



Passus S.A.

(Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem przy ul. Goraszewskiej 19, 02-910 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000518853)

Niniejszy prospekt („**Prospekt**”) został sporządzony w związku z ubieganiem się przez spółkę Passus S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**” lub „**Emitent**”) o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) łącznie 1.783.700, w tym : 999.900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 71.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 63.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 400.600 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 248.300 zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,1 zł każda („**Akcje Dopuszczane**”).

Na Datę Prospektu **1.783.600** akcji zwykłych na okaziciela Spółki (wszystkie Akcje Dopuszczane za wyjątkiem 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1) o wartości nominalnej 0,10 zł każda znajduje się w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez GPW.

Akcje Dopuszczane są zdematerializowane w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („**KDPW**”) i zarejestrowane pod kodem ISIN: PLPSSUS00018.

NINIEJSZY DOKUMENT STANOWI PROSPEKT W FORMIE JEDNOLITEGO DOKUMENTU W ROZUMIENIU ART. 6 UST. 3 ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2017/1129 Z DNIA 14 CZERWCA 2017 ROKU W SPRAWIE PROSPEKTU, KTÓRY MA BYĆ PUBLIKOWANY W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIEM ICH DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM ORAZ UCHYLENIA DYREKTYWY 2003/71 („ROZPORZĄDZENIE PROSPEKTOWE”), KTÓRY ZOSTAŁ PRZYGOTOWANY W SZCZEGÓLNOŚCI ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ ORAZ ROZPORZĄDZENIEM PROSPEKTOWYM I W OPARCIU O ZAŁĄCZNIK I ORAZ 11 ROZPORZĄDZENIA DELEGOWANEGO KOMISJI (UE) 2019/980 Z DNIA 14 MARCA 2019 ROKU UZUPEŁNIAJĄCEGO ROZPORZĄDZENIE PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2017/1129 W ODNIESIENIU DO FORMATU, TREŚCI, WERYFIKACJI I ZATWIERDZANIA PROSPEKTU, KTÓRY MA BYĆ PUBLIKOWANY W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH LUB DOPUSZCZENIEM ICH DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM, I UCHYLAJĄCEGO ROZPORZĄDZENIE KOMISJI (WE) NR 809/2004 („ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE”).

INWESTOWANIE W PAPIERY WARTOŚCIOWE OBJĘTE PROSPEKTEM ŁĄCZY SIĘ Z WYSOKIM RYZYKIEM WŁAŚCIWYM DLA INSTRUMENTÓW RYNKU KAPITAŁOWEGO O CHARAKTERZE UDZIAŁOWYM ORAZ RYZYKIEM ZWIĄZANYM Z DZIAŁALNOŚCIĄ SPÓŁKI ORAZ Z OTOCZENIEM, W JAKIM SPÓŁKA PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ. SZCZEGÓŁOWY OPIS CZYNNIKÓW RYZYKA, KTÓRE NALEŻY ROZWAŻYĆ W ZWIĄZKU Z INWESTOWANIEM W AKCJE SPÓŁKI, ZNAJDUJE SIĘ W PUNKCIE „CZYNNIKI RYZYKA”. NINIEJSZY PROSPEKT WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI I EWENTUALNYMI DANYMI AKTUALIZUJĄCYMI JEGO TREŚĆ ZOSTANIE UDOSTĘPNIONY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI W POSTACI ELEKTRONICZNEJ NA STRONIE INTERNETOWEJ EMITENTA POD ADRESEM: [www.\[.\]passus\[.\]com](http://www.[.]passus[.]com) ORAZ NA STRONIE INTERNETOWEJ FIRMY INWESTYCYJNEJ POD ADRESEM [www.\[.\]dmnavigator\[.\]pl](http://www.[.]dmnavigator[.]pl):

**FIRMA INWESTYCYJNA
DOM MAKLERSKI NAVIGATOR S.A.**

Navigator Dom Maklerski®
Value delivered.

