzialności odszkodowawczej względem osób fizycznych.

RYZYKO ZWIĄZANE Z TRANSAKCJAMI ZAWIERANYMI Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Członkowie zarządu Spółki: Wojciech Ozimek oraz Radosław Sosnowski, świadczą na rzecz Spółki usługi na podstawie umów o doradztwo, będące odrębnym stosunkiem prawnym niż wynikającym z pełnienia funkcji w organach Spółki, czyli usług które nie są związane z prowadzeniem spraw Spółki

oraz jej reprezentowaniem. Wojciech Ozimek świadczy na rzecz Spółki usługi na podstawie umowy o doradztwo, której przedmiotem są usługi w zakresie oprogramowania oraz zarządzania siecią i systemami informatycznymi Spółki, a Radosław Sosnowski świadczy na rzecz Spółki usługi w zakresie finansów (z wyłączeniem podatków). Umowy zostały zawarte z członkami zarządu Spółki w związku ze świadczeniem przez nich usług, które wykraczają poza czynności wykonywane jako członek zarządu. Umowy są zawarte na czas nieokreślony, a każda ze stron ma prawo jej wypowiedzenia z zachowaniem okresu wypowiedzenia (trzy miesiące). Umowy umożliwiają natychmiastowe jej wypowiedzenie w przypadku istotnych naruszeń ze strony świadczącego usługi.

Ponadto podmioty powiązane Wojciecha Ozimka zawierają ze Spółką transakcje: Agnieszka Rabenda-Ozimek świadczy usługi doradztwa prawnego, a Leszek Ozimek wynajmuje na rzecz Spółki powierzchnię biurową. Obie osoby zawierały transakcje o podobnym zakresie także z One2Tribe sp. z o.o. przed połączeniem z Emitentem. Wartości transakcji są wskazane w punkcie 11.1.

Zawieranie transakcji z podmiotami powiązanymi wiąże się z ryzykiem wystąpienia konfliktu interesów związanych z wykonywaniem funkcji członka zarządu oraz świadczenia usług doradczych na rzecz Spółki. Należy także uwzględnić fakt, że Wojciech Ozimek jest jednym z istotnych akcjonariuszy Spółki i współzałożycielem One2Tribe sp. z o.o. Emitent nie może wykluczyć wystąpienia w przyszłości konfliktu interesów w związku z zawieraniem transakcji z podmiotami powiązanymi. Jednak postanowienia Kodeksu Spółek Handlowych tworzą instrumenty ochronne przy zawieraniu transakcji z członkami zarządu Spółki, wymagając reprezentacji rady nadzorczej przy takiej transakcji. Rada nadzorcza Spółki w ramach sprawowania nadzoru nad działalnością Spółki, weryfikuje także ryzyko powstania konfliktu interesów w związku z wykonywaniem wyżej wskazanych umów. Ponadto zgodnie ze statutem Spółki, do kompetencji rady nadzorczej Spółki należy ustalenie zasad i wysokości wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu Spółki, z tytułu umów o pracę oraz innych umów zawartych z członkami zarządu oraz zasad ich zatrudnienia w Spółce. Członek zarządu Spółki jest zobowiązany do ujawniania sprzeczności interesów Spółki z jego interesami, jego współmałżonka, krewnych i powinowatych do drugiego stopnia oraz osób, z którymi jest powiązany osobiście, a także do wstrzymania się od udziału w rozstrzyganiu takich spraw (zgodnie z art. 377 Kodeksu Spółek Handlowych). Dodatkowo art. 377¹ Kodeksu Spółek Handlowych wprowadza obowiązek lojalności członka zarządu wobec Spółki. Należy mieć także na uwadze, że członek zarządu ponosi odpowiedzialność za zawnioną szkodę wyrządzoną działaniem lub zaniechaniem sprzecznym z prawem lub postanowieniami statutu Spółki.

Usługi na rzecz Spółki świadczy także członek rady nadzorczej Spółki – Radosław Marter, oraz osoba blisko związana z członkiem rady nadzorczej Spółki – Anna Dusik-Czerniejewska. Należy jednak mieć na uwadze, że rada nadzorcza podejmuje decyzje w sposób kolegialny, co znacząco ogranicza możliwość wpływu na podejmowane decyzje przez radę nadzorczą Spółki.

Spółka nie posiada aktualnie polityki zawierania transakcji z podmiotami powiązanymi. Zgodnie z Dobrymi Praktykami Spółek Notowanych na NewConnect, Spółka w raporcie rocznym informuje o łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej oraz dodatkowo ich podmiotów powiązanych.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości, w związku z zawieraniem umowami o zakresie innym niż związany z pełnieniem funkcji członka zarządu Spółki, wystąpi konflikt interesów, który spowoduje konieczność wstrzymania się przez danego członka zarządu Spółki od udziału w rozstrzyganiu danej sprawy, a w przypadku trwałego konfliktu interesów – konieczność zmiany zasad współpracy członka zarządu Spółki lub konieczności jego rezygnacji z pełnienia funkcji członka zarządu Spółki. Dotychczas nie wystąpił konflikt interesów, który mógłby powodować konieczność wyłączenia się z prowadzenia danej sprawy.

RYZYO ZWIĄZANE ZE STRUKTURĄ AKCJONARIATU

Struktura własnościowa Spółki charakteryzuje się pewnym rozdrobnieniem, tj. na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego żaden z akcjonariuszy nie posiada udziału powyżej 50% akcji w kapitale zakładowym Spółki lub w głosach na walnym zgromadzeniu Spółki. Największy udział w Spółce posiada Wojciech Ozimek z osobami powiązanymi (24,5%). Żaden z akcjonariuszy nie sprawuje faktycznej kontroli nad Spółką.

W dniu 26 lipca 2021 r. zgromadzenie wspólników One2Tribe sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. W ramach przeprowadzonej emisji One2Tribe sp. z o.o. zaoferowała do objęcia 1.131 udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe sp. z o.o., które po rejestracji

podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców stanowiły 15,99% udziału w spółce One2Tribe sp. z o.o. Udziały były obejmowane po cenie emisyjnej 3.534,00 złotych, co przy łącznej liczbie udziałów (7.074) kształtowało wartość spółki One2Tribe sp. z o.o. na poziomie ok. 25 mln zł. Uwzględniając parytet wymiany udziałów One2Tribe sp. z o.o. na akcje Emitenta (za jeden udział spółki One2Tribe sp. z o.o., jej udziałowcy otrzymali 6.440 akcji Spółki) wkład wniesiony na podwyższony kapitał zakładowy w spółce One2Tribe sp. z o.o. jest równy wartości 0,5488 zł przypadającej na jedną akcję Spółki. Udziały spółki One2Tribe sp. z o.o. zostały łącznie objęte przez 26 osób.

Ponadto w spółce One2Tribe sp. z o.o. bezpośrednio przed połączeniem z Emitentem nie były dokonywane inne podwyższenia kapitału zakładowego (poprzednie podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w lipcu 2017 r. i wiązało się z inwestycją dokonaną przez EquiTech FIZAN oraz T-HUB sp. z o.o.), przy czym były dokonywane transakcje sprzedaży udziałów pomiędzy osobami będącymi współnikami spółki One2Tribe sp. z o.o. na moment przekształcenia, ale których stroną nie była Spółka.

RYZYKO ZWIĄZANE Z FUNKCJONOWANIEM W OBSZARZE IT

Produkty Grupy, w tym główna linia biznesowa, którą jest platforma Tribeware, są produktami IT wypracowanymi samodzielnie w ramach Grupy jednak udostępnianymi przez Internet w trybie SaaS (*Software as a Service*) we współpracy z podmiotami zewnętrznymi i przy wykorzystaniu niezależnej od Grupy infrastruktury sprzętowej i informatycznej.

Grupa identyfikuje ryzyka związane z funkcjonowaniem w obszarze IT będące pod kontrolą Emitenta jak i w zakresie odpowiedzialności podmiotów zewnętrznych, w tym ryzyka awarii sprzętowych i programowych, a także infrastruktury informatycznej, ryzyka niedostatecznej jakości działań osób trzecich, powodowane przez działania niezawinione i awarie, jak i działania niezgodne z prawem (ataki hackerskie, wirusy, działania *ransomware* itp.) Powyższe może powodować czasowe ograniczenia bądź przerwy w dostępie do usług Spółki, a także pogorszenie ich jakości, co może powodować utratę klientów bądź roszczenia z ich strony.

Grupa przykładą szczególną uwagę do prawidłowości funkcjonowania własnych systemów oraz ich zabezpieczenia i do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły negatywne sytuacje opisywane w niniejszym ryzyku mające istotne konsekwencje dla działalności Grupy. W przypadku ich wystąpienia mogą one mieć wysoki wpływ na działalność Grupy. Należy mieć także na uwadze, że wszyscy klienci korporacyjni dokonują także samodzielnie testów zabezpieczeń przed wdrożeniem Tribeware w ich systemach.

RYZYKO ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ PODMIOTÓW KONKURENCYJNYCH

Emitent działa na rynku *performance managementu* połączonego z *microlearningiem* oraz grywalizacją. Na tym rynku działają drobne podmioty oraz kilku liderów na rynku międzynarodowym. Jest to rynek o bardzo krótkiej historii, dlatego charakteryzuje się dużą zmiennością. Wiele mniejszych podmiotów działających na tym rynku nie osiągnęło jeszcze progu rentowności. Jednocześnie wiele podmiotów które aktualnie skalują swoją działalność ma możliwość umocnienia swojej pozycji rynkowej. Skalowanie działalności może się wiązać z koniecznością pozyskania dodatkowego finansowania, a te podmioty które najlepiej poradzą sobie z pozyskiwaniem klientów na rynku międzynarodowym, mają szansę na zbudowanie znacznej przewagi konkurencyjnej względem innych podmiotów.

Jeden z konkurentów Emitenta, spółka Central, w marcu 2021 r. pozyskała 32 mln USD, które zamierza przeznaczyć na zwiększenie aktywności na rynku, wejście na nowe rynki, a także tworzenie nowych rozwiązań dostosowanych do potrzeb klientów i ich pracowników, w tym odpowiednich dla hybrydowego środowiska pracy. Poza tym konkurentami o silnej pozycji rynkowej są m.in: Ambition, Hoopla, Level Eleven, SalesScreen, SmartWinnr, Spinify, Zoho CRM, jednak nie wszystkie z tych systemów wprowadziły element gamifikacji. Uzyskanie pozycji dominującej przez jeden lub kilka podmiotów konkurencyjnych względem Emitenta może negatywnie wpłynąć na możliwości jego ekspansji zagranicznej oraz pozyskiwania nowych klientów na zagranicznych rynkach. W takim przypadku konieczna może być rywalizacja cenowa, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta marże.

W związku z innowacyjnym charakterem prowadzonej działalności istnieje także ryzyko, że inne podmioty wdrożą funkcjonalności, które będą na znacznie wyższym poziomie technologicznym lub będą bardziej dopasowane do wymagań klientów, a przez to będą znacznie atrakcyjniejsze niż oferta Emitenta.

System, na którym bazuje platforma Tribeware, opiera się o innowacyjne algorytmy wypracowane na przestrzeni ostatnich 10 lat, z uwzględnieniem badań w obszarze psychologii i ekonomii behawioralnej. Powyższe oraz poziom zaawansowania platformy i jej mechanik, a także jej innowacyjność znacznie podnoszą próg wejścia dla ewentualnej konkurencji. Jednak, w szczególności biorąc pod uwagę dynamiczny rozwój sektora IT w połączeniu z coraz powszechniejszą interdyscyplinarnością i elastycznością globalnych korporacji, Emitent nie wyklucza powstania kolejnych konkurencyjnych w stosunku do jego platformy produktów, a także szybszego rozwoju istniejących konkurencyjnych platform. Ponadto pogłębiająca się recesja może powodować odpływ klientów, a pozyskanie nowych może okazać się trudne. Powyższe przesłanki mogą powodować pogorszenie wyników Grupy.

RYZIKO ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ NA UKRAINIE

Ze względu na sytuację geopolityczną, napaść zbrojną Federacji Rosyjskiej na Ukrainę, a także bezprecedensowe sankcje nałożone na Rosję i Białoruś, nie sposób na dzień dzisiejszy wyznaczyć możliwych scenariuszy, a także ich wpływu na globalne i polskie rynki, czy w końcu na działalność spółek Grupy. W przypadku normalizacji sytuacji za wschodnią granicą, połączone zasoby spółek oraz doświadczenia zebrane w latach poprzednich pozwolą na zwiększenie efektywności działań w latach kolejnych oraz wykorzystanie dźwigni operacyjnej dla dalszego rozwoju prowadzonej dotąd przez Grupę działalności.

Spółki Grupy zarejestrowały wpływ zmiany czynników makroekonomicznych (m.in. notowanie kursów walut, ceny surowców, itp.) na wartość aktywów i zobowiązań, jednakże nie wpłynęły one znacząco na działalność spółek Grupy i kontynuację ich działalności. Spółki Grupy odnotowały wpływ sytuacji na relacje z kontrahentami, skutkujący niższą od oczekiwanych ilością i wielkością kampanii oraz spowolnieniem procesu zawierania nowych umów licencyjnych. Miało to wpływ na rentowność i wyniki finansowe jednostki, jednakże nie jest możliwe dokładne wskazanie wpływu transakcji i operacji na wyniki z działalności operacyjnej oraz wskaźniki finansowe, gdyż nie były publikowane prognozy stanowiące podstawę do takich odniesień. Zbrojna napaść Federacji Rosyjskiej na Ukrainę spowodowała konieczności wprowadzenia zmian i modyfikacji planów strategicznych Emitenta w zakresie ekspansji zagranicznej na rynek Federacji Rosyjskiej. Emitent wycofał się z rozmów z tamtejszymi partnerami i potencjalnymi kontrahentami. Spółki Grupy nie prowadziły działalności na terenie Ukrainy, Federacji Rosyjskiej ani Republiki Białorusi.

RYZIKO ZWIĄZANE Z POŁĄCZENIEM ORAZ JEGO SKUTKAMI

W związku z połączeniem przeprowadzonym na podstawie art. 492 § 1 Kodeksu spółek handlowych, spółki łączące się, czyli Emitent oraz spółka One2Tribe sp. z o.o., przedstawiły plan połączenia razem z załącznikami, które to były podstawą podjęcia uchwał w sprawie połączenia obu podmiotów. Uchwały w sprawie połączenia zostały podjęte przez zgromadzenia obu spółek bez zgłaszania sprzeciwów, dlatego w opinii Emitenta jakiegokolwiek ryzyko podważenia przeprowadzenia tej transakcji jest bardzo niskie. Należy wskazać, że plan połączenia został sporządzony przez zarządy spółek zgodnie z wiedzą posiadaną na moment ich sporządzenia i późniejsze zdarzenia nie mają wpływu na ocenę prawdziwości informacji w nich zawartych. Należy także zaznaczyć, że emisja akcji Spółki została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Ponadto, w związku z połączeniem Emitenta oraz One2Tribe sp. z o.o., Emitent z dniem połączenia wstąpił we wszystkie prawa i obowiązki spółki One2Tribe sp. z o.o., w związku z tym wszelkie roszczenia, które mogły powstać wobec One2Tribe sp. z o.o. mogą teraz być kierowane do Emitenta. Do dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nikt nie zgłosił wobec Spółki żadnych roszczeń ani zarząd Spółki nie posiada informacji o żadnych możliwych roszczeniach ani postępowaniach sądowych lub administracyjnych, którego podmiotem może być spółka One2Tribe sp. z o.o.

Ponadto jednym z akcjonariuszy Spółki, posiadającym Akcje serii C, jest Equitech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w likwidacji, który posiada łącznie 7.657.160 akcji Spółki. Zarząd Spółki nie posiada wiedzy dotyczącej sposobu likwidacji oraz polityki tego akcjonariusza względem posiadanych akcji.

12.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

RYZIKO ZWIĄZANE Z PŁYNNOŚCIĄ I ZMIENNOŚCIĄ KURSU RYNKOWEGO AKCJI

Kurs papierów wartościowych będących przedmiotem obrotu na rynku zorganizowanym może podlegać istotnym wahaniom, ponieważ jest kształtowany przez szereg czynników, często nie pozostających w relacji z działalnością Emitenta, jego Grupy i generowanymi wynikami finansowymi, a zależnych także

między innymi od czynników makroekonomicznych, sytuacji na zagranicznych rynkach giełdowych i trudno przewidywalnych zachowań inwestorów oraz ich indywidualnych preferencji.

Kurs akcji Emitenta może również ulec zmianie m.in. w związku z wahaniami płynności, związanymi ze zdarzeniami zależnymi od Emitenta i niezależnymi, np. z transakcjami na akcjach dokonywanymi przez znacznych akcjonariuszy i oceną tych zdarzeń przez Inwestorów.

Wobec ryzyka zmienności kursu i płynności akcji Spółki nie można zapewnić, że osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w wybranym przez siebie terminie i po satysfakcjonującej cenie.

Niska płynność obrotu akcjami Emitenta, powodowana niewielką podażą akcji będących w obrocie, może powodować brak możliwości sprzedaży akcji Emitenta przez inwestora po oczekiwanej przez niego cenie w ograniczonym okresie. Podobnie, zwiększona podaż akcji na rynku może powodować zmiany kursu skutkujące brakiem możliwości realizacji zakładanych strategii sprzedażowych dla inwestora.

Emitent na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadza do obrotu 82,5% wszystkich akcji tj. Akcje serii C. W przypadku podjęcia przez dotychczasowych posiadaczy Akcji serii C decyzji o ich sprzedaży pojawi się potencjalnie dużo większa niż dotychczas podaż akcji mogąca wpływać na ich kurs, na co Emitent nie ma wpływu.

RYZIKO ZWIĄZANE Z WPROWADZENIEM DO OBROTU ZNAJCZNEJ LICZBY AKCJI

Emitent ubiega się o wprowadzenie 45.556.560 akcji serii C (82,5% kapitału zakładowego, 82,5% ogólnej liczby głosów), ta stosunkowo znacząca ilość wprowadzanych akcji w stosunku do dotychczas notowanych akcji Emitenta może rodzić obawy o wystąpienie nadpłynności i znacznych wahań kursu co może uniemożliwić uzyskanie rynkowej wyceny Emitenta. Akcje serii C powstały w wyniku połączenia i zostały wydane na rzecz 39 osób, w tym na rzecz 7 podmiotów powiązanych w rozumieniu Regulaminu ASO. Inwestorzy powinni mieć na uwadze, że po wprowadzeniu tych akcji do obrotu na rynku NewConnect może znacznie zwiększyć się liczba zleceń sprzedaży.

RYZIKO ZAWIESZENIA NOTOWAŃ AKCJI W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU I WYKLUCZENIA AKCJI Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU

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

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 Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów, KNF może zażądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi.

Zgodnie z art. 78 ust. 3a Ustawy o Obrocie KNF w ww. żądaniu 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 wskazanym powyżej. Jak stanowi ust. 3b KNF uchyla decyzję zawierającą ww. żądanie, w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym Alternatywnym Systemie Obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu Alternatywnego Systemu Obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w Alternatywnym Systemie Obrotu, lub powodowałby naruszenie interesów Inwestorów, na żądanie KNF, GPW ma obowiązek wykluczyć wskazane przez KNF instrumenty finansowe z obrotu.

Ponad powyższe, zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi w następujących sytuacjach:

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 ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w wskazanych wyżej pkt 2) lub 3).

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Zgodnie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu w następujących sytuacjach:

- 1) na wniosek emitenta akcji - w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- 1a) na wniosek emitenta pozostałych instrumentów finansowych - z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeśli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) 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.

Dodatkowo, zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza lub odpowiednio wycofuje instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - a) w przypadku udzielenia przez KNF 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 § 12 ust. 3 przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

RYZYO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z AUTORYZOWANYM DORADCĄ, ZAWIESZENIEM PRAWA DO WYKONYWANIA DZIAŁALNOŚCI AUTORYZOWANEGO DORADCY LUB SKREŚLENIEM GO Z LISTY AUTORYZOWANYCH DORADCÓW

Jeżeli na emitencie spoczywa obowiązek zawarcia umowy z tzw. autoryzowanym doradcą – podmiotem, o którym mowa w § 18 Regulaminu ASO – zgodnie z postanowieniami § 17b ust. 3 Regulaminu ASO w przypadku nie zawarcia przez emitenta takiej umowy lub braku jej wejścia w życie w wymaganym terminie Organizator ASO 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 ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem wymaganego okresu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a,

- 2) zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w ASO,
- 3) skreślenia autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców,

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Jak stanowi § 18 ust. 7a Regulaminu ASO w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem wymaganego okresu, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w ust. 4a, jeżeli nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie nowa umowa z autoryzowanym doradcą w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator ASO 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 ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a stosuje się odpowiednio.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA NA EMITENTA KAR REGULAMINOWYCH NAKŁADANYCH PRZEZ GPW

Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, w szczególności obowiązki określone w § 15a i § 15b, § 17 – 17b, Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Zgodnie z § 17c ust. 2 Regulaminu ASO 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 lub nie wykonuje lub nienależyć wykonuje obowiązki określone w rozdziale „Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie ust. 2, Organizator ASO zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) nie może przekraczać 50.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 7 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.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu oraz wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu mogą skutkować dla akcjonariuszy utrudnieniami w obrocie akcjami.

Należy wskazać, że w dniu 27 marca 2023 r. zarząd GPW podjął uchwałę nr 263/2023 w sprawie upomnienia Spółki, w związku z nieprzekazaniem raportu kwartalnego za IV kwartał roku 2022 w terminie nie później niż 45 dni od zakończenia kwartału roku obrotowego. Nastąpiło to z uwagi na zmianę terminu publikacji jednostkowego i skonsolidowanego raportu rocznego za rok 2022 na dzień 31 maja 2023 roku, czego powody zarząd Spółki podał w komunikacie EBI nr 2/2023 w dniu 21 marca 2023 r.

RYZIKO ZWIĄZANE Z BRAKIEM ISTNIENIA WAŻNEGO ZOBOWIĄZANIA ANIMATORA RYNKU DO WYKONYWANIA W STOSUNKU DO AKCJI EMITENTA ZADAŃ ANIMATORA RYNKU NA ZADACH OKREŚLONYCH PRZEZ ORGANIZATORA ASO

Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku do

wykonywania w stosunku do tych instrumentów zadań animatora rynku na zasadach określonych przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

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

W przypadku, o którym mowa w § 9 ust. 6 Regulaminu ASO, Organizator ASO może wezwać emitenta do spełnienia warunku związanego z zawarciem stosowanej umowy z animatorem rynku celem wykonywania przez ten podmiot zadań animatora rynku w stosunku do instrumentów finansowych emitenta w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne do poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO i zgodnie z § 9 ust. 8, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa – o ile Organizator ASO nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

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

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

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

W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora ASO decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora ASO co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

RYZIKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA KAR PRZEZ KNF

Spółka narażona jest na sankcje administracyjne nakładane przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a szczególnie z Ustawy o Obrocie, Ustawy o Ofercie Publicznej i Rozporządzenia MAR.

Możliwe do nałożenia sankcje administracyjne przez KNF to m.in. wykluczenie na czas określony lub bezterminowo papierów wartościowych z obrotu oraz kary pieniężne.

Zgodnie z art. 10 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej KNF prowadzi ewidencję m.in. instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Na podstawie art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej emitent instrumentów finansowych jest obowiązany do przekazania zawiadomienia o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia. W przypadku gdy emitent nie

wykona należycie tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie Publicznej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

KNF, zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie Publicznej może nałożyć karę pieniężną, jeśli Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 70 (obowiązek publikacji informacji o zmianie udziału akcjonariuszy w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu oraz o osobach uczestniczących w walnym zgromadzeniu) do kwoty 1.000.000 zł, wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w alternatywnym systemie obrotu, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Na podstawie art. 174a Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć na emitenta sankcję za udzielenie przez emitenta zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze wbrew przepisom Rozporządzenia MAR i innych obowiązujących w tym zakresie regulacji w postaci kary pieniężnej do wysokości 4.145.600 zł.

Zgodnie z art. 175 Ustawy o Obrocie na każdego, kto nie wykonał lub nienależycie wykonał obowiązki informacyjne, o których mowa w art. 19 ust. 1-7 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć karę pieniężną wynoszącą, w przypadku osób fizycznych do 2.072.800 zł, a w przypadku innych podmiotów do 4.145.600 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kar w wskazanych wcześniej wysokościach KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Ponadto KNF może, na podstawie art. 176 Ustawy o Obrocie, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł, w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR (naruszenie obowiązków związanych z dostępem do informacji poufnych). KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł również na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku powyższych naruszeń zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Emitent dąży do minimalizowania ryzyka nałożenia sankcji lub kar przez KNF poprzez prowadzenie działalności z najwyższą starannością oraz zgodnie z wszelkimi przepisów prawa.

13. DANE O EMITENCIE

13.1. HISTORIA EMITENTA

Emitent powstał wskutek przekształcenia spółki JWA Sp. z o.o. w spółkę akcyjną działającą pod firmą JWA S.A. Rejestracja zmiany formy prawnej Emitenta nastąpiła 13 kwietnia 2016 r.

Głównym filarem działalności Emitenta przed połączeniem z One2Tribe sp. z o.o. była obsługa administracji publicznej w zakresie usług wsparcia przy budowie i wdrażaniu rozwiązań informatycznych. 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.

Akcje serii A Spółki zostały wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect uchwałą zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 15 lipca 2016 r., a pierwszy dzień notowań został wyznaczony na 25 lipca 2016 r.

W dniu 2 października 2020 r. Spółka uzyskała nadany przez Komisję Nadzoru Finansowego status Małej Instytucji Płatniczej („MIP”) i została wpisana do rejestru dostawców usług płatniczych i wydawców pieniądza elektronicznego prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. W związku z połączeniem, w 2022 r. Spółka nie dokonała żadnych transakcji w ramach MIP. W dniu 9 maja 2023 r. zarząd Spółki złożył do Urzędu Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o wykreślenie Spółki z rejestru Małych Instytucji Płatniczych. W dniu 22 maja 2023 r. Spółka została wykreślona z rejestru MIP.

W II i III kwartale 2020 r., Spółka przeprowadziła ofertę publiczną, w ramach której wyemitowane zostało 5.663.467 akcji serii B Spółki.

Akcje serii B zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect w dniu 13 maja 2021 r., a pierwszy dzień ich notowania był wyznaczony na dzień 27 maja 2021 r.

W dniu 7 kwietnia 2022 r. nastąpiło połączenie Emitenta, działającego jako JWA S.A. z siedzibą w Warszawie (spółka przejmująca) przez przejęcie spółki pod firmą One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Reguławach (spółka przejmowana) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółki przejmowanej na Emitenta w zamian za nowo emitowane akcje zwykłe na okaziciela serii C, które spółka przejmująca wydała w dniu 13 kwietnia 2022 r. wspólnikom spółki przejmowanej na zasadach określonych w planie połączenia spółki przejmującej i spółki przejmowanej uzgodnionym w dniu 29 października 2021 r. Połączenie nastąpiło na podstawie uchwały nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki przejmującej z dnia 11 marca 2022 r. oraz uchwały nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników spółki przejmowanej z dnia 11 marca 2022 r.

Plan połączenia wraz z załącznikami zawierającymi wycenę wartości łączących się przedsiębiorstw został opublikowany raportem ESPI 15/2021 oraz stanowi załącznik do niniejszego dokumentu informacyjnego.

Uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki z dnia 11 marca 2022 r. została zmieniona firma Emitenta na One2tribe Spółka Akcyjna.

One2Tribe Sp. z o.o., czyli spółka przejmowana, została założona w roku 2003 i przez 12 lat zajmowała się tworzeniem innowacyjnych gier online (m.in. lokalizacyjna gra Xyber Mech, przeglądarkowy The Witcher Versus na licencji CD-Projekt RED). W roku 2011 firma otrzymała nagrodę w konkursie Nexon Initiative za innowacyjną koncepcję gry online. Z gier One2tribe skorzystało ponad 5 milionów graczy w 26 krajach. W roku 2011 firma zaczęła rozważać wejście na rynek gier dla biznesu. Skłoniła ją do tego zgromadzona wiedza w zakresie budowy gier oraz rosnąca konkurencja na rynku *social games* (gry Facebook, Nasza Klasa, gry mobilne SMS). W ten sposób platforma Tribeware, z której firma korzystała przy budowie produktów rozrywkowych została dostosowana do zupełnie nowego rynku – rozwiązań korporacyjnych. Przez kolejne lata rozwiązanie było wzbogacane o funkcje związane z psychologią behawioralną, zarządzaniem scenariuszami zadań dla pracowników czy kampaniami motywacyjnymi. System wyszedł poza planowane wcześniej ramy rozwiązania gamifikacyjnego i dzisiaj stanowi rozwiązanie z gatunku zarządzania wydajnością pracowniczą (*employee performance management*). Unikatową cechą Tribeware jest łączenie dwóch celów:

- celu pracodawcy – którym jest efekt biznesowy i zwrot z inwestycji,
- celu pracownika – którym jest osobisty rozwój i dobrobyt (oraz nagroda).

W dniu 24 kwietnia 2023 r. Spółka opublikowała nową strategię Spółki na lata 2023- 2026. Okresowy raport z realizacji przedmiotowej strategii Emitent opublikował w dniu 21 sierpnia 2023 r. raportem bieżącym ESPI nr 10/2023.

W dniu 12 maja 2023 r. Spółka dokonała aktualizacji polityki rachunkowości w zakresie amortyzacji wartości firmy, powstałej w wyniku połączenia Spółki ze spółką przejmowaną One2Tribe sp. z o.o., przez ustalony okres jej ekonomicznej użyteczności, który podlegać będzie corocznej weryfikacji odnośnie do przyjętych założeń, w celu stwierdzenia poprawności przyjętego planu amortyzacji. Ustalono, iż odpisy amortyzacyjne będą dokonywane metodą liniową i zaliczane będą do pozostałych kosztów operacyjnych. Ponadto, zarząd Spółki podjął także uchwałę w sprawie ustalenia stawki amortyzacyjnej dla odpisów od wartości firmy, w ramach której określono okres ekonomicznej użyteczności wartości firmy na 25 lat oraz miesięczną stawkę amortyzacyjną w wysokości 0,3333%.

W dniu 18 czerwca 2023 r. Spółka została zakwalifikowana do segmentu NewConnect Focus.

13.2. OPIS SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

One2Tribe sp. z o.o., czyli spółka przejmowana przez Emitenta, w związku z którym to przejęciem powstały Akcje serii C, była wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000177042 oraz posiadała REGON: 015547847 oraz NIP: 5342237475. One2Tribe sp. z o.o. została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 21 października 2003 r., a jej wykreślenie uprawomocniło się w dniu 17 stycznia 2023 r.

Kapitał zakładowy One2Tribe sp. z o.o. na moment połączenia wynosił 4.421.250,00 złotych i dzielił się na 7074 udziały o wartości 625,00 złotych każdy. Wszystkie wkłady na kapitał zakładowy spółki One2Tribe sp. z o.o. zostały wniesione jako wkłady pieniężne.

W dniu 26 lipca 2021 r. zgromadzenie wspólników One2Tribe sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego. W ramach przeprowadzonej emisji One2Tribe sp. z o.o. zaoferowała do objęcia 1.131 udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe sp. z o.o., które po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców stanowiły 15,99% udziału w spółce One2Tribe sp. z o.o. Udziały były obejmowane po cenie emisyjnej 3.534,00 złotych, co przy łącznej liczbie udziałów (7.074) kształtowało wartość spółki One2Tribe sp. z o.o. na poziomie ok. 25 mln zł. Uwzględniając parytet wymiany udziałów One2Tribe sp. z o.o. na akcje Emitenta (za jeden udział spółki One2Tribe sp. z o.o., jej udziałowcy otrzymali 6.440 akcji Spółki) wkład wniesiony na podwyższony kapitał zakładowy w spółce One2Tribe sp. z o.o. jest równy wartości 0,5488 zł przypadającej na jedną akcję Spółki. Udziały spółki One2Tribe sp. z o.o. zostały łącznie objęte przez 26 osób.

Ponadto w spółce One2Tribe sp. z o.o. bezpośrednio przed połączeniem z Emitentem nie były dokonywane inne podwyższenia kapitału zakładowego (poprzednie podwyższenie kapitału zakładowego zostało dokonane w lipcu 2017 r. i wiązało się z inwestycją dokonaną przez EquiTech FIZAN oraz T-HUB sp. z o.o.), przy czym były dokonywane transakcje sprzedaży udziałów pomiędzy osobami będącymi wspólnikami spółki One2Tribe sp. z o.o. na moment przekształcenia, ale których stroną nie była Spółka.

Na dzień połączenia głównymi udziałowcami One2Tribe sp. z o.o. byli:

- Wojciech Ozimek, który posiadał 839 udziałów,
- Agnieszka Rabenda-Ozimek, która posiadała 711 udziałów,
- Equitech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, który posiadał 1189 udziałów,
- T-HUB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, która posiadała 1188 udziałów.

Po połączeniu Emitenta oraz One2Tribe sp. z o.o., kontynuowana jest działalność dotychczas prowadzona w ramach spółki One2Tribe sp. z o.o. (została opisana w punkcie 13.3), natomiast działalność prowadzona przez Emitenta przed połączeniem nie jest aktualnie kontynuowana. Opisywana w punkcie 13.3 platforma Tribeware jest kluczowym aktywem spółki One2Tribe sp. z o.o. i została w całości wytworzona w ramach prac rozwojowych przez spółkę One2Tribe sp. z o.o.

Przed połączeniem Emitenta i One2Tribe sp. z o.o., Emitent nie tworzył grupy kapitałowej. Spółka One2Tribe sp. z o.o. posiadała spółki zależne i stowarzyszone, które po połączeniu są powiązane z Emitentem. Spółki zależne oraz spółka stowarzyszona zostały opisane w punkcie 10.

13.3. OPIS DZIAŁALNOŚCI

W związku z połączeniem Emitenta i One2Tribe sp. z o.o., działalność aktualnie prowadzona przez Emitenta jest kontynuacją działalności prowadzonej przez One2Tribe sp. z o.o. Poniższy opis dotyczy działalności aktualnie wykonywanej przez Emitenta, należy jednak mieć na uwadze, że ta działalność była poprzednio prowadzona przez spółkę One2Tribe sp. z o.o. Jednocześnie działalność prowadzona przez Emitenta przed połączeniem nie jest kontynuowana, dlatego nie została uwzględniona w poniższym opisie działalności.

Emitent działa na rynku motywacji i *performance managementu*, z elementami *micro-learningu* oraz gamifikacji (grywalizacji). Zespół zarządzający aktualną działalnością Spółki swoje doświadczenie budował na tworzeniu gier społecznościowych, w których istotna dla prowadzenia rozgrywki jest analiza zachowań graczy. Jedną z takich gier był "Wiedźmin Versus", który powstał na licencji udzielonej przez CD Projekt S.A., a w którą w najlepszym okresie grało niemal 1 milion graczy, głównie z Polski, Niemiec i Rosji. Aktualnie Spółka nie realizuje już projektów związanych z tworzeniem gier społecznościowych.

W ramach działalności prowadzonej przez spółkę One2Tribes sp. z o.o., która połączyła się z Emitentem (działającym wcześniej pod firmą JWA S.A.), rozwijane było oprogramowanie wykorzystujące elementy grywalizacji w biznesie. W ramach prac nad oprogramowaniem analizowane były zagadnienia psychologii społecznej, psychologii behawioralnej oraz psychologii pozytywnej, a celem było zbudowanie systemu, który podniesie efektywność zespołu poprzez dopasowanie działań i celów indywidualnie do każdego pracownika, a także indywidualnie pomoże dobrać najwłaściwszą ścieżkę do osiągnięcia tego celu.

Wynikiem prac rozwojowych było stworzenie platformy Tribeware. Wdrożenie aplikacji w struktury klientów pozwala sterować zachowaniem osób zatrudnionych w organizacji, poprawiając tym samym kluczowe wskaźniki biznesowe, takie jak: sprzedaż, produkcja czy obsługa klienta.

Za pomocą aplikacji możliwe jest jasne i precyzyjne zdefiniowanie celu oraz ustalenie ścieżki prowadzącej do jego osiągnięcia. Platforma Tribeware pozwala także stworzyć niezawodne mechanizmy motywacyjne oraz wybierać poszczególne grupy pracowników idealnie nadających się do realizacji określonych zadań. Codziennie aplikacja dostarcza spersonalizowane zadania oraz potrzebną wiedzę poprzez *micro-learning* oraz bezpośredni dostęp do niezbędnych informacji. Na koniec pracy każda osoba jest odpowiednio nagradzana za swoje postępy i osiągnięte wyniki.

Platforma Tribeware bazuje na mechanizmach gamifikacyjnych (czyli rozwiązaniach z gier zastosowanych w środowisku biznesowym). Swoją funkcjonalność i skuteczność zawdzięcza funkcjonalnościom opartym o mechanizmy psychologii behawioralnej (w skład zespołu pracującego nad Tribeware wchodzi psycholodzy, firma współpracuje także z zespołami badawczymi z instytutów i uczelni). Użytkownicy korzystają z platformy za pomocą aplikacji dostępnych w sklepach AppStore i Google Play oraz portalu (strony WWW). Interfejs ten pozwala pracownikom wybierać zadania do wykonania, śledzić swoje postępy, komunikować się między sobą oraz porównywać wyniki z innymi. Elementem rozwiązania jest sklep z nagrodami (benefitami) dla pracowników. Oprócz nagród rzeczowych otrzymują oni również odznaczenia wirtualne. Aktualnie Spółka oferuje katalog ponad 10.000 bonusów, a w przypadku nagród pieniężnych obsługuje także karty przedpłacone.

W przypadku nagród Grupa zajmuje się realizacją wszelkich kwestii formalnych, w tym oferuje pełną obsługę logistyczną i podatkową, czyli w kompleksowy sposób dostarcza klientom wdrożenie platformy w ich przedsiębiorstwie.

W trakcie realizacji kampanii w przedsiębiorstwie klienta platforma pozwala optymalizować wydajność realizacji celu, zbierać informacje dotyczące poszczególnych zadań oraz wykrywać i analizować ewentualne problemy napotkane przez użytkowników.

Od września 2023 r. elementem platformy jest także asystent AI (Tribeware AI Content Assistant), który pozwala automatycznie generować treść zadań dla pracowników, *micro-learningu* (quizy, testy) za pomocą generatywnej AI (Sztucznej Inteligencji). Dzięki temu z organizacji (klienta) zdejmowana jest część obowiązków wynikających z konieczności przygotowania odpowiednich materiałów i zaleceń dla pracowników.

Platforma Tribeware zmienia sposób, w który komunikowane i śledzone są cele i zadania. Prowadzi pracowników „za rękę” do uzyskania lepszych efektów. Wprowadza też elementy zdrowego współzawodnictwa, przyczyniając się do osiągania założonych celów, np. wzrostu sprzedaży produktów wysokomargowych czy redukcji kosztów. Pracownicy motywowani są poprzez grywalizację oraz system nagród realnych i wirtualnych. Mają także dostęp do bazy wiedzy.

Działalność Spółki dotychczas prowadzona była przede wszystkim na rynku polskim (klientami Spółki są m.in. Lidl, IKEA, Vision Express, Sanofi-Aventis, Play (sieć sprzedaży, *contact center*) czy firmy farmaceutyczne). W 2021 r. jeden z klientów Spółki na rynku polskim wdrożył platformę Tribeware także w sześciu krajach Półwyspu Arabskiego.

Platforma Tribeware łączy w sobie następujące funkcje:

- Planowanie zadań – obejmujące liczenie zwrotu z inwestycji (zwrot z inwestycji = zysk z danego zadania – wydatek na nagrodę), personalizację zadań (dostosowanie do możliwości pracownika) oraz mechanizmy optymalizacji i raportowania.
- Przydzielanie zadań pracownikom i kontrolowanie ich realizacji – łączące w sobie cechy systemu motywacyjnego (zadanie = nagroda), e-learningu (nauka realizacji zadania), gry komputerowej (motywacja oparta o gamifikację) oraz portalu społecznościowego (uczenie się od innych). Mimo wielu funkcji aplikacja jest prosta i intuicyjna dla użytkownika.
- Systemu e-commerce do dystrybucji nagród – w samej aplikacji użytkownik może odbierać nagrody za zgromadzone punkty. W ten sposób platforma staje się także systemem motywacyjnym.

Na bazie platformy Tribeware, Spółka oferuje usługi w dwóch uzupełniających się modelach biznesowych:

- sprzedaż licencji dostępowych do platformy Tribeware (SaaS - *Software as a Service*) oraz asystenta AI (Tribeware AI Content Assistant),
- oferowanie nagród (e-commerce w przypadku nagród rzeczowych, *fintech* w przypadku nagród gotówkowych - przelewanych na karty przedpłacone/konto).

Dodatkowo Emitent oferuje usługi konsultingowe związane z ustawieniem i wdrożeniem systemu u klienta, czy zaplanowaniem systemu motywowania.

Przychody generowane są w różny sposób w zależności od usługi:

- a) Platforma Tribeware (*Software as a Service*) oraz Tribeware AI Content Assistant - Opłata za użytkownika za miesiąc / kwartał / rok,
- b) Kampanie motywacyjne - Prowizja od obsługi nagród / przychód z dystrybucji nagród / *success fee*,
- c) Konsulting - Opłata za czas (*time&material*) konsultanta.

Emitent prowadzi prace nad rozwojem platformy, sprzedają jej funkcjonalności w kilku modelach, marketingiem platformy i stosowanych rozwiązań, zarządzaniem projektami wdrożeniowymi u poszczególnych klientów, utrzymaniem wdrożeń od strony zarządczej i finansowej.

Model działania platformy Tribeware – schemat poglądowy:



13.4. STRATEGIA GRUPY

W dniu 24 kwietnia 2023 r. Spółka ogłosiła nową strategię, która obejmuje 3 główne cele na lata 2023-2026:

- a) **Go Global.** Wyjście na rynki międzynarodowe. Oznacza to osiągnięcie więcej niż połowy (50%) przychodów z licencji Tribeware z rynków zagranicznych w roku 2024 oraz ciągłe zwiększanie obrotów z rynku globalnego w kolejnych latach. Docelowo, do końca roku 2025, One2tribe chce znaleźć się w globalnych raportach analityków rynku i być technologią uwzględnianą (*technology of choice*) przy wdrażaniu zmian w organizacji. Dwa trendy, które firma zamierza wykorzystać w celu wyjścia na świat to:
 - IA (Intelligent Augmentation)
 - AI (Artificial Intelligence)
- b) **Tribeware as Intelligent Augmentation.** Główny produkt technologiczny firmy ma stać się narzędziem do inteligentnego wzmacniania (Intelligent Augmentation) pracowników. Oznacza to dla One2tribe dwa kierunki rozwoju technologicznego:
 - *Workforce Nudgetech* - od strony "inteligencji przetwarzania" (ekonomia behawioralna w organizacjach wdrażania z użyciem AI), czyli: rozbudowę systemów *Machine Learning* (por. All AI Company) oraz dalszą kontynuację badań w obszarze sztucznej inteligencji.
 - *Augmented Reality* - od strony pracownika i rozwijania jego kompetencji i umiejętności. Oznacza to rozszerzenie kanałów komunikacyjnych z pracownikiem oraz integrację z urządzeniami i aplikacjami AR, *Wearable Technologies* (np. *smartwatches*, *smartbands*) oraz środowiskiem pracy (interfejsy Application Programming Interface, które pozwalają współdziałać z zewnętrznymi systemami, narzędziami, urządzeniami IOT, silnikami sztucznej inteligencji).
- c) **All AI Company.** Oznacza to użycie modeli *Machine Learning* i *generative AI* (LLM - *Large Language Model*) w niemalże każdym procesie w firmie (od samego produktu jakim jest platforma Tribeware, przez tworzenie scenariuszy i zawartości funkcjonujących na niej, do obsługi procesów wewnętrznych - jak sprzedaż czy marketing). Spółka prowadzi badania i rozwój w tym obszarze od roku 2017. Rok 2023 jest rokiem przełomowym, ze względu na możliwość połączenia wewnętrznych technologii firmy z szybko rosnącym obszarem AI.

Pełna strategia Spółki na lata 2023-2026 została opublikowana raportem bieżącym 2/2023 (https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=207269&title=Przyj%C4%99cie+strategii+Sp%C3%B3%C5%82ki+na+lata+2023-2026).

Podsumowanie realizacji strategii

W dniu 21 sierpnia 2023 r. zarząd Emitenta dokonał okresowej weryfikacji i sporządził raport z realizacji strategii Spółki na lata 2023-2026 opublikowany jako załącznik do raportu bieżącego nr 10/2023 (https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=212098&title=Okresowy+raport+z+realizacji+strategii+Sp%C3%B3%C5%82ki+na+lata+2023-2026).

W dniu 29 grudnia 2023 r. zarząd Emitent dokonał kolejnej okresowej weryfikacji i sporządził raport z realizacji strategii Spółki na lata 2023-2026 opublikowany jako załącznik do raportu bieżącego nr 12/2023 (https://newconnect.pl/komunikat?geru_id=215170&title=Okresowy+raport+z+realizacji+strategii+Sp%C3%B3%C5%82ki+na+lata+2023-2026).

13.5. OPIS RYNKU

Emitent prowadzi działalność operacyjną w ramach następujących rynków:

1. Performance management (zarządzanie wydajnością).

W ramach działalności na rynku *performance management*, Spółka określiła następujące branże i grupę odbiorców, do których kieruje swoje rozwiązania:

- Odbiorca: działy biznesowe, sprzedaż/sales performance management, działy operacyjne.
- Branże: retail, FMCG, finanse, farmaceutyka.
- Użytkownik: głównie *front-line workers* (pracownicy obsługi klienta, zespoły sprzedażowe, przedstawiciele handlowi i medyczni).

Branża *performance management* to obszar działań biznesowych i procesów mających na celu monitorowanie, ocenę i optymalizację efektywności oraz osiągnięć organizacji, zespołów jak i pracowników. Głównym celem *performance management* jest zapewnienie, że cele strategiczne i operacyjne organizacji są osiągnięte efektywnie i skutecznie poprzez śledzenie wskaźników wydajności, identyfikację obszarów wymagających poprawy oraz dostosowywanie działań w celu osiągnięcia lepszych rezultatów. Skuteczne zarządzanie wydajnością może przyczynić się do osiągnięcia strategicznych celów organizacji poprzez skoncentrowanie wysiłków na kluczowych obszarach i umożliwienie ścisłego śledzenia postępów.

Analitycy Markets and Markets szacują, że wielkość globalnego rynku zarządzania wydajnością przedsiębiorstw w okresie prognozy (2022 - 2027) będzie rosła w tempie 7% rok do roku tj. wartość rynku ma wzrosnąć z 6 mld USD w 2022 r. do 8,3 mld USD w 2027 r.

Natomiast według Business Research Insights tempo wzrostu światowego rynku *performance management* będzie wynosiło 6,4% w okresie prognozy od 2023 r. do 2030 r.

Według Gartner Inc. „do 2026 roku 25% organizacji korzystających z rozwiązania zarządzania wydajnością sprzedaży (Sale Performance Management - SPM) zoptymalizuje projektowanie i utrzymanie swoich planów wynagrodzeń sprzedażowych za pomocą zaawansowanych rozwiązań analitycznych dostarczanych przez dostawcę SPM.”

2. Enterprise communication & e-learning (komunikacja i e-learning).

W ramach działalności na rynku komunikacji i e-learningu, Spółka określiła następujących odbiorców i użytkowników, do których kieruje swoje rozwiązania:

- Odbiorca: działy HR - learning & development, działy szkoleń.
- Użytkownicy: One2tribe specjalizuje się w komunikacji do użytkowników i uczeniu pracowników liniowych (w podróży, na pierwszej linii obsługi klienta, przedstawicieli handlowych i medycznych). Tam gdzie klasyczne rozwiązania komunikacyjne i e-learning osiągnęły bariery swoich możliwości.

Szczególne znaczenie w tym segmencie ma rynek *micro-learning* i *augmented intelligence* (rozszerzona inteligencja, która jest definiowana jako alternatywna conceptualizacja sztucznej inteligencji). Kluczowym trendem jest zastosowanie sztucznej inteligencji i maszynowego uczenia się do minimalizacji złożoności przekazywanej informacji (ograniczenie komunikatów i szkoleń tylko do niezbędnych w danej chwili). Ważne znaczenie w tym obszarze dla Spółki będą miały technologie mobilne i kontekstowe (dzisiaj - smartfony, w przyszłości np. google *Augmented Reality*). Na ten obszar rynku największy wpływ będzie miała rewolucja w generatywnej AI rozpoczęta przez ChatGPT i OpenAI.

Microlearning to proces dzielenia szkoleń pracowników na małe fragmenty. Celem jest wykorzystanie krótkich kursów, które są łatwe do nauczenia się przez pracowników i szybkiego zastosowania. Stosowanie *microlearningu* szybko staje się coraz bardziej powszechne w miejscach pracy, domach i instytucjach edukacyjnych. Według modelu piramidy uczenia się opracowanego przez Instytut Stosowanych Nauk Behawioralnych NTL tradycyjne metody uczenia się oparte na słuchaniu, czytaniu

i obserwacji są nieskuteczne. Osoba może przypomnieć sobie tylko 20% do 30% treści. Postęp technologii oparty na uczeniu symulacyjnym skutecznie napędza rozwój rynku, zapewniając wysoki odsetek efektów uczenia się.

Według analizy Mordor Intelligence wielkość rynku *microlearningu* wzrośnie z 2,31 mld USD w 2023 r. do 4,40 mld USD w 2028 r., co oznacza średnie tempo wzrostu na poziomie 13,77% (CAGR). Pod względem geograficznym największym rynkiem jest Ameryka Północna, natomiast najszybciej rozwijającym się rynkiem jest Azja i Pacyfik.

W przypadku światowego rynku *augmented intelligence* analitycy Markets and Markets prognozują wzrost rynku z 17,9 mld USD w 2022 r. do 54,7 mld USD do 2027 r., co oznacza wzrost o 25,1% (CAGR) w okresie projekcji. Branża *augmented intelligence* jest napędzana przez rosnącą ilość złożonych danych biznesowych, jednakże rośnie liczba zastosowań zaawansowanych narzędzi rozszerzonej inteligencji i analityki oraz przyjmowania i skalowania inicjatyw cyfrowych.

3. Benefit management systems (systemy benefitowe (kafeterie) i wellbeing)

W ramach działalności na tym rynku Spółka określiła następujących odbiorców i użytkowników, do których kieruje swoje rozwiązania:

- Odbiorca: działy HR.
- Użytkownicy: systemy benefitowe oferowane są głównie jako składowa wynagradzania/doceniania w grupie pracowników biurowych (*white-collars*), niekiedy dla pracowników liniowych (*blue-collars*).

Celem systemu benefitowego jest przyciągnięcie, zmotywowanie i utrzymanie wykwalifikowanych pracowników poprzez zaoferowanie atrakcyjnych warunków zatrudnienia i dodatkowych świadczeń, które wyróżniają daną firmę na rynku pracy. Nie dotyczy to zazwyczaj kwestii zarządzania wydajnością (w przypadku Polski, większość tego typu systemów bazuje na budżetach z zakładowych funduszy świadczeń socjalnych).

Rynek benefitów jest największym z omawianych rynków, ale należy zwrócić uwagę na fakt, że obejmuje on bardzo szeroki zakres produktów i usług (vouchery, posiłki dla pracowników, usługi zdrowotne i wiele innych). Rynek ten jest także mocno skonsolidowany (w Polsce 80% rynku stanowią dwie firmy) i rozwija się najwolniej ze wszystkich omawianych segmentów. W porównaniu do niego rynek oprogramowania do benefitów jest stosunkowo mały i o niskim potencjale wzrostu. Oznacza to szansę dla One2tribe poprzez otwarcie nowego kanału sprzedaży benefitów jakim są systemy wydajnościowe i nagrodowe. W takim modelu ten sam towar może być dostarczony jako nagroda za efektywność (wymaga to jednak innego rodzaju systemu - takiego jak Tribeware, który tę efektywność mierzy, podpowiada jak ją zwiększyć itp.) Należy tutaj zauważyć, że na rynku kryzysowym (2023-2024) większe znaczenie będzie miało zwiększenie efektywności niż utrzymanie pracownika.

Światowy rynek systemów do zarządzania benefitami rośnie w tempie +10% CAGR w okresie prognozy 2023-2030 przygotowanej przez A2Z Market Research. Rosnące zainteresowanie osób fizycznych tą branżą jest głównym powodem ekspansji tego rynku. Według New Research Outlook Report rynek ten wzrośnie z 0,85 mld USD w 2022 r. do 1,29 mld USD w 2029 r., co oznacza wzrost na poziomie 7,19% (CAGR) w okresie prognozy.