ZATWIERDZAJĄC PROSPEKT KOMISJA NADZORU FINANSOWEGO NIE WERYFIKUJE, ANI NIE ZATWIERDZA MODELU BIZNESOWEGO EMITENTA, METOD PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ ORAZ SPOSOBU JEJ FINANSOWANIA. W POSTĘPOWANIU W SPRAWIE ZATWIERDZENIA PROSPEKTU OCENIE NIE PODLEGA PRAWDZIWOŚĆ ZAWARTYCH W TYM PROSPEKCIE INFORMACJI ANI POZIOM RYZYKA ZWIĄZANEGO Z PROWADZONĄ PRZEZ EMITENTA DZIAŁALNOŚCIĄ ORAZ RYZYKA INWESTYCYJNEGO ZWIĄZANEGO Z NABYCIEM TYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH. TERMIN WAŻNOŚCI PROSPEKTU WYNOŚI 12 MIESIĘCY OD DNIA ZATWIERDZENIA PROSPEKTU PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO, CHYBA ŻE PROSPEKT NIE ZOSTAŁ UZUPEŁNIONY O SUPLEMENT, O KTÓRYM MOWA W ART. 23 ROZPORZĄDZENIA PROSPEKTOWEGO, W PRZYPADKU POWSTANIA OBOWIĄZKU TEGO UZUPEŁNIENIA. OBOWIĄZEK UZUPEŁNIENIA PROSPEKTU W PRZYPADKU NOWYCH ZNACZĄCYCH CZYNNIKÓW, ISTOTNYCH BŁĘDÓW LUB ISTOTNYCH NIEDOKŁADNOŚCI NIE MA ZASTOSOWANIA, GDY PROSPEKT STRACI WAŻNOŚĆ.

PROSPEKT ZOSTAŁ ZATWIERDZONY PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO W DNIU 23 GRUDNIA 2022 ROKU.

SPIS TREŚCI

PODSUMOWANIE	6
CZYNNIKI RYZYKA	13
Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność	13
Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy	14
Czynniki ryzyka związane z Dopuszczeniem	21
Czynniki ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu i akcjami	22
ISTOTNE INFORMACJE	24
Podstawowe informacje	24
Zastrzeżenia oraz istotne informacje dla inwestorów	24
Dostępne informacje na temat Emitenta jako spółki notowanej w alternatywnym systemie obrotu NewConnect	24
Prezentacja historycznych informacji finansowych oraz innych danych	25
Stwierdzenia dotyczące przyszłości	26
Kursy wymiany walut	26
Zmiany do Prospektu	27
Doręczenia i egzekwowanie wyroków sądów zagranicznych	27
Odniesienia do terminów zdefiniowanych	28
DYWIDENDA I POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY	29
Polityka wypłaty dywidendy	29
Ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy	29
Informacja na temat wypłat dywidendy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi	29
KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE	30
Kapitalizacja i zadłużenie	30
Zadłużenie pośrednie i warunkowe	30
Zobowiązania warunkowe	31
Oświadczenie dotyczące kapitału obrotowego	31
PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ	32
Wstęp	32
Informacje finansowe	32
Zasoby kapitałowe	58
Informacje o inwestycjach Grupy	67
Nakłady inwestycyjne	67
Inwestycje planowane	68
Kluczowe zasady rachunkowości	69
Sezonowość	71
Tendencje	71
Elementy i tendencje zewnętrzne mogące mieć wpływ na pespektywy Grupy przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego	71
OPIS DZIAŁALNOŚCI	73

Informacje ogólne	73
Segmenty i geograficzne rynki działalności Grupy.....	79
Rodzaje produktów i usług oferowanych przez Grupę	80
Model biznesowy Grupy Passus.....	87
Mocne strony oferty oraz kompetencje biznesowe Grupy pozwalające jej na uzyskanie przewag konkurencyjnych.....	89
Strategia rozwoju działalności Grupy	92
Własność intelektualna.....	94
Istotne umowy	94
Konkurencja	110
Postępowania sądowe, arbitrażowe i administracja	110
Pracownicy	110
Nieruchomości	111
Ubezpieczenie	111
Kwestie środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego	111
OTOCZENIE RYNKOWE	112
Charakterystyka otoczenia rynkowego Grupy	112
OTOCZENIE REGULACYJNE.....	121
Ustawa o ochronie informacji niejawnych.....	121
Przepisy dotyczące produktów podwójnego zastosowania	122
Prawo Autorskie.....	124
Ustawa o zamówieniach publicznych	126
OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE	128
Podstawowe informacje o Spółce.....	128
Przedmiot działalności	129
Grupa	129
ZARZĄDZANIE I ŁAD KORPORACYJNY	131
Zarząd	131
Rada Nadzorcza.....	134
Ograniczenia dotyczące zbywania posiadanych papierów wartościowych Spółki	142
Postępowania sądowe w których uczestniczą członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej lub członkowie pozostałego kluczowego personelu.....	142
Ład korporacyjny i Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW	148
ZNACZNI AKCJONARIUSZE.....	151
Znaczeni akcjonariusze Spółki na Datę Prospektu	151
Kontrola nad Spółką.....	151
Ustalenia, których realizacja może powodować w przyszłości zmiany w sposobie kontroli nad Spółką.....	151
Mechanizmy zapobiegające nadużywaniu kontroli.....	151
Postanowienia Statutu, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad Spółką	151
ROZWODNIENIE	153

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI	154
KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE	159
Kapitał zakładowy	159
Podstawa prawna dopuszczenia Akcji Dopuszczanych do obrotu	160
Prawa akcjonariuszy	160
Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem	162
Zmiana praw akcjonariuszy Spółki	166
Umorzenie Akcji	166
Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych	166
WARUNKI OFERTY	168
Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów	168
Plan dystrybucji i przydziału	169
Cena	169
Plasowanie i gwarantowanie	170
Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji	170
DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU	171
SPRZEDAJĄCY POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	173
Imię i nazwisko/nazwa oraz adres prowadzenia działalności osoby lub podmiotu oferujących papiery wartościowe do sprzedaży	173
Liczba i klasa papierów wartościowych oferowanych przez każdego ze sprzedających posiadaczy papierów wartościowych	173
W przypadku gdy papiery wartościowe sprzedaje znaczny akcjonariusz – wielkość jego udziału przed emisją oraz bezpośrednio po niej	173
Informacje dotyczące umów zakazu sprzedaży akcji typu lock-up	173
RYNEK KAPITAŁOWY W POLSCE ORAZ OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI	174
Podstawowe regulacje	174
Ustawy regulujące funkcjonowanie rynku kapitałowego	174
Obrót papierami wartościowymi oraz rozliczenie transakcji	174
Manipulacja	176
Informacje poufne	178
Ograniczenia w zakresie nabywania akcji spółki publicznej w trakcie trwania okresów zamkniętych	180
Obowiązki związane ze znacznymi pakietami akcji spółek publicznych wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej	181
Obowiązki notyfikacyjne wynikające z regulacji antymonopolowych	187
OPODATKOWANIE	190
Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych oraz podatkiem dochodowym od osób prawnych	190
Opodatkowanie w Rzeczypospolitej	190

Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych.....	190
Opodatkowanie dochodów z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.....	194
Opodatkowanie umów sprzedaży papierów wartościowych podatkiem od czynności cywilnoprawnych.	205
Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika	205
INFORMACJE DODATKOWE.....	207
Dokumenty udostępnione do wglądu	207
Podsumowanie informacji ujawnionych na mocy Rozporządzenia MAR.....	207
Biegły rewident	207
Podmioty zaangażowane w ofertę.....	207
Koszty oferty	208
Miejsce rejestracji Akcji.....	208
Informacje pochodzące od osób trzecich	208
Publiczne oferty przejęcia	208
Zatwierdzenie przez właściwy organ nadzoru	208
OŚWIADCZENIA PODMIOTÓW ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE.....	209
Oświadczenie Emitenta	209
Oświadczenie Doradcy Prawnego.....	210
Oświadczenie Firmy Inwestycyjnej	211
Oświadczenie Doradcy Finansowego	212
SKRÓTY I DEFINICJE.....	213
SŁOWNIK POJĘĆ BRANŻOWYCH	219
HISTORYCZNE I ŚRÓDROCZNE INFORMACJE FINANSOWE.....	F
ZAŁĄCZNIKI.....	Z

PODSUMOWANIE

Sekcja A - Wprowadzenie i ostrzeżenia

Wprowadzenie

Nazwa papierów wartościowych

Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent będzie ubiegał się o dopuszczenie i wprowadzenie: łącznie 1.783.700 Akcji Dopuszczanych, w tym: 999.900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 71.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 63.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 400.600 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 248.300 zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,1 zł każda; do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez GPW.

Kody identyfikujące papiery wartościowe (ISIN)

Na Datę Prospektu Akcje Dopuszczane (za wyjątkiem 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł każda) znajdują się w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW i oznaczone są kodem ISIN: PLPSSUS00018.

Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta (w tym identyfikator podmiotu prawnego (LEI))

Nazwa i forma prawna:	Passus Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, Polska
Numer telefonu:	+48 695 444 803
Numer faksu:	+48 22 100 47 68
Adres e-mail:	passus@passus.com
Strona internetowa:	https://www.passus.com
KRS:	0000518853
REGON:	14735393100000
NIP:	5213676600
LEI:	259400KB72KMYDMQCZ78

Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu, który zatwierdza Prospekt

Nazwa:	Komisja Nadzoru Finansowego
Siedziba i adres:	ul. Piękna 20, 00-549 Warszawa, Polska
Numer telefonu:	+48 22 262 50 00
Numer faksu:	+48 22 262 51 11
Adres e-mail:	knf@knf.gov.pl
Strona internetowa:	www.knf.gov.pl
REGON:	382088467
NIP:	7010902185

Data Zatwierdzenia Prospektu

Komisja Nadzoru Finansowego dokonała Zatwierdzenia Prospektu w dniu 23 grudnia 2022 roku.

Ostrzeżenia

Niniejsze podsumowanie należy traktować jako wprowadzenie do Prospektu oraz wszelkich opublikowanych suplementów do Prospektu. Każda decyzja o inwestycji w Akcje Dopuszczane objęte niniejszym Prospektem powinna być oparta na przeanalizowaniu przez inwestora całości Prospektu.

W przypadku wystąpienia negatywnych zmian wpływających na działalność Grupy, jej sytuację finansową lub wyniki działalności lub obniżenia ceny rynkowej Akcji, inwestorzy mogą utracić całość lub część inwestowanego kapitału.

W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem dotyczącym informacji zawartych w Prospekcie, skarżący inwestor może, na mocy prawa krajowego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed wszczęciem postępowania sądowego.

Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły niniejsze podsumowanie, w tym jakiegokolwiek jego tłumaczenie, jednak tylko w przypadku, gdy, odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu, podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne lub gdy, odczytywane łącznie z pozostałymi częściami Prospektu, nie przedstawia kluczowych informacji mających pomóc inwestorom w podjęciu decyzji o inwestycji w dane papiery wartościowe.

Sekcja B - Kluczowe Informacje na temat Emitenta

Kto jest emitentem papierów wartościowych?

Emitent

Passus Spółka Akcyjna, spółka akcyjna utworzona i działająca zgodnie z prawem polskim z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, Polska. Kod LEI: 259400KB72KMYDMQCZ78.

Podstawowa działalność Emitenta

Grupa Passus jest producentem oprogramowania oraz integratorem produktów IT. Grupa specjalizuje się w obszarach związanych z ciągłością działania sieci i aplikacji, ich wydajnością oraz cyberbezpieczeństwem, a także świadczy usługi z zakresu chmury obliczeniowej Amazon Web Services (AWS).

Główni akcjonariusze Emitenta

Zgodnie z informacjami Spółki, jej Znacznymi Akcjonariuszami, którzy na Datę Prospektu posiadają, w sposób bezpośredni, Akcje reprezentujące co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu oraz kapitału zakładowego Spółki, są podmioty wskazane w tabeli poniżej:

Akcjonariusz	Liczba Akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział głosów na Walnym Zgromadzeniu
		(%)		(%)
Paweł Misiurewicz	711.674	34,67	711.674	34,67
Tadeusz Dudek wraz z Karoliną Janicką	406.725	19,81	406.725	19,81
Dariusz Kopyt	132.300	6,45	132.300	6,45
Michał Czernikow	126.872	6,18	126.872	6,18
Pozostali	675.179	32,89	675.179	32,89
Łącznie	2.052.750	100	2.052.750	100

Źródło: Emitent

Kadra zarządzająca Emitenta

Na Datę Prospektu członkami Zarządu są: (i) Tadeusz Dudek (Prezes Zarządu); (ii) Bartosz Dzirba (Wiceprezes Zarządu); (iii) Dariusz Kostanek (Członek Zarządu); (iv) Michał Czernikow (Członek Zarządu); (v) Karolina Janicka (Członek Zarządu); oraz (vi) Łukasz Bieńko (Członek Zarządu).

Na Datę Prospektu członkami Rady Nadzorczej są: (i) Paweł Misiurewicz (Przewodniczący Rady Nadzorczej); (ii) Jacek Figuła (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej); (iii) Jacek Czykiel (Członek Rady Nadzorczej); (iv) Philippe Pascal Rene Gautier (Członek Rady Nadzorczej); oraz (v) Łukasz Żuk (Członek Rady Nadzorczej).