Natomiast światowy rynek benefitów (jako usług i towarów) według szacunków Fortune Business Insights będzie rosło w tempie 5,9% i osiągnie wartość 214,36 mld USD w 2029 r. z 208,34 mld USD w 2021 r.

4. Systemy gamifikacyjne i konkursowe

W ramach tego segmentu Spółka kieruje swoje rozwiązania do działów HR, działów biznesowych (w obszarze konkursów szkoleniowych).

Grywalizacja/gamifikacja (ang. *gamification*) to koncepcja, która polega na zastosowaniu elementów i mechanik znanych z gier w różnych kontekstach spoza świata gier, takich jak edukacja, biznes,

zdrowie czy społeczność. Głównym celem gamifikacji jest zachęcanie ludzi do angażowania się w konkretne działania poprzez wykorzystanie mechanizmów charakterystycznych dla gier, takich jak punktacja, rywalizacja, nagrody, poziomy trudności, wyzwania itp. Gamifikacja znajduje zastosowanie w wielu dziedzinach. W biznesie może być wykorzystywana na przykład do zwiększenia zaangażowania klientów, poprawy efektywności pracowników, motywowania do osiągania celów sprzedażowych. W edukacji może pomagać w przyciąganiu uwagi uczniów i uczestników kursów oraz wzmocnieniu procesu uczenia się poprzez interaktywne elementy. W dziedzinach zdrowia i fitnessu może motywować do zdrowego trybu życia poprzez nagradzanie aktywności fizycznej i osiągania celów treningowych. Grywalizacja opiera się na psychologii nagród, motywacji i zachowań ludzkich, wykorzystując elementy konkurencji i odznaczeń charakterystyczne dla gier w celu osiągnięcia pozytywnych efektów w innych dziedzinach życia.

Systemy gamifikacyjne i konkursowe lokują się w niszy pomiędzy rozwiązaniami benefitowymi i *well-beingowymi* (gamifikacja dla poprawienia nastroju pracowników i *funu*), *learningiem* (gamifikacja w szkoleniach, gry szkoleniowe) a konkursami sprzedażowymi. Rynek w tym obszarze jest rozdrobniony i zajmowany przez firmy o bardzo różnorodnym spektrum działania - od tworzących dedykowane gry oparte o koncepcje światów gier (np. firma jako miasto), poprzez oferujące gry szkoleniowe czy realizowanie projektów "pod klucz" aż do agencji realizujących pojedyncze konkursy. Rozwiązania gamifikacyjne migrują w kierunku integracji z pakietami *performance management*. Nie oznacza to, że gamifikacja jako taka znika (przeczą temu analizy rynkowe), ale że wchodzi w skład większych pakietów i rozwiązań technologicznych (stanowi jedno z rozwiązań zaspokajających potrzebę, jaką jest zwiększenie wydajności i rozwój pracowników).

Globalny rynek grywalizacji został wyceniony na 9,9 mld USD w 2020 r. i przewiduje się, że osiągnie 95,5 mld USD do 2030 r., rosnąc przy CAGR na poziomie 25,6% od 2021 do 2030 r. (źródło: Allied Market Research).

Gamifikacja dla pracowników rozwija się w kierunku "AI-based cloud based gamification" oraz systemów *performance management* (zgodnie z raportem cytowanym powyżej). Trend ten będzie dominował u dostawców rozwiązań, którzy będą starali się zapewnić dużą skalowalność (możliwość powtarzalnego, wielokrotnego zastosowania tej samej funkcjonalności). Dedykowane, realizowane "pod klucz" gry i rozwiązania pozostaną domeną firm zorientowanych na model projektowy (wykonawstwo z pogranicza gier i IT) i nie uzyskają istotnej penetracji rynku.

13.6. AKCJONARIUSZE EMITENTA POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu Spółki posiadają następujący akcjonariusze:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym i w głosach na WZ
Wojciech Ozimek wraz z żoną Agnieszką Rabenda-Ozimek i ojcem Leszkiem Ozimek	13.530.440	24,50%
EquiTech Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych w Likwidacji	7.657.160	13,87%
T-HUB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa	7.650.720	13,85%
January Ciszewski wraz z JR HOLDING ASI S.A.	3.265.307	5,91%
Nasz Dom Fundacja Rodzinna	2.859.360	5,18%
Pozostali akcjonariusze	20.257.040	36,68%
Razem	55.220.027	100%

14. INFORMACJE DODATKOWE, W TYM WYSOKOŚĆ KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ORAZ WSKAZANIE DOKUMENTÓW KORPORACYJNYCH EMITENTA UDOSTĘPNIONYCH DO WGLĄDU

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy) zł i dzieli się na:

- a. 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja;
- b. 5.663.467 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja;
- c. 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.

Dokumenty korporacyjne Emitenta, tj. statut Emitenta są dostępne na stronie internetowej Emitenta www.one2tribe.pl.

Wobec Emitenta ani z jego uczestnictwem nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe, ani nie toczyły się w ostatnich 12 miesiącach takie postępowania, ani Emitent nie wie o postępowaniach, które mogą wystąpić w przyszłości, a które to postępowania mogłyby mieć lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

15. OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, CZY WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA DOKUMENTU INFORMACYJNEGO UPROSZCZONEGO, CZY TEŻ NIE, A JEŚLI NIE – WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE

Emitent niniejszym oświadcza, że poziom aktywów obrotowych w Spółce jest wystarczający na pokrycie potrzeb Emitenta w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Emitent monitoruje na bieżąco stan zobowiązań i należności oraz poziom środków niezbędnych do pokrycia bieżących potrzeb. Poziom aktywów obrotowych Emitenta w głównej mierze zależy od działań podjętych przez klientów (opłaty oraz środki pokrywające wydawanie nagród), terminowości płatności, aktywności adresowanych do użytkowników na platformie Tribeware (kampanie i budżety nagrodowe). Emitent wszelkie ryzyka płynnościowe ma możliwość mitygować współpracą z bankami (środki obrotowe) lub przy wykorzystaniu innych źródeł krótkoterminowego finansowania (pożyczki właścicielskie, inne).

16. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIEN Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI LUB W WYNIKU REALIZACJI UPRAWNIEN PRZEZ POSIADACZY WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH, ZE WSKAZANIEM WARTOŚCI PRZEWIDYWANEGO WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ TERMINU WYGAŚNIĘCIA PRAW PODMIOTÓW UPRAWNIONYCH DO NABYCIA TYCH AKCJI

Nie dotyczy.

17. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE

Statut Spółki nie przewiduje podwyższenia kapitału w granicach kapitału docelowego.

18. WSKAZANIE MIEJSCA UDOSTĘPNIENIA

18.1. OSTATNIEGO UDOSTĘPNIONEGO DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI PUBLICZNEGO DOKUMENTU INFORMACYJNEGO LUB DOKUMENTU INFORMACYJNEGO DLA TYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH TEGO SAMEGO RODZAJU CO TE INSTRUMENTY FINANSOWE

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny lub dokument informacyjny dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe jest dostępny na stronie internetowej Emitenta: www.one2tribe.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

18.2. OKRESOWYCH RAPORTÓW FINANSOWYCH EMITENTA, OPUBLIKOWANYCH ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI EMITENTA PRZEPISAMI

Okresowe raporty finansowe Emitenta podawane są do publicznej wiadomości poprzez system Elektronicznej Bazy Informacji (EBI) i dostępne na stronie internetowej rynku NewConnect: www.newconnect.pl oraz na stronie internetowej Emitenta: www.one2tribe.pl w zakładce Relacje Inwestorskie.

ZAŁĄCZNIKI**ZAŁĄCZNIK 1 – AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA**

Strona 1 z 8

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 04.03.2024 godz. 17:03:54

Numer KRS: 0000612542
**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	13.04.2016		
Ostatni wpis	Numer wpisu	44	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/550594/23/414	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	
		19.07.2023	

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	ONE2TRIBE 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. PIĘKNA, nr 49, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-672, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	ONE2TRIBE.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
	2	27.07.2020R., REP. A NR 4994/2020, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: §10 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI

	03.11.2020R., REP. A NR 7572/2020, NOTARIUSZ EWELINA STYGAR-JAROSIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO (DOOKREŚLENO): §10 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
3	11.03.2022 R., REPERTORIUM A NR 468/2022, NOTARIUSZ JAROSŁAW CZARNECKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. NOWOGRODZKIEJ NR 31, ZMIANA § 1, § 8, § 10 UST. 1, DODANIE § 10 UST. 3A

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 jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	5 522 002,70 Zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	55220027
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł.

5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	5 522 002,70 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
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	5663467
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	45556560
	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

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek	
Brak wpisów	

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	SOSNOWSKI
	2.Imiona	RADOSŁAW
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	65082510911, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	OZIMEK
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	73100207077, -----
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko WARMUZ
		2.Imiona JAKUB
		3.Numer PESEL lub data urodzenia 79051409670, -----
	2	1.Nazwisko SKOLIMOWSKI
		2.Imiona ROBERT
		3.Numer PESEL lub data urodzenia 78102506797, -----
	3	1.Nazwisko SULIMA
		2.Imiona PIOTR
		3.Numer PESEL lub data urodzenia 76022503133, -----
	4	1.Nazwisko CZERNIEJEWSKI
		2.Imiona BORYS
		3.Numer PESEL lub data urodzenia 69081800758, -----
	5	1.Nazwisko MARTER
		2.Imiona RADOSŁAW
		3.Numer PESEL lub data urodzenia 77052506037, -----

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	18, , , POLIGRAFIA I REPRODUKCJA ZAPISANYCH NOŚNIKÓW INFORMACJI
	2	26, , , PRODUKCJA KOMPUTERÓW, WYROBÓW ELEKTRONICZNYCH I OPTYCZNYCH
	3	46, , , HANDEL HURTOWY, Z WYŁĄCZENIEM HANDLU POJAZDAMI SAMOCHODOWYMI
	4	58, , , DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA
	5	62, , , DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWE W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	6	72, , , BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE
	7	73, , , REKLAMA, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ
	8	77, , , WYNAJEM I DZIERŻAWA
	9	96, , , POZOSTAŁA INDYWIDUALNA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA

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	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	25.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	15.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	07.09.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	29.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	6	02.08.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	7	19.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	6	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	7	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	5	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	6	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	7	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	2	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	3	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

Strona 6 z 8

4	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
5	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
6	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
7	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za 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		
1	1.Określenie okoliczności	PRZEJĘCIE INNEJ SPÓŁKI
	2.Opis sposobu połączenia, podziału lub przekształcenia	POŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE SPÓŁKI POD FIRMĄ ONE2TRIBE SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W REGUŁACH (SPÓŁKA PRZEJMOWANA) NASTĘPUJE W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KSH, TJ. POPRZECZ PRZENIESIENIE CAŁEGO MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA SPÓŁKĘ POD FIRMĄ JWA S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE (SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA) W ZAMIAN ZA NOWOEMITOWANE AKCJE ZWYKŁE NA OKAZIATEL SERII C, KTÓRE SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA WYDA WSPÓŁNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA ZASADACH OKREŚLONYCH W PLANIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ I SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ UZGODNIONYM W DNIU 29 PAŹDZIERNIKA 2021 R. POŁĄCZENIE NASTĘPUJE NA PODSTAWIE UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ Z DNIA 11 MARCA 2022 ROKU, OBJĘTEJ AKTEM NOTARIALNYM REP. A 468/2022, SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA JAROSŁAWA CZARNECKIEGO ORAZ UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ Z DNIA 11 MARCA 2022 ROKU, OBJĘTEJ AKTEM NOTARIALNYM REP. A NR 464/2022, SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA JAROSŁAWA CZARNECKIEGO., 11.03.2022, NADZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE
	Podrubryka 1	
	Dane podmiotów powstałych w wyniku połączenia, podziału lub przekształcenia albo dane podmiotów przejmujących całość lub część majątku spółki	
	1	1.Nazwa lub firma
		ONE2TRIBE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
		2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany
		POLSKA, KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
		3.Numer w rejestrze
		0000177042
		4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr

		5.Numer REGON
		015547847
	Podrubryka 2	
	Dane podmiotów, których majątek w całości lub części jest przejmowany w wyniku połączenia lub podziału	
	Brak wpisów	

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów
data sporządzenia wydruku 04.03.2024 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

ZAŁĄCZNIK 2 – JEDNOLITY TEKST STATUTU EMITENTA

**STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
ONE2TRIBE SPÓŁKA AKCYJNA
(„Spółka”)**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi: ONE2TRIBE Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać firmy skróconej ONE2TRIBE S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego i słowno-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 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

1. Kamil Stanek,
2. Anna Nowicka-Bala.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§8

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

1. PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
2. PKD 18 - Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,

3. PKD 26 - Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,
4. PKD 27 - Produkcja urządzeń elektrycznych,
5. PKD 28 - Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
6. PKD 32 - Pozostała produkcja wyrobów,
7. PKD 33 - Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
8. PKD 46 - Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
9. PKD 47- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
10. PKD 52 - Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
11. PKD 58 - Działalność wydawnicza,
12. PKD 59 - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,
13. PKD 62 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
14. PKD 63 - Działalność usługowa w zakresie informacji,
15. PKD 70 - Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
16. PKD 72 - Badania naukowe i prace rozwojowe,
17. PKD 73 - Reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
18. PKD 74 - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
19. PKD 77 - Wynajem i dzierżawa,
20. PKD 82 - Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
21. PKD 95 - Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego,
22. PKD 96 - Pozostała indywidualna działalność usługowa.

§9

Spółka podejmie działalność wymagającą koncesji lub zezwoleń po ich uzyskaniu.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§10

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:
 - a. 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 4.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,

- b. 5.663.467 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - c. 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (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 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 1 do 3.960.000;
 - b. Annie Nowickiej-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 zł (dziesięć groszy) każda, o numerach od 3.960.001 do 4.000.000.
- 3a. Akcje serii C zostały pokryte w wyniku połączenia Spółki ze spółką pod firmą One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach pod adresem: ul. Bodycha 77, Regul, kod pocztowy: 05-816, poczta: Michałowice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177042, REGON 015547847, NIP 5342237475, o kapitale zakładowym w wysokości 4.421.250,00 zł, dokonanego na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) K.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach JWA Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane akcje serii C, które Spółka JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wydała Wspólnikom One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach..
- 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 umarzane 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.

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

§29

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

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

§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 1/20 (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. 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 2/3 (dwóch trzecich) głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej 1/2 (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. 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..

ZAŁĄCZNIK 3 – OBJAŚNIENIE DEFINICJI I SKRÓTÓW

Akcje serii C	Akcje serii C w liczbie 45.556.560.
ASO, Alternatywny System Obrotu	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez GPW
Autoryzowany Doradca	EQ1 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa) zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000895234, NIP: 5252859262, REGON: 388763616.
Emitent, One2tribe, Spółka	One2tribe Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (ul. Piękna 49, 00-672 Warszawa) zarejestrowana w Sądzie Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000612542, NIP: 7822564519, REGON: 302555141.
Dokument Informacyjny	Niniejszy dokument sporządzony na podstawie przepisów Regulaminu ASO.
EUR	Euro – Prawny środek płatniczy w państwach Europejskiej Unii Monetarniej.
GPW, Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312, NIP: 526-025-09-72, REGON: 012021984.
Grupa	Emitent, spółki zależne Logis2tribe sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie i One2tribe Labs sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
Kodeks cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz.U. 1964 Nr 16 poz. 93 z późn. zm.).
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582, lub jej następcy prawni.
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego.
Kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 poz. 1526 z późn. zm.).
Kodeks postępowania cywilnego	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. - Kodeks postępowania cywilnego (t.j. Dz. U. z 2020 poz. 1575, z późn. zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy, ustanowiony na mocy Ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. 2021 nr poz. 112, z późn.zm.).
NewConnect	Prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Alternatywny System Obrotu.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu przyjęty uchwałą Nr 147/2007 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2007 r. (z późn.zm.).
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2013/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE.
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 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.
USD	Oficjalna waluta Stanów Zjednoczonych.
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328 z późn. zm.).
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 275).

<i>Ustawa o Ofercie Publicznej</i>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2080, z późn.zm.).
<i>Ustawa o Rachunkowości</i>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2021 r. poz. 217).
<i>Złoty, zł, PLN</i>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz.U. 1994 nr 84 poz. 386, z późn. zm.).

ZAŁĄCZNIK 4 – PLAN POŁĄCZENIA Z ZAŁĄCZNIKAMI WRAZ Z OPINIĄ BIEGŁEGO

PLAN POŁĄCZENIA

JWA S.A.

jako SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

oraz

One2Tribe sp. z o.o.

jako SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

uzgodniony w dniu 29 października 2021 roku

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony na podstawie art. 498 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2020 r., poz. 1526 z późn. zm.) – dalej „k.s.h.” przez Zarządy następujących spółek:

JWA S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Lekka 3/U4, 01-910 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000612542; NIP: 7822564519; REGON: 302555141, o kapitale zakładowym w wysokości 966.346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt groszy), w całości wpłaconym,

w osobie: **Radosława Sosnowskiego – Prezes Zarządu**, powołanego do Zarządu na podstawie uchwały nr 2 z dnia 3 sierpnia 2021r. Rady Nadzorczej Spółki

oraz

One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach (Reguły), pod adresem: ul. Bodycha 77, 05-816 Reguły, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000177042; NIP: 5342237475; REGON: 015547847, o kapitale zakładowym w wysokości 3.714.375,00 (słownie: trzy miliony siedemset czternaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych zero groszy), w całości wpłaconym,

w osobie: **Wojciecha Ozimka – Prezesa Zarządu**

I. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

Na użytek Planu Połączenia przyjęto następujące rozumienie pojęć:

1. **k.s.h.** – Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r., poz. 1526 z późn. zm.);
2. **JWA S.A., Spółka Przejmująca** – JWA S.A. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Lekka 3/U4, 01-910 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS: 0000612542; NIP: 7822564519; REGON: 302555141, o kapitale zakładowym w wysokości 966.346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt groszy), w całości wpłaconym;
3. **One2Tribe sp. z o.o., Spółka Przejmowana** – **One2Tribe sp. z o.o.** z siedzibą w Regułach (Reguły), pod adresem: ul. Bodycha 77, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000177042; NIP: 5342237475; REGON: 015547847, o kapitale zakładowym w wysokości 3.714.375,00 (słownie: trzy miliony siedemset czternaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych zero groszy), w całości wpłaconym;
4. **Spółki** – Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana;

5. **Akcje Emisji Połączeniowej** – 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem;
6. **Dzień Połączenia** – dzień wpisania Połączenia, tj. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej poprzez utworzenie Akcji Emisji Połączeniowej do rejestru przedsiębiorców właściwego według siedziby Spółki Przejmującej;
7. **Plan Połączenia** – niniejszy dokument wraz z załącznikami.

II. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W Połączeniu uczestniczą:

1. **JWA S.A.**, będąca spółką publiczną w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 623 z późn. zm., dalej: „**Ustawa o ofercie publicznej**”), jako **Spółka Przejmująca**,

oraz

2. **One2Tribe sp. z o.o.** jako **Spółka Przejmowana**.

III. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

1. Podstawy prawne i sposób Połączenia

Połączenie nastąpi zgodnie z Planem Połączenia w drodze przejęcia przez spółkę JWA S.A. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku One2Tribe sp. z o.o. (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane Akcje Emisji Połączeniowej, które JWA S.A. wyda udziałowcom One2Tribe sp. z o.o. proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe sp. z o.o.

Połączenie nastąpi na podstawie przepisów k.s.h., dotyczących połączenia spółek kapitałowych, w szczególności na podstawie art. 491-516 k.s.h.

2. Uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej

Na zasadzie art. 506 k.s.h. podstawę Połączenia stanowić będą zgodne uchwały Walnego Zgromadzenia JWA S.A. jako Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników One2Tribe sp. z o.o. jako Spółki Przejmowanej, zawierające zgodę na Plan Połączenia oraz zgodę na zmiany statutu Spółki Przejmującej JWA S.A., wynikające z Planu Połączenia.

Uchwała Spółki Przejmującej stanowić będzie również o podwyższeniu kapitału zakładowego JWA S.A. poprzez ustanowienie Akcji Emisji Połączeniowej.

Projekty ww. uchwał stanowią załączniki nr 1 i 2 do Planu Połączenia.

3. Podwyższenie kapitału zakładowego JWA S.A. związane z Połączeniem

W oparciu o wycenę rynkową łączących się Spółek oraz ustalenia negocjacyjne Zarządów Spółek, na skutek Połączenia kapitał zakładowy JWA S.A. zostanie podwyższony z kwoty 966.346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt groszy) do kwoty 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 4.555.656,00 zł (cztery miliony pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych zero groszy) w drodze emisji 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o wartości emisyjnej 0,54 zł (pięćdziesiąt cztery grosze) każda akcja, które zostaną wydane akcjonariuszom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem.

Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505 ze zm.), poprzez dokonanie przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz grupy oznaczonych adresatów, tj. udziałowców Spółki Przejmowanej. Przy realizacji Połączenia uwzględnione zostaną przepisy 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.Ur.UE z 30.06.2017 r., Nr 168, str. 12, dalej: „**Rozporządzenie prospektowe**”), w zakresie, w jakim znajdują one zastosowanie. W oparciu o powyższe parametry Połączenia Spółki skorzystają z wyłączenia, o którym mowa w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia prospektowego, zgodnie z którym sporządzenia prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w ramach której propozycja objęcia akcji jest skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani. Na podstawie art. 3 ust. 1a Ustawy o ofercie realizacja Połączenia nie wymaga natomiast sporządzenia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b tej ustawy, bowiem Spółka Przejmująca w ciągu 12 miesięcy poprzedzających planowaną datę Połączenia nie emitowała ani nie planuje emitować akcji, które zaoferowałaby do objęcia przez adresatów w liczbie przekraczającej 149.

Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane udziałowcom Spółki Przejmowanej zgodnie z zasadami opisanymi w rozdziale VI Planu Połączenia.

Planowane jest wprowadzenie Akcji Emisji Połączeniowej do Alternatywnego Systemu Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect. W związku z powyższym po rejestracji połączenia przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej, Spółka Przejmująca podejmie działania mające na celu wprowadzenie Akcji Emisji połączeniowej do obrotu Alternatywnym Systemie Obrotu, w szczególności przedłoży do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. dokument informacyjny sporządzony zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa wraz z odpowiednim wnioskiem o wprowadzenie Akcji Emisji Połączeniowej do Alternatywnego Systemu Obrotu, a także dokona rejestracji Akcji Emisji Połączeniowej w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych („KDPW”).

W związku z powyższym, w celu umożliwienia Spółce Przejmującej sprawnego przeprowadzenia powyższych procedur, uchwała Walnego Zgromadzenia JWA S.A. w sprawie Połączenia będzie zawierała także udzielenie Zarządowi Spółki Przejmującej upoważnienia do ubiegania się o

wprowadzenie Akcji Emisji Połączeniowej do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

4. Sukcesja uniwersalna

W wyniku Połączenia, JWA S.A. – zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. – wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki One2Tribe sp. z o.o. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h., z Dniem Połączenia udziałowcy One2Tribe sp. z o.o. staną się akcjonariuszami **JWA S.A.**, posiadającymi Akcje Emisji Połączeniowej. Na podstawie art. 494 § 2 i 5 k.s.h. z Dniem Połączenia na JWA S.A. przejdą także zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane One2Tribe sp. z o.o., chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

5. Dzień Połączenia

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania Połączenia [tj. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej do kwoty 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez sąd właściwy według siedziby JWA S.A., tj. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Wpis ten zgodnie z treścią art. 493 § 2 k.s.h. wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

6. Docelowa struktura organizacyjna po Połączeniu

W pierwszej fazie po dokonaniu Połączenia, Spółka będzie działała w jednym podmiocie pod firmą ONE2TRIBE S.A., w którym będzie prowadzona działalność zgodnie z przyjętą strategią. Podmiot powstały po Połączeniu będzie prowadził działalność w branży IT, w szczególności w oferowaniu kompleksowych rozwiązań motywacyjnych typu „Performance Management” dla dużych firm, a także dla małych i średnich przedsiębiorstw w modelu B2E. Nowy podmiot wykorzysta efekty synergii wynikające między innymi z wykorzystania i wzajemnego uzupełnienia potencjału Spółek, optymalizacji i zwiększenia skali działania oraz redukcji kosztów działalności. Ze względu na realizację kolejnych projektów inwestycyjnych nie wyklucza się powstania grupy kapitałowej, w której poszczególne podmioty będą prowadziły poszczególne rodzaje działalności gospodarczej.

IV. METODOLOGIA I ZASADY USTALENIA STOSUNKU WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

1. Zastosowana metoda wyceny majątku Spółek

Dla celów Połączenia, dokonano wyceny majątków JWA S.A. i One2Tribe sp. z o.o. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym ogłoszenie Planu Połączenia, tj. na dzień 1 września 2021 roku dla JWA S.A. oraz na dzień 1 września 2021 roku dla One2Tribe sp. z o.o.. Podstawą ustalenia zasad przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz udziałowców Spółki Przejmowanej są raporty z wyceny w odniesieniu do każdej ze Spółek i oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 1 września 2021 roku, stanowiące Załączniki do niniejszego Planu Połączenia.

Podstawą ustalenia stosunku wymiany udziałów **One2Tribe** na akcje **JWA** są:

- w odniesieniu do JWA S.A. – wartość rynkowa, ustalonej w oparciu o wycenę metodą rynkową, polegającą na wyznaczeniu kapitalizacji rynkowej 100% akcji wycenianej Spółki, sporządzoną na dzień 1 września 2021 roku. Posłużenie się wartością rynkową JWA S.A. na użytek Połączenia jest uzasadnione również ze względu na fakt, że od 25 lipca 2016 roku jest spółką notowaną w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, co powoduje, że aktualną wycenę wartości akcji JWA S.A. dla akcjonariuszy wyznaczają notowania na tym rynku.
- w odniesieniu do One2Tribe sp. z o.o. – wartość godziwa, ustalona w oparciu o metodę dochodową przyszłych zdyskontowanych strumieni pieniężnych (*DCF – Discounted Cash Flows*) oraz metodę VC (*VC - Venture Capital*), z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek i jako końcową metodę majątkową skorygowanych aktywów netto, sporządzoną na dzień 1 września 2021 roku.