Biegli rewidenci Emitenta

Historyczne Informacje Finansowe Grupy były przedmiotem badania przez Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna, niezależną firmę audytorską wpisaną na listę firm audytorskich uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4055 („Grant Thornton”). W imieniu Grant Thornton, sprawozdanie z badania dotyczące badania Historycznych Informacji Finansowych zostało podpisane przez Pawła Zaczyńskiego, biegłego rewidenta zarejestrowanego pod numerem 1320 w rejestrze prowadzonym przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Jakie są kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta?

Historyczne kluczowe informacje finansowe

Niniejszy Prospekt obejmuje Historyczne Informacje Finansowe Grupy Emitenta, obejmujące okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, sporządzonych na podstawie sprawozdań finansowych przygotowanych na potrzeby Dopuszczenia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”) („Historyczne Informacje Finansowe”) MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Międzynarodowej Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („KIMFS”). Dodatkowo Prospekt zawiera wyniki działalności Grupy zamieszczone na podstawie Śródrocznych Informacji Finansowych obejmujących okresy sprawozdawcze: (i) od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z porównawczymi danymi finansowymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, sporządzonymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”).

Poniższe wybrane informacje finansowe na dzień i za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku pochodzą z Historycznych Informacji Finansowych Grupy Emitenta. Śródroczne Informacje Finansowe zostały sporządzone na podstawie skonsolidowanych śródrocznych skróconych informacjach finansowych na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku obejmujących okresy sprawozdawcze: (i) od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku i (ii) od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku wraz z porównawczymi danymi finansowymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, sporządzonymi zgodnie z MSSF w kształcie zatwierdzonym przez UE.

Wybrane pozycje ze sprawozdań z całkowitych dochodów

(dane w tys. zł)	2021*	2020*	2019*
Przychody netto ze sprzedaży..	63 008	42 390	32 096
Zmiana (r/r).....	48,6%	32,1%	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 813	3 686	387
Zysk (strata) netto.....	6 756	2 256	-59

Źródło: Emitent

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

(dane w tys. zł)	01 stycznia - 30 września*		01 stycznia - 30 czerwca*	
	2022	2021	2022	2021
Przychody netto ze sprzedaży..	37 681	37 072	25 306	20 867
Zmiana (r/r).....	1,6%		21,3%	

Zysk (strata) z działalności operacyjnej	498	7 957	239	3 427
Zysk (strata) netto.....	681	6 713	426	1 869

Źródło: Emitent

* Dane pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych: za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta, natomiast za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Wybrane pozycje ze sprawozdań z sytuacji finansowej

(dane w tys. zł)	01 stycznia - 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Aktywa ogółem.....	59 560	36 041	43 207
Kapitał własny ogółem	14 951	7 743	4 733
Zobowiązania finansowe netto**	34 435	23 121	22 933

Źródło: Emitent

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

** Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne)

(dane w tys. zł)	01 stycznia - 30 września*	01 stycznia - 30 czerwca*
	2022	2022
Aktywa ogółem.....	46 032	43 975
Kapitał własny ogółem	15 616	15 215
Zobowiązania finansowe netto**	24 230	22 525

Źródło: Emitent

* Dane pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta, natomiast za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Zobowiązania finansowe netto (zobowiązania długoterminowe plus zobowiązania krótkoterminowe minus środki pieniężne)

Wybrane pozycje ze sprawozdań z przepływów pieniężnych

(dane w tys. zł)	2021*	2020*	2019*
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 103	4 076	8 527
Zysk (strata) brutto	8 586	3 184	131
Korekty	3 577	4 319	859
Zmiany w kapitale obrotowym.	2 409	(2 662)	7 585
Zapłacony podatek dochodowy	(2 4969)	(765)	(48)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 796)	(5 392)	(290)
Wpływy	91	472	0
Wydatki	(4 887)	(5 864)	(290)
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(2 302)	(9 038)	4 766
Wpływy	5 750	7 370	15 612
Wydatki	(8 052)	(16 408)	10 846
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	5 005	(10 354)	13 003
Środki pieniężne na początek okresu	5 177	15 541	2 538
Środki pieniężne na koniec okresu	10 174	5 177	15 541

Źródło: Emitent

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia - 30 września*		01 stycznia - 30 czerwca*	
	2022	2021	2022	2021
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	(548)	4 602	(1 960)	(1 275)
Zysk (strata) brutto	646	7 815	242	3 298
Korekty	2 763	2 676	1 550	2 221
Zmiany w kapitale obrotowym.	(2 508)	(4 136)	(2 433)	(5 888)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 449)	(1 753)	(1 320)	(906)
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 368)	(1 963)	(1 638)	(1 322)
Wpływy	783	-	(1 642)	(1 322)
Wydatki	4 150	1 963	4	0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	(82)	(626)	(222)	(198)
Wpływy	3 361	4 126	2 363	3 335
Wydatki	3 443	4 752	(2 585)	(3 533)
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	(3 998)	2 013	(3 822)	(2 795)
Środki pieniężne na początek okresu	10 174	5 177	10 174	5 177
Środki pieniężne na koniec okresu	6 176	7 190	6 353	2 382

Źródło: Emitent

* Dane pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta, natomiast za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Informacje finansowe pro forma

Prospekt nie zawiera żadnych danych finansowych pro forma, ani prognozy lub oszacowania zysków w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego ze względu na brak podstaw do prezentacji takich informacji.

Opis zastrzeżeń zawartych w raportach biegłego rewidenta dotyczących historycznych informacji finansowych

Nie dotyczy. Wydane przez biegłego rewidenta sprawozdanie z badania Historycznych Informacji Finansowych za lata 2019-2021 nie zawiera zastrzeżeń.

Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla Emitenta?

Opis najistotniejszych czynników ryzyka właściwych dla Grupy Emitenta

Poniżej przedstawiono wybrane najważniejsze czynniki ryzyka charakterystyczne dla Emitenta.

Ryzyko związane z niepowodzeniem rozwoju nowych produktów

Grupa rozwija i w przyszłości zamierza rozwijać nowe produkty. Obecnie jednym z kluczowych produktów, rozwijanych przez Grupę jest System Sycope (system informatyczny wspierający zespoły IT dużych organizacji w zadaniach związanych z zapewnieniem wydajności, ciągłości działania oraz cyberbezpieczeństwa sieci, urządzeń i aplikacji), który tworzą moduły: Visibility, Performance, Security. Nie można wykluczyć, że rozwój nowych produktów oraz nakłady poniesione przez Grupę na ich stworzenie i sprzedaż nie przyniosą oczekiwanych efektów lub nie spełnią oczekiwań klientów Grupy. W konsekwencji może to uniemożliwić lub utrudniać ich komercjalizację w zakładanym harmonogramie lub budżecie. Nietrafione decyzje mogą skutkować koniecznością dokonywania odpisów aktualizujących wartość poniesionych nakładów, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest wysoka a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest średnie.

Ryzyko niedoboru pracowników

Rozwój Grupy zależy od możliwości pozyskania nowych pracowników. Pracownicy IT znajdują się w polskiej czołówce zawodów najtrudniejszych do zrekrutowania. Obecnie sytuacja na rynku pracodawcy jest jeszcze trudniejsza z uwagi na zmiany w funkcjonowaniu globalnej gospodarki i przedsiębiorstw spowodowane pandemią COVID-19. Grupa stara się rozszerzać zespół i minimalizować rotację pracowników m.in. poprzez programy motywacyjne zakładające odłożenie wypłaty świadczeń w czasie oraz jednoczesne powiązanie ich z zatrudnieniem w Grupie. Nie można jednak wykluczyć, że działania te okażą się niewystarczające.

Nie można wykluczyć, że powyższe okoliczności związane z trudnością w zakresie pozyskiwania nowych pracowników utrudnią Grupie możliwość rozwoju. Powyższa sytuacja może przejściowo negatywnie wpłynąć na sprawność realizacji bieżących i nowych zleceń oraz w konsekwencji na sytuację finansową Grupy.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest wysoka, ale z uwagi na podejmowane przez Spółkę działania prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest średnie.

Ryzyko braku realizacji strategii w zakładanym budżecie i harmonogramie

Zmieniająca się sytuacja gospodarcza, trudności związane z pozyskiwaniem nowych pracowników oraz presja na wynagrodzenie pracowników z branży IT mogą powodować, że Grupa nie będzie w stanie zrealizować strategii w założonym budżecie i harmonogramie. Szczególnie istotne

dla wyników osiągniętych przez Grupę może być niezrealizowanie strategii i niedotrzymanie harmonogramu wytworzenia produktów własnych. Opóźnienia w ich opracowaniu, wdrożeniu i komercjalizacji mogą powodować, że produkty stracą przewagę konkurencyjną i tym samym konieczne będzie dokonanie odpisów aktualizacyjnych na utratę wartości składników majątkowych, co będzie miało wpływ na wyniki finansowe Grupy. Nieukończenie prac nad produktami własnymi w zakładanym terminie uniemożliwi również osiągnięcie celów biznesowych w segmencie Produkty Własne.