Zastosowanie ww. metod jest optymalne z uwagi na następujące okoliczności:

- wycena Spółki Przejmowanej oraz sprawozdanie finansowe Spółki Przejmowanej, które stanowią podstawę do oświadczenia o stanie księgowym Spółki Przejmowanej oraz ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej, właściwie oddają stan przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej oraz wartość jej majątku;
- wartość majątku Spółki Przejmującej została ustalona w oparciu o dostępne informacje na temat rynkowej wartości Spółki Przejmującej z uwagi na notowanie wartości jej instrumentów finansowych w obrocie zorganizowanym;
- pomiędzy dniem ujęcia aktywów w księgach, a dniem wyceny nie doszło do istotnych zmian rynkowych, które mogłyby wpłynąć na zmianę wartości ujawnionych w księgach lub w dokonanych wycenach.

Przy uzgadnianiu Planu Połączenia Zarządy Spółek stanęły na stanowisku, że parytet wymiany winien zostać ustalony w oparciu o rynkowe wartości łączących się Spółek. Za takim podejściem przemawia fakt, że Akcje Emisji Połączeniowej będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. Wycena JWA S.A.

Podstawą dla ustalenia wartości JWA S.A. jest wycena dokonana metodą wyceny rynkowej na dzień 1 września 2021 roku, sporządzona przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego mgr Annę Kuzę (numer uprawnień 10473), działającą w ramach Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków.

Wartość jednej akcji JWA S.A. ustalona metodą opisaną powyżej wynosi 0,45 zł (czterdzieści pięć groszy), zgodnie z kursem notowań akcji Spółki Przejmującej na rynku publicznym, tj. w Alternatywnym Systemie Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wartość JWA S.A. ustalona metodą rynkową wynosi 4.348.560,15 zł (cztery miliony trzysta czterdzieści osiem tysięcy złotych piętnaście groszy). W związku z powyższym wartość (kapitalizacja) JWA S.A. na potrzeby Planu Połączenia wynosi 4.348.560,15 zł (cztery miliony trzysta czterdzieści osiem tysięcy złotych piętnaście groszy)

3. Wycena One2Tribe sp. z o.o.

Podstawą dla ustalenia wartości One2Tribe sp. z o.o. na potrzeby Połączenia jest wartość godziwą, ustaloną w oparciu o metodę dochodową przyszłych zdyskontowanych strumieni pieniężnych (*DCF – Discounted Cash Flows*) oraz metodę VC (*VC -Venture Capital*), z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek i jako końcową metodę majątkową skorygowanych aktywów netto, sporządzoną na dzień 1 września 2021 roku zgodnie z opisanymi wyżej zasadami przez niezależnego rzeczoznawcę majątkowego mgr Annę Kuzę (numer uprawnień 10473), działającą w ramach Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalono, że wartość przedsiębiorstwa One2Tribe na potrzeby Połączenia wynosi 24.532.500,00 zł (dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych i zero groszy).

W związku z powyższym wartość (kapitalizacja) One2Tribe sp. z o.o. na potrzeby Planu Połączenia wynosi 24.532.500,00 zł (dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych i zero groszy).

4. Podstawowe zasady ustalenia parytetu przydziału Akcji Emisji Połączeniowej

1. Wartość rynkową JWA S.A. (Spółki Przejmującej) ustalono na poziomie 4.348.560,15 zł (cztery miliony trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt złotych i piętnaście groszy), co daje wartość jednej akcji w wysokości 0,45 zł (czterdzieści pięć groszy). Wartość nominalna jednej akcji po Połączeniu wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy).
2. W celu ustalenia stosunku parytetu przydziału akcji JWA S.A. dla udziałowców One2Tribe sp. z o.o., w pierwszej kolejności obliczono wartość rynkową Spółki Przejmującej oraz wartość rynkową Spółki Przejmowanej. Następnie, mając na uwadze, że udziałowcy One2Tribe sp. z o.o. powinni otrzymać akcje JWA S.A. odpowiadające wartości przejmowanego majątku One2Tribe sp. z o.o., a także uwzględniając ustalenia negocjacyjne stron ustalono, ile akcji JWA S.A. odpowiadać będzie wartości majątku One2Tribe sp. z o.o.

3. Wartość rynkowa przedsiębiorstwa One2Tribe sp. z o.o. na potrzeby Połączenia wynosi 24.532.500,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych zero groszy).
4. Akcjonariusze JWA S.A. (Spółki Przejmującej) będą posiadali akcje w kapitale zakładowym Spółki po Połączeniu wynoszące 17,5% (siedemnaści i pół procent). Każdy z udziałowców Spółki Przejmowanej otrzyma w ramach Połączenia, w zamian za 1 (jeden) udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 625 zł (sześćset dwadzieścia pięć złotych zero groszy), 6.440 (sześć tysięcy czterysta czterdzieści) Akcji Emisji Połączeniowej, w taki sposób, że łączna liczba wydanych udziałowcom Spółki Przejmowanej akcji emisji połączeniowych wynosić będzie 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt). Z uwagi na specyfikę procesu łączenia, przy ustalaniu wyników operacji matematycznych dla potrzeb ustalenia parytetu zastosowano powszechnie obowiązujące matematyczne zasady zaokrągleń.
5. Ustalając parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej uwzględniono wysokość kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej i ilość udziałów w Spółce Przejmowanej jaka będzie ona miała miejsce po dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej, dokonanego Uchwałą nr 1/07/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej z dnia 26 lipca 2021 r., w której podwyższono kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej o kwotę 706.875,00 zł (siedemset sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć złotych), poprzez utworzenie 1.131 (tysiąc sto trzydzieści jeden) nowych udziałów o wartości nominalnej 625,00 zł (sześćset dwadzieścia pięć złotych) każdy. W konsekwencji, po dokonaniu wpisu w KRS, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 4.421.250,00 zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych), dzieląc się na 7.074 udziały. Na dzień podpisania planu połączenia, pomimo złożenia przez Zarząd Spółki Przejmowanej stosownego wniosku, przedmiotowa zmiana nie została jeszcze wpisana do KRS.

V. WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT

Udziałowcom Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 492 § 2 k.s.h.

VI. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

1. Akcje Emisji Połączeniowej przyznane zostaną udziałowcom One2Tribe sp. z o.o. i powstaną w Dniu Połączenia zgodnie z art. 493 § 2 i art. 494 § 4 k.s.h. Udziałowcy One2Tribe sp. z o.o. w Dniu Połączenia z mocy prawa staną się akcjonariuszami JWA S.A. bez obowiązku odrębnego objęcia i opłacenia Akcji Emisji Połączeniowej.
2. Akcje w podwyższonym kapitale zakładowym JWA S.A. zostaną przyznane osobom i podmiotom będącym udziałowcami One2Tribe sp. z o.o. w Dniu Połączenia, proporcjonalnie do liczby udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym One2Tribe sp. z o.o., z zachowaniem parytetu wymiany wskazanego w rozdziale IV ust. 4 Planu Połączenia.

3. Liczba Akcji Emisji Połączeniowej, jakie otrzyma każdy uprawniony udziałowiec One2Tribe sp. z o.o., zostanie ustalona poprzez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe sp. z o.o. według stanu na Dzień Połączenia, przypadający na dzień wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy miejscowo dla Spółki Przejmującej, przez parytet wymiany wskazany w rozdziale IV ust. 4 Planu Połączenia.
4. W wyniku Połączenia nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego JWA S.A. z kwoty 966.346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt groszy), do kwoty 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 4.555.656,00 zł (cztery miliony pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych zero groszy) w drodze emisji 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o wartości emisyjnej 0,54 zł (pięćdziesiąt cztery grosze) każda akcja, które zostaną wydane udziałowcom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem.
5. Nadwyżka wartości majątku One2Tribe sp. z o.o. ponad wartość nominalną nowo utworzonych akcji zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej (JWA S.A.).
6. Akcje Emisji Połączeniowej zostaną przyznane bez obowiązku wniesienia przez udziałowców One2Tribe sp. z o.o. jakichkolwiek dopłat w gotówce, zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w rozdziale IV ust. 4 Planu Połączenia.
7. Formalny przydział Akcji Emisji Połączeniowej udziałowcom One2Tribe sp. z o.o. nastąpi na podstawie uchwały Zarządu Spółki Przejmującej, podjętej w terminie do 7 Dni Roboczych po Dniu Połączenia.

VII. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE EMISJI POŁĄCZENIOWEJ BĘDĄ UPRAWNIAĆ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Wszystkie akcje nowej emisji serii C będą równe w prawach co do dywidendy i głosu z akcjami pozostałych serii. Akcje serii C będą uprawnione do udziału w zysku począwszy od zysku ustalonego za rok obrotowy, w którym nastąpi rejestracja połączenia z One2Tribe sp. z o.o.

VIII. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ UDZIAŁOWCOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z połączeniem, udziałowcy One2Tribe sp. z o.o. po Dniu Połączenia, nie uzyskają żadnych specjalnych uprawnień.

IX. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE

W związku z Połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści członkom organów Spółek ani jakimkolwiek innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

X. INNE POSTANOWIENIA

1. W przypadku, gdy jakiekolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność, skuteczność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne, bezskuteczne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym, skutecznym i wykonalnym postanowieniem, które w możliwie największym stopniu będzie odzwierciedlało cel nieważnego, bezskutecznego lub niewykonalnego postanowienia.
2. Plan Połączenia nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, albowiem zgodnie z art. 500 § 2¹ k.s.h., Plan Połączenia zostanie udostępniony publicznie na stronach internetowych łączących się Spółek.
3. Zamiar dokonania Połączenia nie podlega obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z uwagi na regulacje zawarte w art. 13 ust. 1 oraz art. 14 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 369 z późn. zm.).

XI. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

Do Planu Połączenia zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h. dołączono następujące załączniki:

1. **Załącznik nr 1** – Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia JWA S.A. z siedzibą w Warszawie w sprawie połączenia JWA S.A. z siedzibą w Warszawie oraz One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach;
2. **Załącznik nr 2** – Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach w sprawie połączenia JWA S.A. z siedzibą w Warszawie oraz One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach;
3. **Załącznik nr 3** – Projekt zmian Statutu Spółki JWA S.A. z siedzibą w Warszawie;
4. **Załącznik nr 4** – Ustalenie wartości majątku Spółki One2Tribe z siedzibą w Regułach na dzień 1 września 2021 roku;
5. **Załącznik nr 5** – Wycena wartości przedsiębiorstwa JWA S.A. z siedzibą w Warszawie na dzień 1 września 2021 roku;
6. **Załącznik nr 6** – Wycena wartości przedsiębiorstwa One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach na dzień 1 września 2021 roku;
7. **Załącznik nr 7** – Oświadczenie One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach o stanie księgowym Spółki na dzień 1 września 2021 roku.

Wobec faktu, że JWA S.A. jest spółką publiczną, która zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz.U. z 2019 r., poz. 623 z późn. zm.) publikuje i udostępnia akcjonariuszom kwartalne i roczne sprawozdania finansowe, na podstawie art. 499 § 4 k.s.h. do Planu Połączenia nie dołączono oświadczenia JWA S.A. o stanie księgowym Spółki, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h.

XII. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony w dniu 29 października 2021 roku w Warszawie, co zostało stwierdzone poniższymi podpisami:

Za JWA S.A.:



PREZES ZARZĄDU

Radosław Sosnowski

JWA S.A.
ul. Lekka 3 lok. U4
01-910 Warszawa
NIP 782-256-45-19, REGON 302555141

Za One2Tribe sp. z o.o.:



Wojciech Ozimek

Prezes Zarządu

ONE 2 TRIBE Sp. z o.o.
Reguły, ul. Stanisława Bodycha 77
05-816 Michałowice
NIP: 5342237475, REGON: 015547847

PROJEKT
Uchwała nr ...
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
JWA S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia ...

w sprawie połączenia JWA Spółki Akcyjnej ze spółką One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach, wyrażenia zgody na proponowane zmiany statutu Spółki oraz w sprawie ubiegania się o wprowadzenie akcji serii C do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej: „JWA” lub „Spółka”), działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 506 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”), uchwala, co następuje:

§ 1. POŁĄCZENIE

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wyraża zgodę na połączenie ze spółką pod firmą One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach, pod adresem: ul. Bodycha 77, 05-816 Reguły, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177042, NIP 5342237475, REGON 015547847, o kapitale zakładowym w wysokości 3.714.375,00 zł („One2Tribe” lub „Spółka Przejmowana”).
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę w zamian za nowo emitowane akcje zwykłe na okaziciela serii C, które Spółka wyda wspólnikom Spółki Przejmowanej – na zasadach określonych w Planie Połączenia JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie oraz One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach, uzgodnionym w dniu 29 października 2021 roku („Plan Połączenia”), który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.
3. Wobec uchwalonego Połączenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:
 - a) treść Planu Połączenia;
 - b) zmiany Statutu Spółki związane z Połączeniem, wskazane w § 3 niniejszej uchwały.

§ 2. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI

1. Na skutek połączenia opisanego w § 1 niniejszej uchwały, kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 966.346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt groszy) do kwoty 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 4.555.656,00 zł (cztery miliony pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych zero groszy) w drodze emisji 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o wartości emisyjnej 0,54 zł (pięćdziesiąt cztery grosze) każda akcja, które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w związku z Połączeniem.
2. Akcje serii C zostaną wydane w procesie połączenia Spółki ze Spółką Przejmowaną, wspólnikom Spółki Przejmowanej, na zasadzie art. 494 § 4 k.s.h. oraz w oparciu o szczegółowe postanowienia Planu Połączenia, i nie wymagają ani objęcia ani opłacenia.
3. Akcje serii C zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej w następującym stosunku: za jeden udział Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 625,00 zł (sześćset dwadzieścia pięć złotych) zostanie przyznane 6440 (sześć tysięcy czterysta czterdzieści) akcji Spółki serii C, w taki sposób, że



łącznie na rzecz wspólników Spółki Przejmowanej zostanie wydane 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji serii C.

Ustalając parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej uwzględniono wysokość kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej i ilość udziałów w Spółce Przejmowanej jaka będzie ona miała miejsce po dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej, dokonanego Uchwałą nr 1/07/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej z dnia 26 lipca 2021 r., w której podwyższono kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej o kwotę 706.875,00 zł (siedemset sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć złotych), poprzez utworzenie 1.131 (tysiąc sto trzydzieści jeden) nowych udziałów o wartości nominalnej 625,00 zł (sześćset dwadzieścia pięć złotych) każdy. W konsekwencji, po dokonaniu wpisu w KRS, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 4.421.250,00 zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych), dzieląc się na 7.074 udziały. Na dzień podpisania planu połączenia, pomimo złożenia przez Zarząd Spółki Przejmowanej stosownego wniosku, przedmiotowa zmiana nie została jeszcze wpisana do KRS.

4. Nowo emitowane akcje serii C będą równe w prawach co do dywidendy i głosu. Akcje serii C będą uprawnione do udziału w zysku Spółki poczynając od zysku ustalonego za rok obrotowy, w którym nastąpi rejestracja połączenia z One2Tribe.
5. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w trybie oferty prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505 ze zm.), z uwzględnieniem przepisów 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.Ur.UE z 30.06.2017 r., Nr 168, str. 12), w zakresie, w jakim znajdują one zastosowanie, poprzez dokonanie przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz grupy oznaczonych adresatów, tj. wspólników Spółki Przejmowanej, w liczbie nieprzekraczającej 149.

§ 3. ZMIANY STATUTU SPÓŁKI

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić statut Spółki w następujący sposób:

I. § 1 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„§ 2

1. *Firma Spółki brzmi One2Tribe spółka akcyjna.*
2. *Spółka może używać skrótu firmy: One2Tribe S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego i słowno-graficznego.”*

II. § 8 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„§ 8

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

1. *PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,*
2. *PKD 18 - Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,*
3. *PKD 26 - Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,*
4. *PKD 27 - Produkcja urządzeń elektrycznych,*
5. *PKD 28 - Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,*
6. *PKD 32 - Pozostała produkcja wyrobów,*
7. *PKD 33 - Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,*

8. PKD 46 - Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
9. PKD 47- Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
10. PKD 52 - Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
11. PKD 58 - Działalność wydawnicza,
12. PKD 59 - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,
13. PKD 62 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
14. PKD 63 - Działalność usługowa w zakresie informacji,
15. PKD 70 - Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
16. PKD 72 - Badania naukowe i prace rozwojowe,
17. PKD 73 - Reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
18. PKD 74 - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
19. PKD 77 - Wynajem i dzierżawa,
20. PKD 82 - Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
21. PKD 95 - Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego,
22. PKD 96 - Pozostała indywidualna działalność usługowa."

III. § 10 ust. 1 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- 1) 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 4.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,*
- 2) 5.663.467 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,*
- 3) 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C00000001 do C45556560, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."*

IV. w § 10 statutu Spółki po ust. 3 dodaje się nowy ust. 3a w następującym brzmieniu:

„Akcje serii C zostały pokryte w wyniku połączenia Spółki ze spółką pod firmą One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach pod adresem: ul. Bodycha 77, 05-816 Reguły, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177042, NIP 5342237475, REGON 015547847, o kapitale zakładowym w wysokości 3.714.375,00 zł, dokonanego na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane akcje serii C, które Spółka wydała wspólnikom One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością."

**§ 4. UBIEGANIE SIĘ O WPROWADZENIE AKCJI SERII C
DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że Spółka będzie się ubiegać o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect, prowadzonego przez

Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wszystkich akcji serii C, wyemitowanych na podstawie niniejszej uchwały. W związku z tym upoważnia się Zarząd Spółki do złożenia odpowiednich wniosków o takie dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu oraz do dokonania wszelkich innych czynności z tym związanych.

§ 5. UPOWAŻNIENIA

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze spółką One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach.

§ 6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, ze skutkiem w zakresie połączenia Spółki ze spółką One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Mysłowicach i zmian w statucie Spółki – w dniu dokonania odpowiedniego wpisu w rejestrze przedsiębiorców.

Za JWA:



Radosław Sosnowski – Prezes Zarządu

Za One2Tribe:



Wojciech Ozimek – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29 października 2021 roku



PROJEKT
Uchwała nr ...
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Regułach
z dnia ...

w sprawie połączenia JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie ze spółką One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach oraz w sprawie wyrażenia zgody na proponowane zmiany statutu spółki JWA Spółka Akcyjna

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach (zwanej dalej: „Spółka”), działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 506 kodeksu spółek handlowych (dalej: „k.s.h.”) uchwala, co następuje:

§ 1. POŁĄCZENIE

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach wyraża zgodę na połączenie ze spółką pod firmą JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Lekka 3/U4, 01-910 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000612542; NIP: 7822564519; REGON: 302555141, o kapitale zakładowym w wysokości 966.346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt groszy), w całości wpłaconym, (zwaną dalej: „JWA” lub „Spółka Przejmująca”).
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki na Spółkę Przejmującą w zamian za nowo emitowane akcje zwykłe na okaziciela serii C, które Spółka Przejmująca wyda wspólnikom Spółki – na zasadach określonych w Planie Połączenia JWA Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie oraz One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach, uzgodnionym w dniu 29 października 2021 roku („Plan Połączenia”), który stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

1. Na skutek połączenia opisanego w § 1 niniejszej uchwały, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 966.346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt groszy) do kwoty 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 4.555.656,00 zł (cztery miliony pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych zero groszy) w drodze emisji 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o wartości emisyjnej 0,54 zł (pięćdziesiąt cztery grosze), które zostaną wydane wspólnikom Spółki w związku z Połączeniem.
2. Akcje serii C zostaną wydane w procesie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką, wspólnikom Spółki, na zasadzie art. 494 § 4 k.s.h. oraz w oparciu o szczegółowe postanowienia Planu Połączenia, i nie wymagają ani objęcia ani opłacenia.
3. Akcje serii C zostaną wydane wspólnikom Spółki w następującym stosunku: za jeden udział Spółki o wartości nominalnej 625,00 zł (sześćset dwadzieścia pięć złotych) zostanie przyznanych 6440 (sześć tysięcy czterysta czterdzieści) akcji Spółki Przejmującej serii C, w taki sposób, że łącznie na

rzecz wspólników Spółki wydane zostanie 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) akcji serii C Spółki Przejmującej.

Ustalając parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej uwzględniono wysokość kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej i ilość udziałów w Spółce Przejmowanej jaka będzie ona miała miejsce po dokonaniu wpisu do rejestru przedsiębiorców KRS podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej, dokonanego Uchwałą nr 1/07/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej z dnia 26 lipca 2021 r., w której podwyższono kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej o kwotę 706.875,00 zł (siedemset sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć złotych), poprzez utworzenie 1.131 (tysiąc sto trzydzieści jeden) nowych udziałów o wartości nominalnej 625,00 zł (sześćset dwadzieścia pięć złotych) każdy. W konsekwencji, po dokonaniu wpisu w KRS, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 4.421.250,00 zł (cztery miliony czterysta dwadzieścia jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych), dzieląc się na 7.074 udziały. Na dzień podpisania planu połączenia, pomimo złożenia przez Zarząd Spółki Przejmowanej stosownego wniosku, przedmiotowa zmiana nie została jeszcze wpisana do KRS.

4. Nowo emitowane akcje Spółki Przejmującej serii C będą równe w prawach co do dywidendy i głosu. Akcje serii C będą uprawnione do udziału w zysku Spółki Przejmującej począwszy od zysku ustalonego za rok obrotowy, w którym nastąpi rejestracja połączenia ze Spółką Przejmującą.
5. Emisja akcji Spółki Przejmującej serii C zostanie przeprowadzona w trybie oferty prywatnej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019 r., poz. 505 ze zm.), z uwzględnieniem przepisów rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.Ur.UE z 30.06.2017 r., Nr 168, str. 12), w zakresie, w jakim znajdą one zastosowanie, poprzez dokonanie przydziału Akcji Emisji Połączeniowej na rzecz grupy oznaczonych adresatów, tj. wspólników Spółki, w liczbie nieprzekraczającej 149.

§ 3. ZGODA NA PLAN POŁĄCZENIA

Wobec uchwalonego Połączenia Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraża zgodę na Plan Połączenia.

§ 4. UBIEGANIE SIĘ O WPROWADZENIE AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ DO OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU

Spółka Przejmująca będzie się ubiegać o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu w ramach rynku akcji NewConnect, prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wszystkich akcji serii C w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, wyemitowanych w związku z połączeniem Spółki ze Spółką Przejmującą.

§ 5. ZGODA NA PROPONOWANE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI JWA S.A.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki wyraża zgodę na następujące proponowane zmiany statutu Spółki JWA S.A. jako Spółki Przejmującej:

I. § 1 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„§ 2

1. Firma Spółki brzmi One2Tribe spółka akcyjna.

2. Spółka może używać skrótu firmy: One2Tribe S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego i słowno-graficznego."

II. § 8 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„§ 8

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

1. PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
2. PKD 18 - Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,
3. PKD 26 - Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,
4. PKD 27 - Produkcja urządzeń elektrycznych,
5. PKD 28 - Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,
6. PKD 32 - Pozostała produkcja wyrobów,
7. PKD 33 - Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,
8. PKD 46 - Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
9. PKD 47 - Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
10. PKD 52 - Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,
11. PKD 58 - Działalność wydawnicza,
12. PKD 59 - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,
13. PKD 62 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,
14. PKD 63 - Działalność usługowa w zakresie informacji,
15. PKD 70 - Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,
16. PKD 72 - Badania naukowe i prace rozwojowe,
17. PKD 73 - Reklama, badanie rynku i opinii publicznej,
18. PKD 74 - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,
19. PKD 77 - Wynajem i dzierżawa,
20. PKD 82 - Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
21. PKD 95 - Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego,
22. PKD 96 - Pozostała indywidualna działalność usługowa."

III. § 10 ust. 1 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 4.555.656,00 zł (cztery miliony pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych zero groszy) i dzieli się na:

- 1) 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 4.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 2) 5.663.467 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 3) 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C00000001 do C45556560, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."

IV. w § 10 statutu Spółki po ust. 3 dodaje się nowy ust. 3a w następującym brzmieniu:

„Akcje serii C zostały pokryte w wyniku połączenia Spółki ze spółką pod firmą One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach pod adresem: ul. Bodycha 77, 05-816 Reguły, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177042, NIP 5342237475, REGON 015547847, o kapitale zakładowym w wysokości 3.714.375,00 zł, dokonanego na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane akcje serii C, które Spółka wydała wspólnikom One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.”

§ 6. UPOWAŻNIENIA

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze spółką JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

§ 7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

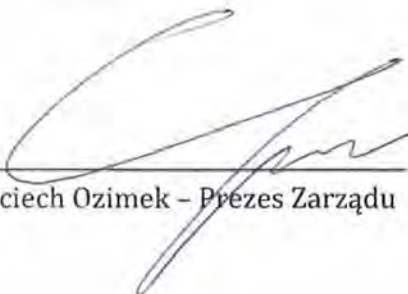
Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Za JWA:



Radosław Sosnowski – Prezes Zarządu

Za One2Tribe:



Wojciech Ozimek – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29 października 2021 roku

PROJEKT
zmian Statutu Spółki
JWA S.A. z siedzibą w Warszawie

W związku z planowanym połączeniem spółki pod firmą JWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Lekka 3/U4, 01-910 Warszawa, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000612542; NIP: 7822564519; REGON: 302555141, o kapitale zakładowym w wysokości 966.346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych siedemdziesiąt groszy), w całości opłaconym (**Spółka Przejmująca**) ze spółką pod firmą One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach (Reguły), pod adresem: ul. Bodycha 77, 05-816 Reguły, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000177042; NIP: 5342237475; REGON: 015547847, o kapitale zakładowym w wysokości 3.714.375,00 (słownie: trzy miliony siedemset czternaście tysięcy trzysta siedemdziesiąt pięć złotych zero groszy), (**Spółka Przejmowana**), proponuje się wprowadzenie następujących zmian do statutu Spółki Przejmującej:

I. § 1 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„§ 2

1. *Firma Spółki brzmi One2Tribe spółka akcyjna.*
2. *Spółka może używać skrótu firmy: One2Tribe S.A., jak również wyróżniającego ją znaku graficznego i słowno-graficznego.”*

II. § 8 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

„§ 8

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

1. *PKD 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,*
2. *PKD 18 - Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji,*
3. *PKD 26 - Produkcja komputerów, wyrobów elektronicznych i optycznych,*
4. *PKD 27 - Produkcja urządzeń elektrycznych,*
5. *PKD 28 - Produkcja maszyn i urządzeń, gdzie indziej niesklasyfikowana,*
6. *PKD 32 - Pozostała produkcja wyrobów,*
7. *PKD 33 - Naprawa, konserwacja i instalowanie maszyn i urządzeń,*
8. *PKD 46 - Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,*
9. *PKD 47 - Handel detaliczny z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,*
10. *PKD 52 - Magazynowanie i działalność usługowa wspomagająca transport,*
11. *PKD 58 - Działalność wydawnicza,*
12. *PKD 59 - Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych,*
13. *PKD 62 - Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana,*
14. *PKD 63 - Działalność usługowa w zakresie informacji,*
15. *PKD 70 - Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem,*
16. *PKD 72 - Badania naukowe i prace rozwojowe,*
17. *PKD 73 - Reklama, badanie rynku i opinii publicznej,*
18. *PKD 74 - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna,*

19. PKD 77 - Wynajem i dzierżawa,
20. PKD 82 - Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej,
21. PKD 95 - Naprawa i konserwacja komputerów i artykułów użytku osobistego i domowego,
22. PKD 96 - Pozostała indywidualna działalność usługowa."