Obecnie panujący kryzys gospodarczy oraz brak możliwości pozyskania kapitału z oferty publicznej na rozwój produktów własnych Grupy, znacząco wpływają na harmonogram realizacji strategii przez Emitenta, powodując znaczne opóźnienie realizacji celów strategicznych, w szczególności poprzez konieczność zmiany źródeł finansowania planowanych do realizacji nakładów inwestycyjnych (na Datę Prospektu środki własne zamiast oferty publicznej). Ma to bezpośredni wpływ na możliwość realizacji strategii w zakładanym harmonogramie i budżecie. Ryzyko to zmaterializowało się w trzecim kwartale 2022 roku powodując odstąpienie Spółki od przeprowadzania oferty publicznej. Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako wysokie, podobnie jak prawdopodobieństwo jego wystąpienia.

Ryzyko płynnościowe związane z projektowym charakterem działalności Grupy oraz wydłużonymi terminami płatności

Projekty realizowane przez Grupę wymagają zaangażowania dużych środków finansowych w początkowych etapach projektu co związane jest z koniecznością zakupu komponentów (urządzeń i licencji) na potrzeby realizacji wdrożeń lub świadczenia usług. Pomimo, że spółki z Grupy w większości przypadków dokonują zakupu komponentów (urządzeń i licencji) dopiero po podpisaniu umowy z odbiorcami końcowymi, to zapłata za wykonane usługi następuje z odsunięciem w czasie, wynikającym z możliwości wystawienia faktury zazwyczaj po podpisaniu protokołu odbioru projektu (lub jego etapu) oraz długiego (często maksymalnego, dozwolonego) terminu płatności. Płynność finansowa Grupy może znacząco maleć, a zadłużenie rosnąć. W przypadku braku wolnych środków Grupa finansuje się krótkoterminowym kredytem obrotowym, pożyczkami, a także innymi formami finansowania, którymi wspiera bieżącą realizację zleceń. Nie można jednak wykluczyć, że spółki z Grupy nie będą w stanie obsłużyć zaciągniętego zadłużenia, gdyż moment, w którym dana spółka z Grupy otrzyma wynagrodzenie będzie się opóźniał. Powyższa sytuacja może doprowadzić do przejściowych problemów z płynnością finansową lub wypłacalnością Grupy. Ryzyko to jest tym bardziej istotne, że część zleceń wymaga złożenia wadium, sumy gwarancyjnej, zdeponowania w inny sposób określonej sumy pieniężnej na zabezpieczenie prawidłowości zleceń wykonanych przez spółki z Grupy lub też umożliwiała klientowi Grupy zatrzymanie części ceny na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy w okresie gwarancji lub rękojmi. Emitent w ramach umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim dysponuje kwotą w wysokości 700.000,00 zł na gwarancje bankowe wadialne oraz dobrego wykonania kontraktu. Nie można jednak wykluczyć, że kwota ta będzie niewystarczająca.

W związku z powyższym, w ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest średnia, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest również średnie.

Sekcja C - Kluczowe informacje na temat papierów wartościowych

Jakie są główne cechy papierów wartościowych?

Opis papierów wartościowych dopuszczanych do obrotu

Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent będzie: ubiegał się o dopuszczenie i wprowadzenie **Akcji Dopuszczanych**, tj.: 999.900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 71.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 63.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 400.600 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 248.300 zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,1 zł każda do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez GPW. Akcje Dopuszczane znajdujące się w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez GPW są oznaczone kodem ISIN: PLPSSUS00018.

Waluta papierów wartościowych

Akcje są emitowane w złotych (zł).