III. § 10 ust. 1 statutu Spółki uzyskuje następujące nowe brzmienie:

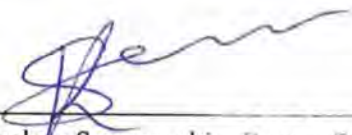
„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.522.002,70 zł (pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złotych siedemdziesiąt groszy), tj. o kwotę 4.555.656,00 zł (cztery miliony pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych zero groszy) i dzieli się na:

- 1) 4.000.000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od 1 do 4.000.000, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,*
- 2) 5.663.467 (pięć milionów sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,*
- 3) 45.556.560 (czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C00000001 do C45556560, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."*

IV. w § 10 statutu Spółki po ust. 3 dodaje się nowy ust. 3a w następującym brzmieniu:

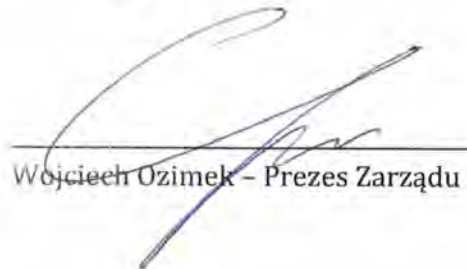
„Akcje serii C zostały pokryte w wyniku połączenia Spółki ze spółką pod firmą One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regulach pod adresem: ul. Borycha 77, 05-816 Reguły, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177042, NIP 5342237475, REGON 015547847, o kapitale zakładowym w wysokości 3.714.375,00 zł, dokonanego na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie całego majątku One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością na Spółkę (połączenie przez przejęcie) w zamian za nowo emitowane akcje serii C, które Spółka wydała wspólnikom One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością proporcjonalnie do posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością."

Za JWA:



Radosław Sosnowski – Prezes Zarządu

Za One2Tribe:



Wojciech Ozimek – Prezes Zarządu

Warszawa, dnia 29 października 2021 roku



**Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej
One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Regułach
na dzień 1 września 2021 roku**

Podstawą dla ustalenia wartości One2Tribe sp. z o.o. na potrzeby Połączenia jest wartość majątkowa przedsiębiorstwa One2Tribe, ustalona w oparciu o metodę dochodową DCF oraz metodę Venture Capital z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek i jako końcową metodę majątkową skorygowanych aktywów netto. Wartość godziwą ustalono według wyceny One2Tribe na dzień 1 września 2021 roku, sporządzonej zgodnie z opisanymi wyżej zasadami przez niezależnego biegłego rewidenta w osobie mgr Anny Kuzy, wpisanej na listę biegłych rewidentów, prowadzoną przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów, pod numerem 10473, działającej w ramach Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy sp. k z siedzibą w Krakowie, ul. Batorego 4/6, wpisanej na listę firm audytorskich prowadzonej przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 3804.

Biorąc pod uwagę powyższe ustalono, że wartość przedsiębiorstwa One2Tribe na potrzeby Połączenia wynosi 24.532.500,00 zł (dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych).

W związku z powyższym wartość (kapitalizacja) One2Tribe na potrzeby Planu Połączenia wynosi 24.532.500,00 zł (dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych).

Za One2Tribe:


Wojciech Ożimek - Prezes Zarządu

Reguły, dnia 29 października 2021 roku



WYCENA WARTOŚCI 100% AKCJI SPÓŁKI JWA S.A.

JWA
A _

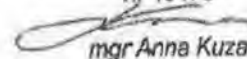
Kraków, dnia 1 września 2021 roku

Autor opracowania:

Wyceny dokonała Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804, a w jego imieniu wycenę sporządziła
mgr Anna Kuza
Biegły rewident
Nr 10473

Kancelaria Biegłego Rewidenta
Anna Kuza i Wspólnicy sp.k.
ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków
NIP 6762457379, REGON 122618599
KRS 0000427758

BIEGŁY REWIDENT
nr 10473

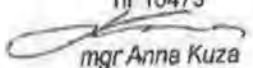

mgr Anna Kuza

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA – ANNA KUZA I WSPÓLNICY SP.K.

ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków, tel. +48 630 98 98, fax + 48 630 98 99,
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000427758, NIP 6762457379, REGON 122618599,
info@kancelaria-kbr.pl, www.kancelaria-kbr.pl





PRZEDMIOT WYCENY	Wycena wartości 100% akcji spółki pod firmą JWA S.A.
STAN PRAWNY	Spółka Akcyjna
CEL WYCENY	Określenie wartości 100% akcji spółki pod firmą JWA S.A. w celu podjęcia strategicznych decyzji dotyczących połączenia z inną spółką.
WARTOŚĆ 100% akcji	4 348 560,15 zł (słownie: cztery miliony trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt złotych, 15/100)
DATA SPORZĄDZENIA OPERATU SZACUNKOWEGO	20 października 2021 roku
DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO WYCENĘ	1 września 2021 roku
AUTOR OPRACOWANIA	Wyceny dokonała Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6 wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804, a w jego imieniu wycenę sporządziła mgr Anna Kuza Biegły rewident Nr 10473
Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy sp. k. ul. Batorego 4/6, 31-133 Kraków NIP 6762457375, REGON 122618599 KRS 0000427758	BIEGŁY REWIDENT nr 10473  mgr Anna Kuza



SPIS TREŚCI

1.	CZĘŚĆ OGÓLNA.....	4
1.1.	Przedmiot wyceny.....	4
1.2.	Zakres wyceny.....	4
1.3.	Cel wyceny.....	4
1.4.	Podstawa wyceny.....	4
1.4.1	Podstawa formalna.....	4
1.4.2.	Podstawy materialno-prawne.....	4
1.4.3.	Źródła danych merytorycznych.....	4
1.5.	Data istotne, dla określenia wartości przedsiębiorstwa.....	5
2.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA.....	5
2.1.	Określenie stanu prawnego przedmiotu wyceny.....	5
2.1.1.	Stan prawny.....	5
2.1.2.	Zarząd i Rada Nadzorcza spółki pod firmą JWA S.A.	5
2.2.	Opis przedmiotu wyceny.....	6
3.	WYCENA SPÓŁKI POD FIRMĄ JWA S.....	8
3.1.	Sposób wyceny.....	8
3.2.	Dane do wyceny.....	9
3.3.	Ustalenie wartości 100% akcji spółki pod firmą JWA S.A.	9
4.	WNIOSKI KOŃCOWE.....	10
5.	KLAUZULE I ZASTRZEŻENIA.....	11



1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Przedmiot wyceny

Przedmiotem niniejszej wyceny jest 100% wartości akcji spółki pod firmą JWA S.A. z siedzibą w Warszawie (01-910), ul. Lekka 3/U4.

1.2. Zakres wyceny

Wycena dotyczy 100% wartości akcji spółki pod firmą JWA S.A.

1.3. Cel wyceny

Określenie wartości 100% wartości akcji spółki pod firmą JWA S.A. w celu podjęcia strategicznych decyzji dla tego przedsiębiorstwa dotyczące jego połączenia z inną spółką.

1.4. Podstawy wyceny

1.4.1. Podstawa formalna

Umowa nr 17/W/2021 z dnia 7.10.2021 roku. Zleceniodawca: JWA S.A. z siedzibą w Warszawie (01-910), ul. Lekka 3/U4.

1.4.2. Podstawy materialno- prawne

- Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j.: Dz. U. z 2021 r. poz. 217);
- Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks cywilny (t.j.: Dz. U. z 2020 r. poz. 1740);
- Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (t.j.: Dz. U. z 2020 r. poz. 1526);
- Ustawa z dnia 30 czerwca 2000 roku Prawo własności przemysłowej (t.j.: Dz. U. 2021r., poz. 324).

1.4.3. Źródła danych merytorycznych

- dane pochodzące z przedsiębiorstwa,
- strona internetowa NewConnect oraz stooq.pl
- literatura fachowa dotycząca wyceny wartości przedsiębiorstw



1.5. Daty istotne, dla określenia wartości przedsiębiorstwa

Data sporządzenia operatu szacunkowego	20 października 2021 roku
Data, na którą określono wartość przedsiębiorstwa	1 września 2021 roku

2. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

2.1. Określenie stanu prawnego przedmiotu wyceny

2.1.1. Stan prawny

Spółka pod firmą JWA S.A. wpisana jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000612542, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XII Gospodarczy - Krajowy Rejestr Sądowy:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 7822564519,
- numer REGON 302555141

2.1.2. Zarząd i Rada Nadzorcza spółki pod firmą JWA S.A.

Na dzień prezentowanej wyceny w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki pod firmą JWA S.A. wchodziło:

- Prezes Zarządu Spółki – Radosław Sosnowski
- Rada Nadzorcza Spółki:

Członek Rady Nadzorczej	Jakub Warmuz
Członek Rady Nadzorczej	Robert Skolimowski
Członek Rady Nadzorczej	Radosław Marter
Członek Rady Nadzorczej	Piotr Sulima
Członek Rady Nadzorczej	Borys Czerniejewski



2.1.3. Akcjonariat spółki pod firmą JWA S.A

Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz Free float:

Akcjonariusze	ilość akcji	udział w kapitale	ilość głosów	udział w głosach
Tomasz Maćkowiak	797 000	8,25%	797 000	8,25%
Marcin Jankowiak	492 836	5,10%	492 836	5,10%
January Ciszewski	486 075	5,03%	486 075	5,03%
Centrurion Finance ASI S.A.	485 325	5,02%	485 325	5,02%
Artur Górski	500 000	5,17%	500 000	5,17%
<i>Free float</i>	6 902 231	71,43%	6 902 231	71,43%
RAZEM	9 663 467	100,00%	9 663 467	100,00%

2.2. Opis przedmiotu wyceny

Spółka JWA prowadzi działalność od 2013 roku. Podstawę prawną dla utworzenia i prowadzenia działalności przez Emitenta stanowią przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki. JWA S.A. powstała wskutek przekształcenia spółki JWA sp. z o.o. w spółkę akcyjną. Rejestracja zmiany formy prawnej Emitenta nastąpiła 13 kwietnia 2016 roku.

Od 2015 roku spółka prowadzi działalność informatyczną, która w dużym stopniu opiera się na doświadczeniu, zaangażowaniu, umiejętnościach i kompetencjach współpracowników, w tym przede wszystkim osób stanowiących trzon w strukturze organizacyjnej Emitenta. Posiadają one doświadczenie zarówno w projektach komercyjnych, jak i związanych z administracją publiczną czy organizacjami non profit. Swoje kompetencje i umiejętności budowały w projektach kierowanych do małych grup odbiorców, w przedsięwzięciach, których kluczowym elementem były serwisy internetowe, jak również przy budowie i wdrażaniu systemów, których użytkownikami były firmy zlokalizowane na różnych kontynentach.

Spółka zajmuje się tworzeniem zaawansowanych rozwiązań informatycznych, doradztwem przy projektach IT, audytem i ulepszaniem istniejących rozwiązań oraz specyfikacją wymogów dla systemów informatycznych. Spółka oferuje wiedzę z zakresu



inżynierii oprogramowania głównie jako konsultant. Podstawowymi produktami Spółki są aplikacje użytkowe i gry dla użytkowników indywidualnych, realizowane na zamówienie firm zewnętrznych. Grupą docelową, do której kierowana jest aktualna oferta Spółki są firmy informatyczne, marketingowe, studia deweloperskie, wydawcy gier oraz firmy zajmujące się prowadzeniem biznesów internetowych. Docelowo Emitent planuje rozszerzenie oferty rozwiązań informatycznych opartych na własnym produkcie, w tym aplikacje mobilne i serwisy. Grupą docelową dedykowanych rozwiązań będą użytkownicy platform mobilnych oraz społeczność internetowa.

W dniu 02 października 2020 roku Spółka uzyskała status Małej Instytucji Płatniczej („MIP”) i została wpisana do rejestru dostawców usług płatniczych i wydawców pieniądza elektronicznego prowadzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego. Następnie, w dniu 13 października 2020 roku Spółka zatwierdziła harmonogram produkcyjnego uruchomienia platformy płatności bezgotówkowych, która będzie narzędziem informatycznym działającym on-line, wyposażonym w wersji końcowej w takie funkcjonalności jak płatności za usługi i towary w sklepach internetowych i platformach sprzedażowych, portfel zasilany przez użytkownika oraz płatności pay-by-link. Innowacyjność rozwiązania w ver 2.0. polegać będzie na możliwości dokonywania płatności za towary i usługi pomiędzy dwoma osobami fizycznymi bez konieczności pośredniczenia w procesie podmiotu gospodarczego. Sprawozdanie z działalności Spółki JWA S.A. za 2020 rok. W dniu 21 października 2020 roku Zarząd rozpoczął negocjacje zakończone podpisaniem z Prostą Giełdą sp. z o.o. na świadczenie przez Emitenta usług zapewnienia płatności bezgotówkowych dla platformy prostagielda.pl. Budowana platforma płatności bezgotówkowych („MIP JWA”) będzie narzędziem informatycznym działającym on-line, wyposażonym w wersji końcowej w takie funkcjonalności jak płatności za usługi i towary w sklepach internetowych i platformach sprzedażowych, portfel zasilany przez użytkownika oraz płatności pay-by-link. Platforma prostagielda.pl będzie wykorzystywała płatności MIP JWA w modułach spółki, nieruchomości, OZE oraz pożyczki. Kolejnego dnia, tj. 22 października Zarząd rozpoczął i zakończył negocjacje oraz podpisał umowę z Hub4Fintech S.A. na świadczenie przez Spółkę usług zapewnienia bezpośrednich płatności elektronicznych między użytkownikami platformy wspierajmysie.pl. Budowana przez JWA platforma płatności elektronicznych („MIP JWA”) będzie narzędziem informatycznym działającym on-line, wyposażonym w wersji końcowej w takie funkcjonalności jak płatności za usługi i towary w sklepach internetowych i platformach sprzedażowych, portfel zasilany przez użytkownika oraz płatności pay-by-link. Platforma wspierajmysie.pl będzie wykorzystywała płatności MIP JWA do rozliczania płatności pomiędzy osobami fizycznymi, prowadzącymi działalność nierejestrowaną oraz pomiędzy podmiotami gospodarczymi. W dniu 26 października 2020 roku Zarząd rozpoczął negocjacje dotyczące



zakupu 20% udziałów w spółce Prosta Giełda sp. z o.o. W drodze przeprowadzonych negocjacji Emitent w dniu 30 grudnia 2020r. odstąpił od zakupu udziałów w Spółce Prosta Giełda sp. z o.o. oraz podjął decyzję o zakupie licencji wraz z kodami źródłowymi rozwiązania Prosta Giełda. Pozyskana licencja umożliwi Emitentowi przygotowanie rozwiązania technologicznego wspierającego pozyskiwanie dodatkowego finansowania przez użytkowników Inkubatora biznesu.

W dniu 29 stycznia 2021 roku spółka zawarła ze Spółką One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regulach porozumienie o podstawowych warunkach transakcji. W Term Sheet Strony zgodnie oświadczyły, że ich zamiarem jest przeprowadzenie procesu połączenia Emitenta z One2Tribe w trybie określonym w art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku One2Tribe na JWA SA za akcje, które JWA SA wyda wspólnikom One2Tribe. Podmiot powstały w wyniku Połączenia będzie działał pod firmą One2Tribe lub inną wskazaną przez Spółkę Przejmowaną, przy czym ostateczna firma (nazwa) podmiotu, powstałego w wyniku Połączenia zostanie określona w Planie Połączenia. W wyniku Połączenia, JWA SA zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h. wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki spółki One2Tribe. Stosownie do treści art. 494 § 4 k.s.h. z dniem połączenia Udziałowcy One2Tribe staną się Akcjonariuszami JWA SA. Strony ustaliły, że będą negocjowały na zasadzie wyłączności w zakresie przeprowadzenia Połączenia w okresie obowiązywania Termin Sheet, nie później niż do dnia 31 lipca 2021 roku. Z kolei w dniu 20 lipca 2021 roku spółki podpisały Aneks do porozumienia o podstawowych warunkach transakcji "Term Sheet", o którym Spółka informowała raportem ESPI nr 2/2021 w dniu 29 stycznia 2021 roku, w którym ustaliły iż pierwotny termin nie później niż 31 lipca 2021 roku określony dla negocjowania na zasadzie wyłączności oraz podpisania planu połączenia ulega zmianie na dzień nie później niż 31 października 2021 roku

3. Wycena spółki pod firmą JWA S.A.

3.1. Sposób wyceny

Znając cel wyceny, uwarunkowania prawne i metodyczne, jak również przyjęte założenia i ograniczenia ustalono, że do wyceny spółki pod firmą JWA S.A. odpowiednia będzie **rynkowa metoda wyceny**, polegająca na wyznaczeniu kapitalizacji rynkowej 100% akcji wycenianej spółki.

Wartość rynkowa przedsiębiorstw notowanych na giełdzie papierów wartościowych ustalana jest w oparciu o dostępne dla inwestorów dane i informacje. Akcje odzwierciedlają własność, tym samym kapitalizacja giełdowa przedsiębiorstwa



stanowi dokonaną przez rynek kapitałowy wycenę jego aktywów netto, czyli kapitału. Kapitalizacja giełdowa różni się od wartości księgowej kapitału, która jest księgową miarą, opierającą się na łącznej kwocie kosztów historycznych.

W związku z tym, że w tradycyjnym sprawozdaniu finansowym nie próbuje się mierzyć wielu aspektów rzeczywistości finansowej (np. wartości nazw marek), kapitalizacja giełdowa może znacznie się różnić od wyliczeń księgowych.

Z kolei wartość przedsiębiorstwa oparta o kursy jego akcji w porównaniu do wartości fundamentalnej ustalonej w wyniku dyskontowania kapitału strumieni gotówkowych jest bardzo zbliżona, co potwierdzają liczne badania prowadzonych na spółkach giełdowych w Stanach Zjednoczonych oraz w Polsce. Dla spółek notowanych na GPW współczynnik korelacji wyniósł 0,98.

Dodatkowo w procesie wyceny, dla zachowanie poprawności metodologicznej oraz po analizie wszystkich powyższych czynników, uwzględniono ryzyko związane z wystąpieniem odchylenia od założeń wyjściowych.

3.2. Dane do wyceny

Kapitał zakładowy spółki pod firmą JWA S.A.

Kapitał zakładowy na dzień wyceny wynosi 966 346,70 zł i dzieli się na:

4 000 000	akcji zwykłych na okaziciela serii A
5 663 467	akcji zwykłych na okaziciela serii B
9 663 467	Razem

Wszystkie akcje o wartości nominalnej 0,10 zł zdematerializowane i notowane poza rynkiem regulowanym w formule alternatywnego systemu obrotu New Connect.

3.3. Ustalenie wartości 100% akcji spółki pod firmą JWA S.A.

Zgodnie z konwencjonalną metodologią najlepszą wagą w przypadku spółek giełdowych jest poziom kapitalizacji (Equity value/Market cup). Kapitalizacja jest iloczynem ceny rynkowej akcji i liczby akcji. Wysokość kapitalizacji jest wartością rynkową przedsiębiorstwa już notowanego na giełdzie (EV=WP).



W związku z powyższym kapitalizację ustalono na dzień 1 września 2021 roku zgodnie z kursem zamknięcia na dzień kapitalizacji/wyceny wynoszącym 0,45 zł/akcje (Rys. 1)

Rysunek 1. Kurs zamknięcia notowań akcji spółki pod firmą JWA S.A. (źródło NewConnect)



Na podstawie powyższych informacji dokonano wyceny 100% akcji Spółki zgodnie ze wzorem:

$$EV = WP = \text{ilość akcji} * \text{średnia cena za akcję}$$

$$EV=WP= 9\,663\,467 \text{ akcji} * 0,45 \text{ zł/akcję} = \underline{4\,348\,560,15 \text{ zł}}$$

$$WP= 4\,348\,560,15 \text{ zł}$$

(słownie: cztery miliony trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt zł, 15/100).

4. Wnioski końcowe

Mając na uwadze przesłanki wynikające z analizy ekonomiczno-finansowej, celu wyceny i innych powyżej wymienionych założeń przedstawiona powyżej wartość przedsiębiorstwa JWA S.A. w kwocie 4 348 560,15 zł wg stanu na dzień 1 września 2021 roku stanowi najbardziej prawdopodobną wartość rynkową Spółki. Uzasadnieniem



końcowego wyniku wyceny jest właściwy dobór metody wyceny, na co wskazuje wielkości liczbowe i dane wyjściowe do obliczeń.

5. Klauzule i zastrzeżenia

1. Niniejsza wycena sporządzona została zgodnie z przepisami prawa.
2. Wykonane dzieło stanowi autorskie opracowanie wykonawcy.
3. Niniejszy operat może być wykorzystany tylko do celu, który został określony w punkcie 1.3. CEL WYCENY.
4. Niniejszy operat nie może być opublikowany w całości lub w części w jakimkolwiek dokumencie bez zgody autora operatu i bez uzgodnienia z nim takiej formy lub treści.
5. Autor opracowania nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne ukryte wady wycenianego przedsiębiorstwa, których autor nie mógł stwierdzić na podstawie posiadanych materiałów dokumentacji.
6. Wyklucza się odpowiedzialność autora wobec osób trzecich, w szczególności z tytułu wykorzystania operatu w innym celu aniżeli został on sporządzony.
7. Kwota 4 348 560,15 zł przedstawiona w pkt 3.3. niniejszego operatu stanowi wartość rynkową przedmiotu wyceny na dzień 1 września 2021 roku.
8. Operat szacunkowy sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, z których trzy otrzymuje zleceniodawca, a jeden stanowi egzemplarz archiwalny.



KANCELARIA
BIEGŁEGO REWIDENTA
ANNA KUZA I WSPÓLNICY

WYCENA

SPÓŁKI ONE2TRIBE Sp. z o.o.



05-816 Michałowice, ul. Stanisława Bodycha, nr 77.

OPERAT SZACUNKOWY

Autor opracowania:

Wyceny dokonała Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6 wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania pod nr 3804, a w jego imieniu wycenę sporządziła

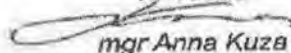
mgr Anna Kuza

Biegły rewident

Nr 10473

Kancelaria Biegłego Rewidenta
Anna Kuza i Wspólnicy sp.k.
ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków
NIP 6762457379, REGON 122618599
KRS 0000427758

BIEGŁY REWIDENT
nr 10473


mgr Anna Kuza

KANCELARIA BIEGŁEGO REWIDENTA – ANNA KUZA I WSPÓLNICY SP.K.

ul. Batorego 4/6, 31-135 Kraków, tel. +48 630 98 98, fax + 48 630 98 99,
Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego,
KRS 0000427758, NIP 6762457379, REGON 122618599,
info@kancelaria-kbr.pl, www.kancelaria-kbr.pl



PRZEDMIOT WYCENY	Spółka ONE2TRIBE Sp. z o.o. i w ramach tej wyceny określono wartość wartości niematerialnych i prawnych
STAN PRAWNY	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
CEL WYCENY	Określenie wartości spółki ONE2TRIBE Sp. z o.o. i w ramach tej wyceny określono wartość wartości niematerialnych i prawnych w celu podjęcia strategicznych decyzji w związku z planowanym połączeniem z inną spółką.
WARTOŚĆ PRZEDSIĘBIORSTWA	24 532 500,00 zł (słownie: <i>dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych 00/100</i>)
DATA SPORZĄDZENIA OPERATU SZACUNKOWEGO	20 października 2021 roku
DATA, NA KTÓRĄ SPORZĄDZONO WYCENĘ	1 września 2021 roku
AUTOR OPRACOWANIA	Wyceny dokonała Kancelaria Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Spółka komandytowa z siedzibą w Krakowie przy ul. Batorego 4/6, a w jego imieniu wycenę sporządziła mgr Anna Kuza Biegły rewident nr 10473



SPIS TREŚCI

1.	CZĘŚĆ OGÓLNA	4
1.1.	Przedmiot wyceny	4
1.2.	Zakres wyceny	4
1.3.	Cel wyceny	4
1.4.	Podstawa wyceny	4
1.4.1	Podstawa formalna	4
1.4.2.	Podstawy materialno-prawne	4
1.4.3.	Źródła danych merytorycznych	5
1.5.	Data sporządzenia wyceny	5
1.5.1.	Data, na którą określono wartość przedmiotu wyceny	5
2.	CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA	5
2.1.	Opis i określenie stanu prawnego przedmiotu wyceny	5
2.1.1.	Stan prawny	5
2.1.2.	Opis przedmiotu wyceny	5
2.2.	Sposób wyceny	8
2.2.1.	Ogólna klasyfikacja metod wyceny przedsiębiorstw z opisem zastosowanych metod	9
2.2.2.	Uzasadnienie dla wybranych metod wyceny	13
2.3.	Określenie wartości przedmiotu wyceny	14
3.	KLAUZULE I ZASTRZEŻENIA	32



1. CZĘŚĆ OGÓLNA

1.1. Przedmiot wyceny

Przedmiotem niniejszej wyceny jest spółka ONE2TRIBE Sp. z o.o. z siedzibą w Michałowicach (05-816), ul. Stanisława Bodycha, nr 77.

1.2. Zakres wyceny

W związku z celem wyceny zakresem szacowania objęto spółkę ONE2TRIBE Sp. z o.o. i w ramach tej wyceny określono wartość wartości niematerialnych i prawnych.

1.3. Cel wyceny

Określenie wartości spółki ONE2TRIBE Sp. z o.o. i w ramach tej wyceny określono wartość wartości niematerialnych i prawnych w celu podjęcia strategicznych decyzji w związku z planowanym połączeniem z inną spółką.

1.4. Podstawy wyceny

1.4.1. Podstawa formalna

Zleceniodawca: ONET2TRIBE SP. z o.o.

Siedziba Zleceniodawcy: Michałowice (05-816), ul. Stanisława Bodycha, nr 77.

Zgodnie z Umową nr 18/W/2021 z dnia 7.10.2021 roku wycenę sporządzono w okresie od 7.10.2021 r. do 20.10.2021 r.

1.4.2. Podstawy materialno- prawne

- Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 r. poz. 217);
- Ustawa z dnia 23.04.1964 r.- Kodeks Cywilny (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1740);
- Ustawa z dnia 15.09.2000 r. – Kodeks Spółek Handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1526);
- Ustawa z dnia 30.06.2000r. Prawo własności przemysłowej (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 r. poz. 324);
- Ustawa z dnia 4 lutego 1994 r. o prawie autorskim i prawach pokrewnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r. poz. 1062).



1.4.3. Źródła danych merytorycznych

- dane pochodzące z przedsiębiorstwa,
- strona internetowa GPW
- literatura fachowa dotycząca wyceny wartości przedsiębiorstw
- Damodaran, A. (2009) Valuing Young, Start-up and Growth Companies: Estimation Issues and Valuation Challenges, <http://people.stern.nyu.edu/adamodar/pdfiles/papers/younggrowth.pdf>
- Montani D., Gervasio D., Pulcini A., (2020) Startup Company Valuation: The State of Art. And Future Trends; Intenational Business Research; Vol. 13, No.9.

1.5 Data sporządzenia wyceny

Data sporządzenia wyceny 20 października 2021 roku.

1.5.1. Data, na którą określono wartość przedmiotu wyceny

Wartość przedsiębiorstwa określono na dzień 1 września 2021 roku.

2. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

2.1. Opis i określenie stanu prawnego przedmiotu wyceny

2.1.1. Stan prawny

Spółka ONE2TRIBE Sp. z o.o. wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego pod nr 0000177042.

Posiada:

- numer identyfikacji podatkowej NIP 5342237475,
- numer REGON 015547847.

2.1.2. Opis przedmiotu wyceny

INFORMACJE O SPÓŁCE

One2tribe powstało 18 lat temu. W latach 2003-2010 spółka zajmowała się produkcją gier społecznościowych. W kolejnych trzech latach wytwarzała gry dla biznesu. Wtedy też zrealizowała pierwsze wdrożenie gamifikacyjne w Polsce. Od 2014 r. spółka zmieniła profil, odeszła od produkcji gier i skupiła się na wytworzeniu swojego autorskiego produktu - platformy motywacyjnej Tribeware. Wtedy też została podjęta decyzja o odejściu od modelu projektowego na rzecz modelu produktowego. Model



projektowy charakteryzuje się stosunkowo stabilną marżą, ale jednocześnie wymaga zaangażowania ze strony spółki wprost proporcjonalnych zasobów do skali prowadzonego biznesu. Zwłaszcza w krótkim okresie stanowi to znaczące utrudnienie. Rozwój oparty o taki model biznesowy nie rokował szybkiego wzrostu skali działalności, ani wartości całej spółki. Dlatego też podjęta została decyzja o przejściu na model produktowy, który daje znacznie większe możliwości w zakresie skalowalności biznesu, co sprawia, że możliwym staje się wykorzystanie potencjału, jaki niesie ze sobą rynek. Z dostawcy rozwiązań „szytych na miarę” na potrzeby konkretnego klienta i prowadzonych w formie projektowej, zmieniła się w dostawcę licencji i abonamentów na tę platformę wraz z gamą usług dodanych (pełna obsługa nagród, konsulting).

One2Tribe Sp. z o. o. oferuje rozwiązania mające na celu wspieranie rozwoju i zaangażowania zasobów ludzkich. Tworzone przez spółkę narzędzia pozwalają na lepsze motywowanie pracowników do wydajnej pracy, sprzyjają integracji zespołów osobowych oraz lepszemu powiązaniu celów przyświecających pracownikom z celami organizacji, do której oni należą. Oferta produktowa One2Tribe jest efektem nie tylko zastosowania rozwiązań informatycznych, ale również w znaczącym stopniu opiera się na implementacji wiedzy z zakresu psychologii.

Rynek nowoczesnych rozwiązań łączących analizę behawioralną oraz narzędzia informatyczne do motywowania pracowników ma przed sobą dużą przyszłość i w najbliższych latach powinien się dynamicznie rozwijać. Zwłaszcza od strony oceny skuteczności systemów motywacyjnych i dostarczania zwrotnej informacji pracodawcy rozwiązania te wydają się mieć kolosalną przewagę nad obecnie popularnymi prostymi planami premiowymi. Klienci uzupełniają bądź zastępują modele prowizyjne systemem oferowanym przez Spółkę. Jest on atrakcyjniejszy dla pracowników (natychmiastowa nagroda, natychmiastowa informacja o osiągniętym celu) oraz dla firm (bieżąca kontrola i motywowanie zespołu). Uczestnicy mają łatwą możliwość wymiany wirtualnej waluty, zdobywanej dzięki realizacji zadań przygotowanych na platformie, na nagrody rzeczowe lub ekwiwalent gotówki. Zaś dynamicznie wzrastające zainteresowanie klientów ma wpływ na skalę działalności prowadzonej przez spółkę, generowane przez nią przychody oraz marże.

Spółka działa głównie na rynku krajowym, ale działania handlowe są rozwijane również na rynki zagraniczne. Odbywa się to zarówno w kontaktach bezpośrednich, jak przy wykorzystaniu partnerów technologicznych (Microsoft, EY) bądź klientów globalnych chcących przenieść rozwiązania z Polski do innych swoich oddziałów w zagranicznych lokalizacjach (Sanofi). Te kierunki staną się decydujące w najbliższych latach.



Podstawowym produktem spółki jest platforma motywacyjna Tribeware wraz z usługami dodatkowymi. Jest ona elastycznym narzędziem, umożliwiającym identyfikację i śledzenie wzorców zachowań użytkowników. Platforma ta oferowana jest w trzech różnych opcjach, pozwalających w sposób maksymalny dostosować jej funkcjonalność do potrzeb i planów budżetowych klienta. Jej komercyjna dystrybucja prowadzona jest bezpośrednio przez spółkę, jak i przy zaangażowaniu partnerów zewnętrznych.

W skład platformy wchodziły moduły do:

1. Planowania celów i harmonogramowania ich realizacji,
2. Nagradzania za realizację celów w postaci nagród lub premii gotówkowych,
3. Analizowania i planowania pracy na bazie uzyskanych wyników, wydanych środków itp.,
4. Wprowadzania zmian w oparciu o mikro-szkolenia i uczenie od innych (tzw. social learning),

Z platformy korzysta wiele dużych firm na rynku (m.in. LIDL, Play, Vision Express, Bayer Pharmaceuticals, Sanofi).

Główne źródła przychodów One2tribe są związane z:

1. oferowaniem platformy w modelu Software-as-a-Service (z chmury). Klient płaci opłatę licencyjną za użytkowanie platformy opartą o liczbę użytkowników i czas licencjonowania oprogramowania.
2. otrzymywanych prowizji od wypłaconych nagród dla pracowników (przychodem dla Spółki są wydane nagrody, gdyż budżet klienta przechodzi przez system Spółki). Pracownicy są wynagradzani wirtualną gotówką, która jest wymieniana na nagrody fizyczne, bądź środki przelewane na karty przedpłacone.
3. świadczonych usług konsultingowych oraz dostosowaniem systemu do potrzeb klienta.



2.2. Sposób wyceny

Do wyceny przedsiębiorstwa zastosowano metodę dochodową DCF oraz metodę Venture Capital (skrót: metoda VC) z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek i jako końcową metodę majątkową skorygowanych aktywów netto.

W opracowaniu zaprezentowano bilans na dzień 01.08.2021 roku oraz prognozy na lata 2021-2026 bazujące na prognozach rozwoju sytuacji rynkowej oraz sytuacji makroekonomicznej, ze szczególnym uwzględnieniem sektora, w którym działa Spółka. Zasadniczą część opracowania stanowi omówienie zastosowanych metod wyceny umożliwiających oszacowanie wartości spółki w oparciu o przyjęte kryteria. W trakcie prac nad oszacowaniem wartości spółki wykorzystano dostępne dane makroekonomiczne oraz informacje uzyskane od Zarządu ONE2TRIBE Sp. z o.o. Założono, że wszystkie te informacje są prawdziwe i rzetelne oraz odzwierciedlają stan faktyczny oraz najlepszą wiedzę Zarządu co do kształtowania się przyszłych relacji ekonomiczno- finansowych spółki.

Wycenę sporządzono z należytą rzetelnością, jednak należy zwrócić uwagę na fakt, że wszelkie opracowania dotyczące wyceny podmiotów gospodarczych niosą za sobą ryzyko popełnienia błędu wynikającego z subiektywizmu ocen wyprowadzonych przez Wyceniającego bądź też ocen zawartych w cytowanych materiałach źródłowych, czy też braku wiedzy o zjawiskach i zdarzeniach dotyczących wycenianego podmiotu, a nie przekazanych Wyceniającemu w trakcie zbierania materiałów informacyjnych.

Przedmiotową wycenę Wykonawca sporządził z należytą starannością. Jednakże Wykonawca, ani żaden z członków zespołu dokonującego wyceny nie ponosi odpowiedzialności za jakiegokolwiek błędy i pominięcia w związku z realizacją przedmiotowej wyceny (wyłączając odpowiedzialność za szkodę wyrządzoną umyślnie, jak również na skutek rażącego niedbalstwa).

Wyliczenia przeprowadzono z pełną dokładnością arkusza kalkulacyjnego, dlatego mogą wystąpić pewne rozbieżności w tabelach prezentujących rezultaty kalkulacji wynikające z zaokrągleń, które nie mają wpływu na poprawność oszacowanej wartości przedsiębiorstwa.

Wycenę sporządzono w złotych (PLN) chyba, że inaczej zaznaczono w treści opracowania.



2.2.1 Ogólna klasyfikacja metod wyceny przedsiębiorstw z opisem zastosowanych metod.

Klasyfikacja metod wyceny spółki, sporządzona została w związku z koniecznością zgrupowania istniejących podejść charakteryzujących się różnymi cechami, a także kwestię samej wartości przedsiębiorstwa. Z uwagi na dyskusyjny i niejednoznaczny charakter samej kategorii wartości i różne rozumienie procesu wyceny spotykane w teorii klasyfikacje różnią się zarówno pod względem znaczenia używanych terminów, jak i liczby wyszczególnianych metod oraz „ostrością” klasyfikacji.

Wszystkie znane metody można podzielić na metody majątkowe i dochodowe, reprezentujące odmienne filozofie, które mimo, iż korzystają z różnych danych (historycznych i prognostycznych), powinny w końcowym efekcie przy zachowaniu należytej staranności w przeprowadzaniu całego procesu oraz obiektywizmu założeń w modelu przychodowym dać podobne wyniki. Zgodnie z podejściem majątkowym, wartość przedsiębiorstwa jest równa posiadanemu przez nie majątkowi. Istotą z kolei metod dochodowych jest z kolei określenie wartości przedsiębiorstwa na podstawie przyszłych niepewnych dochodów, które przedsiębiorstwo będzie przynosić w założonym okresie czasu.

Powszechnie znanym podziałem jest odpowiadający przypisaniu poszczególnych metod do grup w zależności od przedmiotu wyceny, w którym oprócz powszechnie uznawanych grup metod majątkowych i dochodowych wyróżnia również grupę metod mieszanych, porównawczych oraz niekonwencjonalnych. Wyróżnia się następujące metody:

- metody majątkowe,
- metody dochodowe,
- metody mieszane,
- porównawcze,
- niekonwencjonalne.

METODA MAJĄTKOWA – METODA SKORYGOWANYCH AKTYWÓW NETTO

Metoda ta zakłada, że wycena po koszcie historycznym oraz zapisy księgowe wycenianego przedsiębiorstwa nie zawsze odzwierciedlają we właściwy sposób wartość kapitałów własnych.

Skorygowane aktywa netto to wartość wszystkich aktywów netto po przecenie, aktualizacji tych pozycji bilansu, które zostały uznane za nieadekwatne do aktualnej sytuacji rynkowej. Aktualizacja najczęściej dotyczy: wartości niematerialnych i prawnych, wartości nieruchomości i prawa wieczystego użytkowania gruntów, nominalnej wartości udziałów w innych spółkach, wartości zapasów, należności (pod kątem ich windykacji), zobowiązań (pod kątem



konieczności kalkulacji karnych odsetek). Wycena majątku według metody skorygowanych aktywów netto zorientowana jest na prezentację wartości substancji majątkowej, a nie na uzyskiwanie z niej korzyści. Podstawową zaletą tej metody jest realność wyników i możliwości ich pełnego udokumentowania.

METODA DOCHODOWA – ZDYSKONTOWANYCH PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH DCF

Zgodnie z metodologią zdyskontowanych przepływów pieniężnych - DCF (discounted cash flow), będącą najczęściej wykorzystywaną metodą wyceny przedsiębiorstwa, wartość biznesu wyznaczona jest przez sumę generowanych przyszłych wolnych przepływów gotówkowych – FCF. Przepływy te jednak dotyczą różnych momentów na osi czasu, nie można ich więc zsumować bez uprzedniego sprowadzenia do jednego punktu na owej osi, najlepiej dotyczącego chwili obecnej. Wartość przedsiębiorstwa – V (value) to suma wszystkich przyszłych przepływów pieniężnych (FCF) od okresu 1 do okresu n, zdyskontowanych stopą procentową (zwaną stopą dyskonta), którą jest średni ważony koszt kapitału.

Metoda ta należy do tzw. **metod dochodowych**, czyli szacujących wartość na podstawie dochodów przez nią wygenerowanych w stosunku do dochodów, jakie można osiągnąć, oferując podobny produkt, ale nie oznaczony marką. Efekty finansowe związane z posiadaniem wartości niematerialnych i prawnych są określone za pomocą przyszłych przepływów gotówkowych. Ryzyko uznania tych efektów jest uwzględnione przez dostosowanie do niego kosztu kapitału (współczynnik dyskontowy) lub określenie przepływów gotówkowych dla różnych scenariuszy. Wartość jest w tym ujęciu równa wartości bieżącej (PV) zdyskontowanych przyszłych przepływów gotówkowych. Ogólny wzór przedstawia się następująco:

$$PV = -E + \frac{c_1}{(1+k)} + \frac{c_2}{(1+k)^2} + \dots + \frac{c_n}{(1+k)^n}$$

gdzie: PV – obecna wartość marki;

E - spodziewane wydatki związane z marką (jeżeli nie są uwzględnione w przepływach;

c - dodatkowe przepływy gotówkowe związane z marką;

k - koszt kapitału.



METODA VENTURE CAPITAL (metoda VC) z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek

Metoda Venture Capital (skrót: **metoda VC**) jest najprostszą, ale popularną metodą wyceny, inwestycji na rynku inwestycji Venture Capital. Jest ona prostą kalkulacją NPV, która koncentruje się na interesach inwestora, a nie spółki; opiera się na projekcjach finansowych i dyskoncie. Znajduje swoje zastosowanie we wczesnych etapach rozwoju spółki.

Fazy rozwoju spółki z zasilaniem kapitału wysokiego ryzyka

Finansowanie zasiewu

Na tym etapie spółka potrzebuje środków finansowych na wynagrodzenia dla założycieli i dla kadry menadżerskiej, badania i rozwój, testowanie produktów przed wprowadzeniem ich na rynek itd. Firma nie ma w tej fazie zdolności kredytowej, generuje zwykle ujemne przepływy pieniężne z działalności inwestycyjnej, np. zakup środków trwałych, zakup licencji, patentów) i ujemne przepływy z działalności operacyjnej. Przychody ze sprzedaży są na niskim poziomie, a wynik finansowy zamyka się ujemnymi wartościami. To wszystko sprawia, że ryzyko inwestycji jest nadzwyczaj wysokie. Źródłami kapitału w tej fazie mogą być osobiste środki finansowe właścicieli, pieniądze od przyjaciół, rodziny i tzw. aniołów biznesu (indywidualni inwestorzy). Celem tego etapu jest zgromadzenie utalentowanego zespołu ludzi, osiągnięcie kluczowych czynników rozwoju firmy i weryfikacja pomysłów biznesowych. Przetrwanie przez spółkę wczesnego etapu i posiadanie potencjału wzrostu wartości mogą przyciągnąć inwestorów kapitałowych w następnej fazie finansowania.

Finansowanie rundy 1

Często w rundzie 1 pojawia się pierwsze finansowanie instytucjonalne z udziałem jednego lub kilku inwestorów kapitałowych. Wycena wartości spółki na tym etapie jest wyższa niż na etapie zasiewu, wyższa jest także jakość kadry zarządzającej. Zwykle w tej fazie inwestor dokonuje 40-50% udziału w kapitale zakładowym spółki. Typowe cele finansowania rundy 1 to: dalszy rozwój, pozyskanie kluczowych menadżerów, osiągnięcie istotnych generatorów wartości, dojrzewanie produktu, przyciągnięcie inwestorów do finansowania następnej fazy rozwoju. W zamian za gotowość wzięcia na siebie bardzo wysokiego ryzyka inwestor oczekuje wysokiej ponadprzeciętnej średniorocznej stopy zwrotu z inwestycji.

Finansowanie rundy 2

Etap ten dotyczy finansowania inwestycji o wyższych wartościach niż runda 1. Można założyć, że rozwój spółki jest zakończony, a ryzyko technologiczne zostało istotnie zmniejszone. Pojawiają się solidne strumienie przychodowe. Wycena spółki jest oparta



głównie na niematerialnych czynnikach wartości, tj. kapitale ludzkim i aktywach technologicznych (np. patenty, licencje, know-how). Bierze się pod uwagę rozwój działalności operacyjnej, poszerzenie skali aktywności spółki, dalszy rozwój produktu, kreowanie wartości pod kątem następnej rundy finansowania.

Finansowanie rundy 3 i późniejsze etapy

Kapitał pozyskiwany na tym etapie może być wykorzystany na wzmocnienie kondycji finansowej spółki, na osiągnięcie rentowności operacyjnej, na rozwój dalszych produktów, także na przygotowanie spółki do wprowadzenia jej akcji do publicznego obrotu lub sprzedaży innemu inwestorowi. Spółka odznacza się w tej fazie przewidywalnymi przychodami, dodatnią EBITDA, co umożliwia wycenę jej wartości metodą porównawczą i metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych.

Późna faza

W tym etapie występują firmy, które osiągnęły stabilny poziom wzrostu. Większość spółek w tej fazie jest już zyskowych. Firmy mają dodatnie przepływy gotówkowe. Inwestor venture capital może planować wyjście z inwestycji poprzez wprowadzenie akcji spółki portfelowej do publicznego obrotu. W celu przygotowania spółki do dobrego „debiutu giełdowego” inwestor może zaoferować finansowanie pomostowe, które jest spłacane z przychodów osiągniętych z pierwszej oferty publicznej.

WARTOŚĆ KOŃCOWA (moment wyjścia) – metoda DCF

Do celów zaprognozowania wartości końcowej inwestycji na moment wyjścia kapitałowego, inwestorzy wysokiego ryzyka korzystają dodatkowo z metody mnożnikowej (mnożniki zysków).

Etapy wyceny:

Krok 1: wybór ostatniego dnia wyceny i oszacowanie wartości przychodów netto, zysku EBITDA, zysku netto na podstawie umiarkowanego scenariusza przedsięwzięcia, którego głównym celem jest osiąganie zamierzonych celów strategicznych z maksymalnym zyskiem. Według tego scenariusza będą spełnione oczekiwania inwestora.

Krok 2: policzenie wartości spółki portfelowej (*Enterprise Value*) na dzień wyceny za pomocą mnożników rynkowych dla porównywalnych spółek, np. EV/S, EV/EBITDA, C/Z oraz w ostatnim roku prognozy (roku wyjścia z inwestycji).

Krok 3: Kalkulacja PV oczekiwanej wartości w momencie wyjścia 30% stopą dyskontową.



2.2.2. Uzasadnienie dla wybranych metod wyceny

Do wyceny przedsiębiorstwa zastosowano metodę dochodową DCF oraz metodę Venture Capital (skrót: metoda VC) z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek i jako końcową metodę majątkową skorygowanych aktywów netto.

Wybór ten został podyktowany faktem, iż zastosowanie wskazanych metod jest najbardziej adekwatne do charakteru działalności wycenianego podmiotu, jak i dostępnością materiałów bazowych do przeprowadzenia niezbędnych wyliczeń.

Dobór metody wyceny uzależniony jest od kilku zmiennych. Należą do nich cel wyceny, jej przedmiot oraz kontekst gospodarczy. Zachowanie minimum poprawności metodologicznej w szacowaniu wartości przedsiębiorstwa wymaga uwzględnienia wszystkich powyższych czynników wraz z ich oceną i korektą w postaci ryzyka związanego z wystąpieniem odchylenia od założeń wyjściowych. Zastosowanie metody wyceny powinny mieć ponadto źródło w różnych modelach wyceny, tak aby uniknąć pozornej zbieżności otrzymanych wyników, będącej rezultatem przyjęcia jednego schematu myślowego i doboru jednorodnych wskaźników.

Jednocześnie na etapie analizy doboru optymalnych metod wyceny Wykonawca przeanalizował zasadność zastosowania innych metod wycen. Z uwagi na fakt, że podstawą rozwoju spółki jest wiedza będąca źródłem jej przewagi konkurencyjnej. Użytkowanie rozwiązań objętych w wartościach niematerialnych i prawnych przyniesie spółce w trakcie jej działalności ekonomiczne pożytki.

W wycenie metodą skorygowanych aktywów netto wielkości wartości niematerialnych i prawnych z bilansu sporządzonego na dzień 1.09.2021 roku skorygowano o wartość wartości niematerialnych i prawnych.

W obecnych warunkach rozwoju przedsiębiorstw generacji 4.0 czynniki niematerialne odgrywają decydującą rolę w procesie tworzeniu wartości. W rezultacie kapitał intelektualny stanowi coraz większą część wartości rynkowej przedsiębiorstwa. Fakt ten nie znajduje jednak odzwierciedlenia w sprawozdaniach finansowych, których użyteczność jako źródło informacji o rzeczywistej wartości firm systematycznie spada. W konsekwencji na przestrzeni ostatnich kilkunastych lat można zaobserwować ciągle powiększenie różnicy pomiędzy wartościami rynkową a księgową. Kapitał intelektualny określa całkowity zasób czynników, stanowiących niematerialne źródła wartości w przedsiębiorstwie takie jak: marka, know-how, relacje itp.



2.3. Określenie wartości przedmiotu wyceny

2.3.1. Wycena wartości przedsiębiorstwa metodą DCF

Krok 1 - przedsiębiorstwo sporządziło szczegółową prognozę przyszłych wyników za okres 6-ciu lat: 2021-2026.

Po roku 2026 zakładamy kontynuację działalności, przy czym przyjmujemy założenie, zgodnie z którym wyniki rozważanego podmiotu w odległej przyszłości zostają zachowane na poziomie rezultatów ostatniego z lat okresu szczegółowej prognozy (rok 2026).

Stopa podatku dochodowego została przyjęta na stałym poziomie 19% dla całego okresu prognozy. Stopa dyskonta jest szacowana na podstawie koncepcji kosztowej.-opartej na odpowiednio korygowanym koszcie kapitału, średnio ważonym koszcie kapitału – WACC . Średni ważony koszt kapitału firmy zastosowany jako stopa dyskonta jest więc odpowiednią wielkością dla przedsięwzięcia, którego charakterystyki ryzyka są zbliżone do ryzyka obecnych aktywów firmy. Oznacza to, że stopa dyskonta dla przedsięwzięcia powinna być skorygowana tak, aby ewentualne zwiększone jego ryzyko znalazło odbicie w zwiększonej stopie dyskonta. W takim przypadku jako stopa dyskonta powinien być wykorzystywany średni ważony koszt kapitał, wyliczony według struktury i kosztu finansowania –WACC. Założono, że struktura finansowania przedsięwzięcia jest zbliżona do aktualnej struktury finansowania firmy.



PROGNOZA WYNIKÓW NA LATA 2021 - 2026

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT		2021	2022	2023	2024	2025	2026
A.	Przychody netto ze sprzedaży	11 219 536	15 997 418	18 621 350	20 008 292	21 996 021	24 061 739
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów i usług	11 219 536	15 997 418	18 621 350	20 008 292	21 996 021	24 061 739
	709 Sprzedaż pozostała	190 434	188 736	188 736	188 736	188 736	188 736
	715 Przychody produktowe	1 852 623	4 262 956	4 713 014	5 203 454	5 745 390	6 326 513
	716 Przychody z katalogu nagrań	7 858 870	10 341 546	12 458 752	13 245 670	14 595 919	16 008 415
	717 Przychody z konsultacji/animacji	1 047 428	1 082 180	1 144 248	1 247 673	1 336 440	1 401 084
	740 Przychody projektowe	270 182	122 000	116 600	122 760	129 536	136 991
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	8 442 198	10 638 828	12 836 932	13 657 265	15 070 233	16 545 122
I.	Koszt wytworzenia sprzedanych produktów i usług	8 442 198	10 638 828	12 836 932	13 657 265	15 070 233	16 545 122
	515 Koszty produktów	571 451	613 800	673 200	736 560	804 276	876 784
	516 Koszty katalogu nagrań	7 377 890	9 373 101	11 452 875	12 150 803	13 437 004	14 780 328
	517 Koszty konsultacji/animacji	487 604	648 820	707 803	766 787	825 770	884 754
	520/530 Pozostałe koszty	629	1 887	1 887	1 887	1 887	1 887
	540 Koszty projektowe	4 623	1 220	1 166	1 228	1 295	1 370
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0	0	0
C.	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	2 777 338	5 358 590	5 784 418	6 351 027	6 925 789	7 516 617
D.	549 Koszty sprzedaży i marketingu	443 451	461 691	504 232	547 398	591 253	635 865
E.	550 Koszty ogólnego zarządu	1 430 511	1 357 003	1 485 599	1 619 952	1 760 636	1 908 285
	Amortyzacja	869 949	918 021	914 416	548 706	548 706	548 706
F.	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	33 427	2 621 875	2 880 172	3 634 971	4 025 194	4 423 761
G.	Pozostałe przychody operacyjne	11 909	0	0	0	0	0
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
II.	Dotacje	0	0	0	0	0	0
III.	Inne przychody operacyjne	11 909	0	0	0	0	0
H.	Pozostałe koszty operacyjne	71 518	0	0	0	0	0
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0	0	0	0	0	0
III.	Inne koszty operacyjne	71 518	0	0	0	0	0
I.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-26 182	2 621 875	2 880 172	3 634 971	4 025 194	4 423 761
J.	Przychody finansowe	790	0	0	0	0	0
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0	0	0	0	0	0
II.	Odsetki, w tym:	0	0	0	0	0	0
III.	Zysk ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0
V.	Inne	790	0	0	0	0	0
K.	Koszty finansowe	341 582	120 000	0	0	0	0
I.	Odsetki, w tym:	338 826	120 000	0	0	0	0
II.	Strata ze zbycia inwestycji	0	0	0	0	0	0
III.	Aktualizacja wartości inwestycji	0	0	0	0	0	0
IV.	Inne	2 756	0	0	0	0	0
L.	Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-366 974	2 501 875	2 880 172	3 634 971	4 025 194	4 423 761
M.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (M.I.-M.II.)	0	0	0	0	0	0
N.	Zysk (strata) brutto (L+M)	-366 974	2 501 875	2 880 172	3 634 971	4 025 194	4 423 761
O.	Podatek dochodowy	0	475 356	547 233	690 644	764 787	840 515
R.	Zysk (strata) netto (N-O-P)	-366 974	2 026 519	2 332 939	2 944 326	3 260 407	3 583 246



BILANS	2021	2022	2023	2024	2025	2026
A. Aktywa trwałe	11 450 747	10 532 372	9 617 785	9 069 078	8 520 372	7 971 666
I. Wartości niematerialne i prawne	5 717 924	4 804 004	3 890 085	3 341 378	2 792 672	2 243 966
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 770	668	0	0	0	0
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	5 727 700	5 727 700	5 727 700	5 727 700	5 727 700	5 727 700
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	354	0	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	3 518 342	4 982 761	5 780 705	9 082 576	13 809 471	18 983 522
I. Zapasy (towary)	0	0	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe i z tyt. VAT	1 887 400	2 633 067	2 900 717	3 257 479	3 559 722	3 891 405
III. Inwestycje krótkoterminowe (środki pieniężne)	1 630 942	2 349 694	2 879 988	5 825 098	10 249 748	15 092 116
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0	0	0
nakłady na platformę oraz udziały Labs	0	0	0	0	0	0
AKTYWA RAZEM	14 969 089	15 515 133	15 398 489	18 151 655	22 329 843	26 955 188
A. Kapitał (fundusz) własny	3 602 271	5 628 790	7 961 729	10 906 055	14 166 462	17 749 708
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	4 421 250	4 421 250	4 421 250	4 421 250	4 421 250	4 421 250
II. Kapitał (fundusz) zapasowy	5 791 381	5 791 381	5 791 381	5 791 381	5 791 381	5 791 381
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0	0	0	0	0	0
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0	0	0	0	0	0
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 243 385	-6 610 359	-4 583 840	-2 250 901	693 425	3 953 832
VI. Zyska (strata) netto	-366 974	2 026 519	2 332 939	2 944 326	3 260 407	3 583 246
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0	0	0	0	0	0
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	11 366 818	9 886 343	7 436 760	7 245 599	8 163 381	9 205 479
I. Rezerwy na zobowiązania	0	0	0	0	0	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0	0	0	0	0	0
a) kredyty i pożyczki	0	0	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
d) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0	0	0
e) inne	0	0	0	0	0	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	10 442 016	8 598 542	5 991 654	5 582 801	6 303 285	7 091 678
a) kredyty i pożyczki	1 800 000	0	0	0	0	0
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0
c) inne zobowiązania finansowe	0	0	0	0	0	0
d) z tytułu dostaw i usług	4 566 376	4 700 265	2 689 048	1 747 173	1 909 081	2 088 983
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0	0	0	0	0	0
f) zobowiązania wekslowe	0	0	0	0	0	0
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	610 252	225 060	423 238	644 305	885 117	1 143 943
h) z tytułu wynagrodzeń	31 061	34 167	37 273	40 379	43 485	46 591
i) inne oraz fundusze specjalne	3 434 328	3 639 050	2 842 096	3 150 945	3 465 602	3 812 160
budżet nagród dla uczestników	3 434 328	3 639 050	2 842 096	3 150 945	3 465 602	3 812 160
IV. Rozliczenia międzyokresowe	635 703	945 010	1 043 044	1 150 542	1 296 596	1 493 952
PASYWA RAZEM	14 969 089	15 515 133	15 398 489	18 151 655	22 329 843	26 955 188



RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH (BEZPOŚREDNI)		2021	2022	2023	2024	2025	2026
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej						
I.	Wpływy (+VAT)	10 932 615	11 112 094	10 517 216	10 142 200	9 138 281	7 691 269
1.	Sprzedaż	4 322 585	4 537 520	4 240 245	3 884 123	3 396 397	2 777 013
2.	Inne wpływy z działalności operacyjnej	11 909	0	0	0	0	0
3.	Wpływy z księgowych not obciążeniowych	6 598 121	6 574 575	6 276 971	6 258 078	5 741 884	4 914 256
II.	Wydatki (+VAT)	9 655 885	9 700 997	10 061 762	8 269 921	7 150 921	5 911 075
1.	Dostawy i usługi & brutto samozatrudnienie	7 657 966	7 958 948	8 611 517	6 950 207	5 993 503	4 949 810
2.	Wynagrodzenia netto pracownice	372 729	239 167	223 637	201 895	173 940	139 773
3.	Ubezpieczenia społeczne i zdrowotne oraz inne świadczenia	109 946	70 549	65 968	59 554	51 308	41 230
4.	Podatki i opłaty o charakterze publicznoprawnym (CIT, VAT)	1 515 245	1 432 333	1 160 640	1 058 266	932 170	780 261
5.	Inne wydatki operacyjne	0	0	0	0	0	0
6.		0	0	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I-II)	1 276 730	1 411 098	455 454	1 872 279	1 987 360	1 780 194
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej						
I.	Wpływy	0	0	0	0	0	0
1.	Zbycie wnip oraz rzeczowych aktywów trwałych	0	0	0	0	0	0
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wnip	0	0	0	0	0	0
3.	Z aktywów finansowych	0	0	0	0	0	0
4.	Inne wpływy inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
II.	Wydatki	978 705	0	0	0	0	0
1.	Nabycie wnip oraz rzeczowych aktywów trwałych	1 805	0	0	0	0	0
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wnip	0	0	0	0	0	0
3.	Na aktywa finansowe	976 900	0	0	0	0	0
4.	Inne wydatki inwestycyjne	0	0	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-978 705	0	0	0	0	0
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej						
I.	Wpływy	10 114 415	55 595	0	0	0	0
1.	Wpływy netto z wydania udziałów i innych instrumentów kapit.	3 996 954	0	0	0	0	0
2.	Kredyty i pożyczki	6 116 671	0	0	0	0	0
3.	Emisja dłużnych papierów wartościowych	0	0	0	0	0	0
4.	Inne wpływy finansowe	790	0	0	0	0	0
5.	Pożyczki zwrócone	0	55 595	0	0	0	0
II.	Wydatki	8 863 194	1 860 000	0	0	0	0
1.	Nabycie udziałów własnych	0	0	0	0	0	0
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	0	0	0	0	0
3.	Inne niż wypłaty na rzecz właścicieli wydatki z tyt. podziału zysku	0	0	0	0	0	0
4.	Spląty kredytów i pożyczek	5 263 712	1 800 000	0	0	0	0
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych	3 257 900	0	0	0	0	0
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0	0	0	0	0	0
7.	Płatności zobowiązań z tyt. umów leasingu finansowego	0	0	0	0	0	0
8.	Odsetki	338 826	60 000	0	0	0	0
9.	Inne wydatki finansowe	2 756	0	0	0	0	0
10.	Pożyczki udzielone	0	0	0	0	0	0
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 251 221	-1 804 405	0	0	0	0
D	Przepływy pieniężne netto (A.III +/- B.III +/- C.III)	1 549 246	-393 308	455 454	1 872 279	1 987 360	1 780 194
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	0	0	0	0	0	0
F	Środki pieniężne na początek okresu	26 101	2 743 002	2 424 534	3 952 818	8 262 389	13 311 922
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F +/- D)	1 575 347	2 349 694	2 879 988	5 825 098	10 249 748	15 092 116

Krok 2- Wynik na działalności operacyjnej, EBIT w danym roku, to różnica pomiędzy przychodami ze sprzedaży a sumą kosztów:

$$\text{EBIT} = \text{sprzedaż} - \text{koszty}$$

Krok 3- EBITDA to wynik na działalności operacyjnej, powiększony o koszt amortyzacji:

$$\text{EBITDA} = \text{EBIT} + A$$



Krok 4- W celu prognozowania przyszłych wolnych przepływów gotówkowych (FCF), oprócz zdefiniowanych już wielkości z rachunku wyników oraz poniekąd sztucznych nie księgowych kategorii, będących ich pochodnymi, dokonano założeń dotyczących przyszłych inwestycji w kapitał obrotowy netto oraz majątek przedsiębiorstwa. Ekspansja przedsiębiorstwa dokonująca się wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży wymaga od niego rozwoju, za którym muszą iść odpowiednie inwestycje, zarówno w majątek krótkoterminowy, jak i te w majątek trwały. Gdy rośnie sprzedaż, następuje równoczesny wzrost poziomu zapasów, należności oraz zobowiązań bieżących. Zwiększa się więc wielkość kapitału obrotowego netto.

Zgodnie z założeniami inwestycje w majątek trwały mają dwojaki charakter: są to inwestycje odtworzeniowe oraz nowe inwestycje zwiększające posiadane środki trwałe ponad wymóg odtworzeniowy. Roczne inwestycje odtworzeniowe zgodnie z ich charakterem mogą pokrywać się z wielkością rocznej amortyzacji.

Z uwagi na specyfikę działalności, nie założono nakładów odtworzeniowych CAPEX;

Krok 5 – Kalkulacja wymaganej stopy dyskonta WACC

Wolne przepływy pieniężne, które ustalono dla wszystkich okresów prognozy, muszą zostać zdyskontowane stopą odzwierciedlającą ryzyko wszystkich inwestorów (WACC). W tym celu konstruujemy współczynnik dyskonta DF, dostosowane do odpowiednich okresów dyskonta:

Kalkulacja wymaganej stopy zwrotu :

$$WACC = [K_D * (1 - TR) * U_D] + [K_E + U_E]$$

K_D - koszt kapitału obcego

U_D - udział kapitału obcego w strukturze kapitału

U_E - udział kapitału własnego w strukturze kapitału

- wartość stopy wolnej od ryzyka na poziomie 2,3% (rentowności obligacji 5-letnich),
- wartość premii za ryzyko rynkowe na poziomie 5,54% (na podstawie publikacji: Country Default Spreads and Risk Premiums, Aswath Damodaran, dane publikacji 1 stycznia 2021 r.),
- wartość premii za wielkość przedsiębiorstwa na poziomie 9,50% (FinancialCraft, dane za IV kwartał 2020 r. w odniesieniu do kapitalizacji Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r.),



- wartości współczynnika beta na poziomie 0,88 (dane dla branży „Software (System & Application)”, data publikacji 5 stycznia 2021 r.),
- udział kapitału własnego i obcego ustalono na podstawie prognozy wyników na lata 2021-2026 (Bilans- Pasywa).

Znając odpowiednie współczynniki dyskonta, sprowadzono przyszłe wartości FCF do ich wartości dzisiejszej, mnożąc (zgodnie z procedurą dyskontowania) wartość przyszłą (FCF) przez odpowiednią wartość współczynnika dyskonta (DF):

$$DCF = FCF \times DF$$

gdzie: DCF- zdyskontowany przepływ pieniężny (*discounted cash flow*).

Konieczne jest tu przybliżenie konstrukcji współczynnika dyskonta dla tzw. okresu kontynuacji. Wszystkie wielkości z tego okresu, zgodnie z założeniami, są stałe i wyznaczone przez wartości z ostatniego okresu szczegółowej prognozy.

Model Gordona— *Gordon's Dividend Growth Model* —nadaje się też świetnie do wyznaczania *wartości rezydualnej* (wartość inwestycji, projektu, firmy na koniec rozważanego okresu). W takim przypadku w ostatnim roku powinno *wyznaczyć się* wartość rezydualną. Model Gordona nadaje się także do wyznaczania kosztów kapitału w ramach liczenia średniego ważonego kosztu kapitału WACC.

Za oczekiwane przepływy uznajemy wtedy przewidywane przepływy pieniężne za ostatni rok.

Model Gordona wymaga również, aby *stopa dyskontowa* była wyższa niż *stopa wzrostu dywidendy*. W przeciwnym razie wycena będzie ujemna. W rzeczywistości najczęściej zakłada się, że w stopie dyskontowej jest uwzględniona *inflacja*, stopa zwrotu dla inwestora i premia za ryzyko, jeżeli tak potraktujemy stopę dyskontową (r), to faktycznie stopa wzrostu dywidendy (g) nie powinna być *większa* od stopy dyskontowej (r).

Wzór na **model Gordona**:

$$V = \frac{D_0(1+g)}{r-g} = \frac{D_1}{r-g}$$



- D_0 – Ostatnia rzeczywista dywidenda lub przepływ pieniężny
- D_1 – Przewidywana dywidenda lub przepływ pieniężny w okresie 1
- g – stopa wzrostu dywidendy
- r – stopa dyskontowa
- V – Wartość papieru wartościowego lub wartość rezydualna

Analogicznie postępujemy w przypadku przepływów gotówkowych z pozostałych lat okresu pięcioletniego i okresu wartości rezydualnej. Znając zdyskontowane wartości wszystkich przyszłych cash flows (zarówno tych z okresu wyrażonej prognozy, jak i z okresu kontynuacji), możemy je zsumować i zgodnie z metodologią wyceny DCF – wyznaczyć wartość udziałów w spółki one2tribe Sp z o.o.

one2tribe Sp. z o.o.	2021	2022	2023	2024	2025	2026	kontynuacja
Model DCF (Discounted Cash Flows)	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza
1. Wynik z działalności operacyjnej (EBIT)	33 427 zł	2 621 875 zł	2 880 172 zł	3 634 971 zł	4 025 194 zł	4 423 761 zł	4 423 761 zł
2. Efektywna stawka podatkowa %	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%
3. Podatek od wyniku EBIT	6 351 zł	498 156 zł	547 233 zł	690 644 zł	764 787 zł	840 515 zł	840 515 zł
4. Wynik operacyjny skorygowany o podatek	27 076 zł	2 123 719 zł	2 332 939 zł	2 944 327 zł	3 260 407 zł	3 583 246 zł	3 583 246 zł
5. Amortyzacja	869 949 zł	918 021 zł	914 416 zł	548 706 zł	548 706 zł	548 706 zł	548 706 zł
6. Nakłady inwestycyjne (CAPEX)	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
7. Zmiana kapitału obrotowego	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
8. Wolne przepływy pieniężne FCF	897 025 zł	3 041 740 zł	3 247 355 zł	3 493 033 zł	3 809 113 zł	4 131 952 zł	4 131 952 zł
9. Stopa wolna od ryzyka %	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%	2,3%
10. Wskaźnik beta	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88	0,88
11. Premia rynkowa %	15,04%	15,04%	15,04%	15,04%	15,04%	15,04%	15,04%
12. Koszt kapitału własnego %	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%	15,5%
13. Koszt długu %	3,69%	3,69%	3,69%	3,69%	3,69%	3,69%	3,69%
14. Stawka podatkowa %	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%	19,0%
15. Koszt długu po uwzględnieniu podatku %	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%	2,99%
16. Wartość kapitału własnego (wynikającego z)	32 625 256 zł	32 625 256 zł	32 625 256 zł	32 625 256 zł	32 625 256 zł	32 625 256 zł	32 625 256 zł
17. Wartość długu	1 800 000 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł	0 zł
18. Udział kapitału własnego	24,1%	36,3%	51,7%	60,1%	63,4%	65,9%	65,9%
19. Udział długu	75,9%	63,7%	48,3%	39,9%	36,6%	34,2%	34,2%
20. Ważony koszt kapitału (WACC)	6,0%	7,5%	9,5%	10,5%	10,9%	11,3%	11,3%
21. Wskaźnik dyskontowy	1,0000	0,8653	0,8290	0,6707	0,5961	0,5261	0,5261
22. Stopa wzrostu FCF po 2026 roku							1,0%
23. Wartość rezydualna po 2026 roku							40 712 312 zł
24. Zdyskontowane wolne przepływy pieniężne DFCF	897 025 zł	2 632 117 zł	2 692 049 zł	2 342 899 zł	2 270 733 zł	2 173 624 zł	21 416 810 zł
25. Zdyskontowane wolne przepływy pieniężne		3 529 141 zł	6 221 191 zł	8 564 090 zł	10 834 823 zł	13 008 446 zł	34 425 256 zł

1. Wartość przedsiębiorstwa z wyceną	34 425 256 zł
2. Dług netto na koniec 2014 roku	1 800 000 zł
3. Wartość firmy metodą DCF	32 625 256 zł

Wartość Spółki metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF
wynosi: **32 625 256,00 zł**

słownie: trzydzieści dwa miliony sześćset dwadzieścia pięć tysięcy dwieście pięćdziesiąt sześć
złotych 00/100

Kierunkowo nie wnosimy zastrzeżeń do przedstawionego materiału i uznajemy, że oszacowania Zarządu są wiarygodnym estymatem przyszłych wyników Spółki, dlatego przyjmujemy je jako podstawę w dalszym procesie wyceny. Nasze



przewidywania muszą zakładać oczekiwane, przybliżone zmiany podstawowych wielkości z rachunku wyników przychodów ze sprzedaży oraz kosztów (dla przejrzystości nie dokonujemy tutaj szczegółowego podziału kosztów, różnica pomiędzy sprzedażą, a sumą kosztów traktowana jest jako wynik na działalności operacyjnej; wyjątkiem jest koszt amortyzacji, który zostanie wyselekcjonowany z sumy łącznych kosztów ze względu na jego znaczenie w dalszych analizach wynikające z niegotówkowego charakteru tego kosztu). Po roku 2026 zakładamy kontynuację działalności, przy czym przyjmujemy konserwatywne założenie, zgodnie z którym wyniki rozważanego podmiotu w odległej przyszłości zostają zachowane na poziomie rezultatów ostatniego z lat okresu szczegółowej prognozy (rok 2026).

2.3.1.2 Metoda Venture Capital (skrót: metoda VC) z wykorzystaniem mnożników rynkowych porównywalnych spółek

Przyjęcie mnożników rynkowych dla porównywalnych spółek z GPW i NewConnect

BRAND24 (PLBRN2400013)

Na giełdzie od:	01.2018
Liczba wyemitowanych akcji:	2 157 843
Wartość rynkowa (mln zł):	51,79
ISIN	PLBRN2400013
Rynek/Segment	Podstawowy
Sektor	oprogramowanie
Liczba wyemitowanych akcji	2 157 843
Wartość rynkowa (mln zł)	51,79
Wartość księgowa (mln zł)	3,97
C/WK	13,05
C/Z	x
Stopa dywidendy (%)	---

LIVECHAT (PLLVTSF00010)

Na giełdzie od:	04.2014
Liczba wyemitowanych akcji:	25 750 000



Wartość rynkowa (mln zł):	3 193,00
ISIN	PLLVTSF00010
Rynek/Segment	Równoległy
Sektor	oprogramowanie
Liczba wyemitowanych akcji	25 750 000
Wartość rynkowa (mln zł)	3 193,00
Wartość księgowa (mln zł)	133,44
C/WK	23,93
C/Z	30,10
Stopa dywidendy (%)	3,00

WOODPECKER.CO SPÓŁKA AKCYJNA (PLWDPCK00017)

ISIN	PLWDPCK00017
Liczba wyemitowanych akcji	5 000 000
Wartość rynkowa (mln zł)	67,95
Wartość księgowa (mln zł)	2,66
C/WK	25,51
C/Z	43,10
Stopa dywidendy (%)	---

Jako mnożnik wartości przyjęto medianę, jako najbardziej wiarygodny miernik oceny wartości spółki wobec porównywalnych spółek z branży gier, ze względu na znaczne skrajności wartości mnożników.

Wartość w momencie wyjścia (dezinwestycji) w 2026 roku

Do wyliczenia wartości w momencie wyjścia (dezinwestycji) zastosowano metodę mnożnikową na podstawie bieżącego wykorzystania

Została opracowana i spopularyzowana przez Interbrand Group of Great Britain z siedzibą w Londynie specjalizująca się w wycenie marek. Opiera się na idei, że wartość niematerialna i prawna (marka, know-how) może być wyceniona przez zastosowanie mnożnika do istniejących przepływów gotówkowych lub przychodów związanych z wartością niematerialną i prawną (marka, know-how). Wielkość



mnożnika zależy od siły marki. Aby zastosować metodę mnożnikową do wyceny know-how, należy obliczyć następujące wielkości:

- Bieżącą dochodowość know-how,
- Siłę know-how w celu obliczenia mnożnika.

Przedział, w jakim występuje mnożnik

Przyjęto mnożnik MEDIANA C/Z = 36,60

one2tribe Sp. z o.o.	2021	2022	2023	2024	2025	2026
Model DCF (Discounted Cash Flows)	Prognoza	Prognoza	Prognoza	Prognoza		Prognoza
24. Zdyskontowane wolne przepływy pieniężne DCF	897 025 zł	2 632 117 zł	2 692 049 zł	2 342 899 zł	2 270 733 zł	2 173 624 zł
25. Zdyskontowane wolne przepływy pieniężne		3 529 141 zł	6 221 191 zł	8 564 090 zł	10 834 823 zł	13 008 446 zł
Dochodowość wazona z 6-ciu lat	2 168 074					

Do celów kalkulacji przyjęto następujące zmienne:

- V= wartość końcowa (w momencie dezinwestycji = 79 351 508,00 zł

Wartość= dochodowość (wazona z 6-ch ostatnich lat) x mnożnik

Wartość = 2 168 074,00 x 36,60 = 79 351 508,00 zł

Wycena „przed inwestycją” i „po inwestycji”

Przed uwzględnieniem kwoty inwestycji w jej kapitał własny określa się jako **wycena „pre-money”** (tu: wycena „przed inwestycją” lub wycena „przed”).

Do celów kalkulacji przyjęto następujące zmienne:

- V = wartość końcowa (w momencie dezinwestycji) = 79 351 508,00 zł
- t = liczba lat do (wyjścia kapitałowego z inwestycji, dezinwestycji) 6 lat
- r = stopa dyskontowa, oczekiwana roczna stopa zwrotu przez inwestora r = IRR = 30,0 %
- I = wartość inwestycji = 0,0 mln zł

Krok 1: Określenie wyceny „po”

W tym modelu dopiero w roku dezinwestycji pojawiają się dodatnie przepływy pieniężne dla inwestora (typowe dla IPO lub przejęć), gdzie została ustalona oczekiwana wartość końcowa V= 79 351 508,00 zł. To oznacza, że po pozyskaniu przez spółkę 0,0 mln zł wstępną jej ceną jest zdyskontowana wartość końcowa w okresie 6 lat.

Przyjęta stopa dyskonta na poziomie IRR= 30%, stad NPV wartości końcowej w okresie 6 lat wynosi:



$$PO = \frac{V}{(1+r)^t}$$

$$NPV = \frac{V}{(1+r)^t} = \frac{79\,351\,508,00}{(1,3)^6} = 16\,008\,883,00 \text{ zł} = \text{wycenia PO (skrót "PO")}$$

Wartość bieżąca, PV = 16 439 745,00 zł

gdzie:

V- wartość końcowa; r – stopa dyskonta; t- liczba lat do wyjścia kapitałowego z inwestycji

Krok 2: Określenie wyceny „przed”

$$\text{PRZED} = \text{PO} - \text{I}$$

$$16\,439\,745,00 \text{ zł} - 0,00 \text{ zł} = \underline{16\,439\,745,00 \text{ zł}}$$

Wartość Spółki metodą venture capital z uwzględnieniem mnożników
porównywalnych spółek
wynosi: **16 439 745,00 zł**

słownie: szesnaście milionów czterysta trzydzieści dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści pięć
złotych 00/100

Wycena metodą dochodową DCF - 32 625 256,00 zł

Wycena metodą venture capital - 16 439 745,00 zł

$$W = \frac{32\,625\,256,00 + 16\,439\,745,00}{2} = 24\,532\,500,00 \text{ zł}$$

Wartość Spółki

wynosi: **24 532 500,00 zł**

słownie: dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych 00/100



2.3.2. Wycena wartości niematerialnych i prawnych

Najprostszym sposobem obliczenia wartości niematerialnych i prawnych dla firmy jest odjęcie od wartości z wyceny (metoda mieszana obejmująca metodę Venture Capital *skrót VC* z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek) wartości księgowej (WK).

$$W_{NiP} = W \text{ z wyceny} - WK$$

$$W_{NiP} = 24\,532\,500,00 \text{ zł} - 3\,386\,342,41 \text{ zł} = 21\,146\,157,59 \text{ zł}$$

Przyjęta **wartość wartości niematerialnych i prawnych** uwzględniająca ryzyko prowadzenia biznesu (odzwierciedlone w wysokości stopy dyskonta) przy założeniu wariantu umiarkowanego rozwoju firmy:

$$W_{NiP} = 21\,146\,157,59 \text{ zł}$$

(słownie: dwadzieścia jeden milionów sto czterdzieści sześć tysięcy sto pięćdziesiąt siedem złotych 59/100).

Przedstawiona powyżej wartość wartości niematerialnych i prawnych w kwocie **21 146 157,59 zł** odpowiada najbardziej prawdopodobnej wartości godziwej. Uzasadnieniem końcowego wyniku wyceny jest właściwy dobór metody wyceny, na co wskazują wielkości liczbowe i dane wyjściowe do obliczeń.

2.3.3. Wycena spółki one2tribe Sp. z o.o. metodą majątkową

METODA MAJĄTKOWA – metoda skorygowanych aktywów netto

Zasady ustalania wartości godziwej aktywów i zobowiązań

Składnik bilansu	Wartość godziwa
notowane papiery wartościowe	aktualny kurs notowań pomniejszony o koszty sprzedaży
nienotowane papiery wartościowe	wartość oszacowana, uwzględniająca takie czynniki, jak współczynnik cena do zysku i stopa dywidendy porównywalnych papierów wartościowych wyemitowanych przez spółki o podobnych charakterystykach



należności	wartość bieżąca (zdyskontowana) kwot wymagających zapłaty, wyznaczona przy odpowiednich bieżących stopach procentowych, pomniejszona o odpisy na należności zagrożone i nieściągalne oraz ewentualne koszty windykacji. Wyznaczanie wartości bieżących (zdyskontowanych) w odniesieniu do należności krótkoterminowych nie jest konieczne, jeżeli różnica pomiędzy wartością należności według kwot wymagających zapłaty a według ich wartością zdyskontowaną nie jest istotna
zapasy produktów gotowych i towarów	cena sprzedaży netto pomniejszona o opust marży zysku wynikający z kosztów doprowadzenia do sprzedaży zapasów lub znalezienia nabywcy
zapasy produktów w toku	cena sprzedaży netto produktów gotowych pomniejszona o koszty zakończenia produkcji i opust marży zysku wynikający z kosztów doprowadzenia zapasów do sprzedaży lub znalezienia nabywcy
zapasy materiałów	aktualna cena nabycia
środki trwałe	wartość rynkowa lub ich wartość według niezależnej wyceny. W przypadku gdy nie jest możliwe uzyskanie niezależnej wyceny środków trwałych- aktualna cena nabycia albo koszt wytworzenia, z uwzględnieniem aktualnego stopnia ich zużycia
wartości niematerialne i prawne	wartość oszacowana, wyznaczona w oparciu o ceny rynkowe takich samych lub podobnych wartości niematerialnych i prawnych, a w odniesieniu do wartości firmy lub ujemnej wartości firmy zawartej w bilansie- wartość zerową. W przypadku gdy wartość oszacowana nie może zostać wyznaczona w oparciu o ceny rynkowe, to przyjmuje się taką wartość, która nie spowoduje powstania lub zwiększenia ujemnej wartości firmy
zobowiązania	wartość bieżąca (zdyskontowana) kwot wymagających zapłaty, wyznaczona przy odpowiednich bieżących stopach procentowych. Wyznaczanie wartości bieżących (zdyskontowanych) w odniesieniu do zobowiązań krótkoterminowych nie jest konieczne, jeżeli różnica pomiędzy wartością zobowiązań według kwot wymagających zapłaty a według ich wartością zdyskontowaną nie jest istotna
rezerwa lub aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	Wartość możliwa do realizacji



SPRAWOZDANIE FINANSOWE SPÓŁKI

Poniżej zaprezentowano bilans Spółki na potrzeby wyceny dzień 1 września 2021 roku tj. na dzień najbliższy na moment transakcji.

Tabela 1 Bilans – aktywa trwałe

Bilans - aktywa / PLN	01.09.2021
Aktywa trwałe	9 386 156,70
Wartości niematerialne i prawne	5 473 075,00
Koszty prac rozwojowych	5 473 075,00
Wartość firmy	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	0,00
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	10 384,09
Środki trwałe	10 384,09
<i>Grunty [w tym prawo użytkowania wieczystego]</i>	<i>0,00</i>
<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>0,00</i>
<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>10 384,09</i>
<i>Środki transportu</i>	<i>0,00</i>
<i>Inne środki trwałe</i>	<i>0,00</i>
Środki trwałe w budowie	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
Należności długoterminowe	3 900 500,00
Inwestycje długoterminowe	0,00
Nieruchomości	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	3 900 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 197,61

Tabela 2: Bilans – aktywa obrotowe

Bilans - aktywa / PLN	01.09.2021
Aktywa obrotowe	3 906 919,77
Zapasy	0,00
Materiały	0,00
Półprodukty i produkty w toku	0,00



Produkty gotowe	0,00
Towary	0,00
Zaliczki na poczet dostaw	0,00
Należności krótkoterminowe	1 626 169,72
Należności od jednostek powiązanych	514 786,44
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
Należności od pozostałych jednostek	1 111 383,28
<i>Z tytułu dostaw i usług</i>	<i>1 022 674,60</i>
<i>Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	<i>15 209,14</i>
<i>Inne</i>	<i>73 499,54</i>
<i>Dochodzone na drodze sądowej</i>	<i>0,00</i>
Inwestycje krótkoterminowe	66 740,37
Krótkoterminowe aktywa finansowe	66 740,37
W jednostkach powiązanych	0,00
W pozostałych jednostkach	66 740,37
- udzielone pożyczki	55 594,52
- Środki pieniężne i aktywa pieniężne	11 145,85
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 214 009,68
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	50 914,00
Udziały (akcje) własne	0,00
Aktywa razem	13 343 990,47

Tabela 3: Bilans – pasywa

Bilans - pasywa / PLN	01.09.2021
Kapitał [fundusz] własny	3 386 342,41
Kapitał [fundusz] podstawowy	3 714 375,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	5 791 380,69
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	706 875,00
Zysk [strata] z lat ubiegłych	-6 243 442,93
Zysk [strata] netto	-582 845,35
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 957 648,06
Rezerwy na zobowiązania	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00



Zobowiązania długoterminowe	433 482,31
Wobec jednostek powiązanych	0,00
Wobec pozostałych jednostek	433 482,31
<i>Kredyty i pożyczki</i>	0,00
<i>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00
<i>Inne zobowiązania finansowe</i>	433 482,31
<i>Inne</i>	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	8 983 181,89
Wobec jednostek powiązanych	2 608 227,43
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
Wobec pozostałych jednostek	6 374 954,46
<i>Kredyty i pożyczki</i>	523 800,08
<i>Z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych</i>	0,00
<i>Inne zobowiązania finansowe</i>	0,00
<i>Z tytułu dostaw i usług</i>	939 582,24
<i>Zaliczki otrzymane na dostawy</i>	0,00
<i>Zobowiązania wekslowe</i>	0,00
<i>Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń</i>	877 503,22
<i>Z tytułu wynagrodzeń</i>	55 624,31
<i>Inne</i>	3 978 444,61
Fundusze specjalne	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	540 983,86
Pasywa razem	13 343 990,47

Z bilansu wynika, że:

- majątek trwały Spółki to WNiP i długoterminowe aktywa finansowe,
- majątek obrotowy Spółki to wyłącznie należności, inwestycje krótkoterminowe i RMK,
- po stronie pasywów występuje tylko zarejestrowany i opłacony w całości kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy i strata z lat ubiegłych oraz roku obrotowego,
- zobowiązania długo i krótkoterminowe wobec powiązanych i pozostałych jednostek.

USTALENIA WYJŚCIOWE DO WYCENY

Przy wyborze metody wyceny wzięto pod uwagę:

- > cel wyceny,
- > określone możliwości zastosowania wyceny,
- > materiały do wykonania wyceny,



➤ kondycję finansową Spółki.

W oparciu o dokonaną analizę do oszacowania wartości Spółki one2tribe Sp. z o.o. wykorzystano *metodę wartości skorygowanej aktywów netto*. Za pomocą tej netto można dokonać wyceny całego przedsiębiorstwa zarówno aktywów jak i pasywów, skorygowanych następnie do wartości urealnionych oraz zwiększonych o wartości nie wykazane w bilansie, a decydujące o jego wartości.

Metoda wartości skorygowanej aktywów netto wykazuje wysoki stopień wiarygodności i sprawdzalności. Oparta jest na ściśle określonych regułach zawartych w ewidencji księgowej, prowadzonej w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz.U. z 2021r., poz. 217 z późn.zm.).

WYCENA SPÓŁKI

Podstawę wyjściową do wyceny stanowi księgowy bilans Spółki sporządzony na dzień wyceny, poszczególne elementy bilansu wyznaczające wartość przedsiębiorstwa tj. składniki majątku trwałego i obrotowego oraz pasywa obce. Dla dokonania wyceny przeanalizowano poszczególne składniki aktywów i pasywów zawarte w bilansie sporządzonym na dzień 01 wrzesień 2021 roku.

KOREKTA AKTYWÓW

1. Korekta wartości niematerialnych i prawnych:

Do wyceny ich wartość przyjęto w wartości godziwej.

Wyszczególnienie	wartość	uwagi
prace badawczo rozwojowe	5 473 075,00	księgi rachunkowe
inne	21 146 157,59	z wyceny
Razem	26 619 232,59	

Tabela 4: Bilans – aktywa po korektach

Bilans - aktywa / PLN	01.09.2021	korekty	Po korektach
Aktywa trwałe	9 386 156,70	+21 146 157,59	30 532 314,29
Wartości niematerialne i prawne	5 473 075,00	+21 146 157,59	26 619 232,59
Koszty prac rozwojowych	5 473 075,00	0,00	5 473 075,00
Wartość firmy	0,00	0,00	0,00



Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	+21 146 157,59	21 146 157,59
Zaliczki na poczet wartości niematerialnych i prawnych	0,00		0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	10 384,09		10 384,09
Środki trwałe	0,00		0,00
<i>Grunty [w tym prawo użytkowania wieczystego]</i>	<i>0,00</i>		<i>0,00</i>
<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>0,00</i>		<i>0,00</i>
Urządzenia techniczne i maszyny	10 384,09		10 384,09
Środki transportu	0,00		0,00
Inne środki trwałe	0,00		0,00
Środki trwałe w budowie	0,00		0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00		0,00
Należności długoterminowe	0,00		0,00
Inwestycje długoterminowe	3 900 500,00		3 900 500,00
Nieruchomości	0,00		0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	3 900 500,00		3 900 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 197,61		2 197,61

Tabela 5 Wynik końcowy – oszacowanie wartości Spółki metodą wartości skorygowanej aktywów netto

Wartość majątkowa wg stanu na dzień 01.09.2021 r.	
aktywa	wartość skorygowana
aktywa trwałe	30 532 314,29
aktywa obrotowe	3 906 919,77
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	50 914,00
suma aktywów	34 490 148,06
zobowiązania	wartość skorygowana
rezerwy	0,00
zobowiązania długoterminowe	433 482,31
zobowiązania krótkoterminowe	8 983 181,89
rozliczenia międzyokresowe	540 983,86
razem zadłużenie	9 957 648,06
Wartość skorygowanych aktywów netto	24 532 500,00

Wartość Spółki one2tribe Sp. z o.o. wg wartości skorygowanej aktywów netto na dzień 1 września 2021 roku wynosi: **24 532 500,00 zł**

słownie: dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych 00/100



3. KLAUZULE I ZASTRZEŻENIA

1. Niniejsza wycena sporządzona została zgodnie z przepisami prawa.
2. Niniejsza wycena nie może być użyta do innych celów niż określony w pkt I 1.
3. Niniejszy operat nie może być opublikowany w całości lub w części w jakimkolwiek dokumencie bez zgody autora operatu i bez uzgodnienia z nim takiej formy lub treści.
4. Wykonane dzieło stanowi autorskie opracowanie wykonawcy.
5. Wycenę opracowano w oparciu o informacje uzyskane i dostarczone dokumenty. Zakłada się, że nie ukryto żadnych faktów, które mogłyby mieć wpływ na wartość Spółki i jej udziałów.
6. Zarząd Spółki odpowiada za założenia przyjęte do sporządzenia prognoz finansowych stanowiący istotny element wyceny.
7. Przedstawiona wycena uwzględnia stan faktyczny i prawny na dzień jej sporządzenia.
8. Niniejszy operat może być wykorzystany tylko do celu, który został określony w punkcie 1.3. CEL WYCENY.
9. Autor opracowania nie ponosi odpowiedzialności za ewentualne ukryte wady wycenianego przedsiębiorstwa, których autor nie mógł stwierdzić na podstawie posiadanych materiałów dokumentacji.
10. Wyklucza się odpowiedzialność autora wobec osób trzecich, w szczególności z tytułu wykorzystania operatu w innym celu aniżeli został on sporządzony.
11. Kwota 24 532 500,00 zł przedstawiona w pkt. 2.3.2. niniejszego operatu stanowi wartość rynkową przedmiotu wyceny na dzień 1 września 2021 roku.
12. Operat szacunkowy sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, z których trzy otrzymuje zleceniodawca, a jeden stanowi egzemplarz archiwalny.

**Oświadczenie One2Tribe spółki z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Regułach o stanie księgowym Spółki**

Zarząd Spółki pod firmą One2Tribe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Regułach (Spółka) oświadcza, że na dzień 1 września 2021 roku stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:

Skrócony BILANS (w PLN) na dzień 1 września 2021 roku:

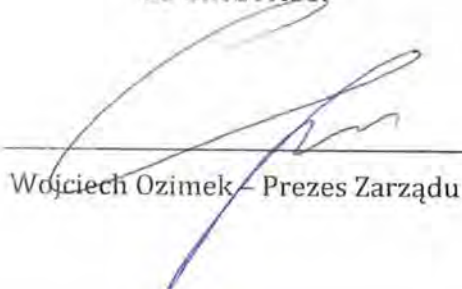
Aktywa trwałe	9 386 156,70
Wartości niematerialne i prawne	5 473 075,00
Rzeczowe aktywa trwałe	10 384,09
Należności długoterminowe	0,00
Inwestycje długoterminowe	3 900 500,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 197,61
Aktywa obrotowe	3 906 919,77
Zapasy	0,00
Należności krótkoterminowe	1 626 169,72
Należności od jednostek powiązanych	514 786,44
Należności od pozostałych jednostek	1 111 383,28
Krótkoterminowe aktywa finansowe	66 740,37
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 214 009,68
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	50 914,00
SUMA AKTYWÓW	13 343 990,47
Kapitał (fundusz) własny	3 386 342,41
Kapitał (fundusz) podstawowy	3 714 375,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	5 791 380,69
Pozostałe kapitały (fundusz) rezerwowe, w tym:	706 875,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-6 243 442,93
Zysk (strata) netto	-582 845,35
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	9 957 648,06
Rezerwy na zobowiązania	0,00
Zobowiązania długoterminowe	433 482,31
Zobowiązania krótkoterminowe	8 983 181,89
Wobec jednostek powiązanych	2 608 227,43
Wobec pozostałych jednostek	6 374 954,46
Rozliczenia międzyokresowe	540 983,86
SUMA PASYWÓW	13 343 990,47



Skrócony RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (w PLN)**za okres od 1 stycznia 2021 roku do 1 września 2021 roku:**

Poz.	Nazwa pozycji	01.09.2021
A	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	6 991 639,79
B	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów	5 296 966,37
C	Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	1 694 673,42
D	Koszty sprzedaży	303 544,75
E	Koszty ogólnego zarządu	1 023 425,08
F	Amortyzacja	577 567,69
G	Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E-F)	-209 864,10
H	Pozostałe przychody operacyjne	11 908,96
I	Pozostałe koszty operacyjne	71 518,23
J	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (G+H-I)	-269 473,37
K	Przychody finansowe	0,00
L	Koszty finansowe	313 371,98
M	Zysk (strata) brutto (J+K-L)	-582 845,35
N	Podatek dochodowy	0,00
O	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00
P	Zysk (strata) netto (M-N-O)	-582 845,35

Za One2Tribe;


Wojciech Ozimek – Prezes Zarządu

Reguły, dnia 29 października 2021 roku



OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania Planu połączenia
uzgodnionego w dniu 29 października 2021 roku

JWA Spółka Akcyjna z siedzibą
w Warszawie

jako **Spółki Przejmującej**

oraz

One2Tribe Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Regułach
jako **Spółki Przejmowanej**

zgodnie z dyspozycją art. 502 i 503 K. s. h.

Sporządzona dla Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie
XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
ul. Czerniakowska 100, 00-454 Warszawa
sygn. akt: WA XII Ns -Rej. KRS 65615/21/334

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA

Adresat opinii

Niniejsza opinia została sporządzona dla:

- Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział
- Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, adres: ul. Czerniakowska 100 , 00-454 Warszawa ,
- Akcjonariuszy i Zarządu Spółki JWA S.A. z siedzibą w Warszawie , adres: ul. Lekka 3/U4, 01-910 Warszawa jako Spółki Przejmującej,
- Udziałowców i Zarządu Spółki One2Tribe sp. z o.o. z siedzibą w Regułach , adres: ul. Bodycha 77, 05-816 Reguły jako Spółki Przejmowanej.

Podstawa opinii

Niniejsze badanie w zakresie poprawności i rzetelności załączonego Planu połączenia Spółki JWA S.A. (spółka przejmująca) ze spółką One2Tribe Sp. z o.o. (spółka przejmowana), zostało przeprowadzone na podstawie Postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, Wydział XII Gospodarczy KRS z dnia 09.11.2021 r. o sygn. akt. WA XII Ns - Rej. KRS 65615/21/334, który wyznaczył do wydania opinii biegłego rewidenta w osobie Krystyny Adamus wpisaną na listę biegłych rewidentów prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem 10289 działająca w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta Anna Kuza i Wspólnicy Sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie (31-135), przy ul. Batorego 4/6.

Przedmiot opinii

Niniejsza opinia dotyczy Planu połączenia wraz z załącznikami Spółek: JWA S.A z siedzibą w Warszawie ,pod adresem: ul. Lekka 3/U4 (01-910) Warszawa , wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000612542 dalej **Spółka Przejmująca**, oraz One2Tribe Sp. z o.o. z siedzibą w Regułach, pod adresem: ul. Bodycha 77 ,(05-816) Reguły , wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000177042 dalej **Spółka Przejmowana**, uzgodnionego w dniu 29 października 2021 roku dalej **Plan połączenia**.

Określenie kryteriów

Badanie Planu połączenia przeprowadziliśmy na podstawie art. 499 k. s. h. zgodnie z art. 502 § 1 oraz art. 503 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 z późn . zm. - dalej k. s. h.). Badanie w szczególności

obejmowało sprawdzenie, czy Plan połączenia został przygotowany zgodnie z art. 499 §1 oraz pozostałymi przepisami k. s. h., czy załączono do niego wszystkie załączniki zgodnie z art. 499 § 2 k. s. h., a także czy załączniki do Planu połączenia są zgodne z k. s. h.

Odpowiedzialność Zarządów łączących się spółek

Członkowie Zarządów łączących się Spółek są odpowiedzialni za sporządzenie Planu połączenia, wraz z załącznikami w oparciu o Podstawę sporządzenia oraz za informacje zawarte w Planie połączenia. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, który te osoby uznają za niezbędny, aby umożliwić sporządzenie Planu połączenia wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Za rzetelność, prawidłowość i kompletność informacji i danych zawartych w udostępnionych podczas badania dokumentach odpowiadają Zarządy łączących się Spółek. Od Zarządu Spółki Przejmującej oraz od Zarządu Spółki Przejmowanej uzyskano stosowne oświadczenia o poprawności i rzetelności sporządzonego Planu połączenia.

Wymogi niezależności i inne wymogi etyczne

Wykonując badanie Planu połączenia biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od łączących się spółek zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 „Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych” przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości, dalej „KSKJ 1”.

Zgodnie z wymogami KSKJ 1 firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Celem biegłego rewidenta było zbadanie Planu połączenia pod względem jego poprawności i rzetelności zgodnie z wymogami art. 502 §1 i 503 § 1 k. s. h., i wydanie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Badanie to przeprowadzono stosownie do postanowień:

1. przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 1526, z późn. zm., Tytuł IV Dział I - dalej: k. s. h.).
2. ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r. poz. 217 z późn. zm.).
3. Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych
4. h 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych, wprowadzonego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019r. w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych, dalej „KSUA 3000 (Z)”.

Powyższy standard nakłada na biegłego obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Plan połączenia został przygotowany, we wszystkich istotnych aspektach, poprawnie i rzetelnie z przyjętymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie Planu połączenia przeprowadzone zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenia.

Dobór odpowiednich procedur podczas badania Planu połączenia zależy od naszego osądu, w tym od naszej oceny ryzyka wystąpienia w Planie połączenia istotnych zniekształceń wskutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka bierzemy pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną z przygotowaniem

Planu połączenia, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Przeprowadzone przez nas procedury nie mają charakteru badania lub przeglądu informacji finansowych wykorzystanych do sporządzenia Planu połączenia.

W związku z wykonaniem naszej usługi nie ponosimy odpowiedzialności za aktualizację lub ponowne wydanie opinii na temat historycznych informacji finansowych, z których m.in. pochodzą informacje wykorzystane w procesie sporządzenia Planu połączenia.

Wykonane czynności

Badanie Planu połączenia zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy przy założeniu rzetelności, poprawności i kompletności wszelkich informacji przedstawionych nam, omawianych z nami lub w inny sposób udostępnionych nam przez Spółkę przejmującą i Spółkę przejmowaną. Nie było naszym zadaniem przeprowadzenie niezależnej oceny lub wyceny aktywów i pasywów łączących się spółek.

Naszym zadaniem było zbadanie Planu połączenia w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan połączenia nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o tym planie.



W związku z powyższym badanie Planu połączenia polegało na wykonaniu następujących czynności:

1. sprawdzenie kompletności i zgodności sporządzenia Planu połączenia z wymogami art. 499 § 1 i § 2 k. s. h.,
2. sprawdzenia czy stosunek wymiany udziałów lub akcji, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2 k. s. h. został ustalony należycie,
3. wskazania metody albo metod użytych dla określenia proponowanego w Planie połączenia stosunku wymiany udziałów na akcje oraz ocena ich zasadności,
4. ustalenie czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów i akcji łączących się Spółek,
5. weryfikacja czy wycena składników majątku (aktywów i pasywów) Spółki Przejmującej została rzetelnie przedstawiona i czy zastosowane metody wyceny są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (MSR/MSSF).
6. weryfikacja czy wycena składników majątku (aktywów i pasywów) Spółki Przejmowanej została rzetelnie przedstawiona i czy zastosowane metody wyceny są zgodne z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń wykonawczych Komisji Europejskiej (MSR/MSSF),
7. weryfikacja czy wyceny składników majątku (aktywów i pasywów) Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zostały sporządzone przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatnie bilanse roczne.

Opinia

Uważam, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii.

Na podstawie wykonanych procedur, w świetle wymienionych w opinii kryteriów, moim zdaniem, Plan połączenia, we wszystkich istotnych aspektach, jest poprawny i rzetelny, w szczególności:

- a) Plan połączenia zawiera wszystkie wymagane elementy i załączniki zgodnie z postanowieniami art. 499 k. s. h.,
- b) łączące się spółki dla celu ustalenia parytetu wymiany wycenione zostały przy zastosowaniu następujących metod:
 - dla spółki przejmującej przy użyciu metody rynkowej na dzień 1 września 2021 roku która wynosi 4 348 560,15 zł (słownie: cztery miliony trzysta czterdzieści osiem tysięcy pięćset sześćdziesiąt złotych 15/100) zgodnie z kursem notowań akcji Spółki przejmującej na rynku publicznym tj. na Alternatywnym Systemie Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., wartość rynkowa jednej akcji wynosi 0,45 zł (słownie: czterdzieści pięć groszy),
 - dla spółki przejmowanej przy użyciu metody dochodowej przyszłych zdyskontowanych strumieni pieniężnych (DCF- Discounted Cash Flow) oraz metody

Venture Capital (metoda VC) z uwzględnieniem mnożników porównywalnych spółek i jako końcową metodę majątkową skorygowanych aktywów netto sporządzoną na dzień 1 września 2021 roku w wysokości 24 532 500,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony pięćset trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych 00/100), wartość rynkowa jednego udziału wynosi 3 467,98 zł (słownie: trzy tysiące czterysta sześćdziesiąt siedem złotych 98/100).

Metody użyte przez Zarządy łączących się Spółek dla potrzeb wyceny akcji i udziałów tychże Spółek w celu ustalenia parytetu wymiany są poprawne i zasadne.

- c) ustalenia parytetu przydziału Akcji Emisji Połączeniowej czyli stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 k. s. h., został ustalony w wyniku negocjacji obu Spółek, oraz że wspólnicy Spółki Przejmowanej powinni otrzymać akcje Spółki Przejmującej odpowiadające wartości przejmowanego majątku Spółki przejmowanej. Ustalono ile akcji Spółki Przejmującej odpowiadać będzie wartości majątku Spółki Przejmowanej. W wyniku połączenia nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 966 346,70 zł (słownie: dziewięćset sześćdziesiąt sześć tysięcy trzysta czterdzieści sześć złotych 70/100) do kwoty 5 522 002,70 zł (słownie: pięć milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące dwa złote 70/100) tj. o kwotę 4 555 656,00 zł (słownie: cztery miliony pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset pięćdziesiąt sześć złotych 00/100) w drodze emisji 45 556 560 (słownie: czterdzieści pięć milionów pięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy pięćset sześćdziesiąt) sztuk akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i wartości emisyjnej 0,54 zł (słownie: pięćdziesiąt cztery grosze), które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej. Kapitał Spółki Przejmowanej wynosi na dzień połączenia 4 421 250,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta dwadzieścia jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) tj. 7 074 (słownie: siedem tysięcy siedemdziesiąt cztery) udziały o wartości nominalnej 625,00 zł (słownie: sześćset dwadzieścia pięć złotych 00/100). Na jeden udział o wartości 625,00 zł (słownie: sześćset dwadzieścia pięć złotych 00/100) przypada 6 440 (słownie: sześć tysięcy czterysta czterdzieści) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), wartości emisyjnej 0,54 zł (słownie: pięćdziesiąt cztery grosze). Parytet wymiany został ustalony należycie.
- d) nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji i udziałów łączących się Spółek.

Ograniczenie wykorzystania

Niniejsza opinia z badania Planu połączenia, którą należy czytać łącznie z Planem połączenia jest przeznaczona wyłącznie do użytku łączących się spółek oraz Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być wykorzystywana w żadnych innych celach i przez jakąkolwiek inną stronę.

Nie przyjmujemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

Niniejsza opinia może zostać wykorzystana w sytuacjach wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Badanie Planu połączenia nie stanowi badania sprawozdania finansowego. Wobec powyższego opinia biegłego do Planu połączenia nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości.

Wydana opinia nie ustosunkowuje się do względnych zalet połączenia, jej przedmiotem nie jest również rozwiązanie ani wzięcie pod uwagę żadnych zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z połączeniem lub innymi transakcjami z nim powiązanymi.

Niniejsza opinia zawiera 7 kolejno ponumerowanych stron. Każda ze stron została oznaczona podpisem biegłego rewidenta.

Sporządzający opinię

Krystyna Adamus

Biegły rewident nr 10289



Kraków, dnia 05.01.2022 roku.