Prawa związane z papierami wartościowymi

Prawa i obowiązki związane z Akcjami określa w szczególności KSH, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz Statut. Poniżej wymieniono najważniejsze prawa akcjonariuszy związane z Akcjami: (i) prawo do rozporządzania Akcjami; (ii) prawo do udziału w zysku; (iii) prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych Akcji; (iv) prawo do udziału w podziale majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzytelności w przypadku jego likwidacji; (v) prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu; (vi) prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach; (vii) prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; (viii) prawo żądania zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad; (ix) prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; (x) prawo zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia; (xi) prawo do uzyskania podczas obrad Walnego Zgromadzenia informacji dotyczących Spółki; (xii) prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami; (xiii) prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia; (xiv) prawo żądania zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw przysługujące akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności

Akcje nie będą uprzywilejowane w przypadku niewypłacalności Emitenta.

Ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych

Ustawowe ograniczenia zbywalności papierów wartościowych:

Niektóre ograniczenia zbywalności akcji wynikające z przepisów prawa:

- obowiązek zawiadomienia KNF oraz Spółki ciążyący na każdym, kto: (i) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej; (ii) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął, odpowiednio, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów; (iii) zmienił dotychczas posiadany udział ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku

oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW); (iv) zmienił dotychczas posiadany udział ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów;

- obowiązek ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w przypadku: przekroczenia progu 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu;
- zakaz nabywania lub zbywania, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną;
- zakaz nabywania lub zbywania instrumentów finansowych w czasie trwania okresu zamkniętego przez osoby określone w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- obowiązek spółki dominującej w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 KSH zawiadomienia spółki zależnej o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji spółki dominującej reprezentującej więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Statut Spółki zawiera postanowienia w zakresie ograniczenia możliwości rozporządzania Akcjami imiennymi Spółki, w postaci nałożenia na zbywającego wymogu uzyskania zgody Zarządu w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Ograniczenie to jest wyłączone w przypadku zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub w przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży akcji na rzecz osoby trzeciej.

Umowne ograniczenia zbywalności Akcji

W stosunku do Akcji Dopuszczanych nie mają zastosowania żadne ograniczenia zbywalności Akcji. Akcje serii A2 wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego na podstawie warrantów subskrypcyjnych objęte są 18 miesięcznym zobowiązaniem do niezbywania („lock up”) i nie są objęte Prospektem, ani wnioskiem o Dopuszczenie.

Polityka dywidendy

Emitent nie posiada sprecyzowanej polityki w zakresie dywidendy. W związku z dynamicznym rozwojem Grupy, intencją Emitenta jest zaangażowanie wszystkich środków w realizację strategii rozwoju Grupy, tj. realizację planu ekspansji zagranicznej oraz rozwój produktów własnych. W okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi (tj. lata 2019, 2020 oraz 2021), Emitent dwukrotnie (za lata obrotowe 2019 oraz 2020) wypłacił dywidendę z zysku netto.

Czy papiery wartościowe są objęte zabezpieczeniem?

Akcje Dopuszczane nie są objęte zabezpieczeniem.

Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?

Na podstawie niniejszego Prospektu Emitent będzie: ubiegał się o dopuszczenie i wprowadzenie łącznie 1.783.700 **Akcji Dopuszczanych**, tj.: 999.900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 71.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 63.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 400.600 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 248.300 zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,1 zł każda do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW.

Akcje zwykłe na okaziciela serii A, B, D, E i F są obecnie przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW (NewConnect).

Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

Ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez Spółkę wymogów dotyczących dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz ryzyko, że dopuszczenie i wprowadzenie Akcji nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano

Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW wymaga zgody zarządu GPW. Zgoda taka może być udzielona, jeśli Spółka spełni wszystkie wymogi prawne określone w szczególności w stosownych regulacjach GPW i KDPW, w tym wymogi w zakresie minimalnej liczby akcji w wolnym obrocie, odpowiedniej płynności akcji oraz odpowiedniego poziomu kapitalizacji. Emitent zakłada, że rozpoczęcie notowań Akcji na rynku regulowanym GPW nastąpi w styczniu 2023 roku.

W przypadku, gdy wskazane powyżej lub inne kryteria nie będą spełnione w momencie podejmowania przez Zarząd GPW decyzji w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na GPW, należy spodziewać się odmowy dopuszczenia Akcji do obrotu na GPW. Należy mieć przy tym na względzie, że niektóre spośród wymienionych wyżej kryteriów są uznaniowe i należą do oceny GPW. Spółka nie może zapewnić, że zostaną one, w ocenie GPW spełnione w dacie podejmowania decyzji.

Na Datę Prospektu Spółka spełnia kryteria dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW. Niemniej, ostateczna ocena formalno-prawnych możliwości dopuszczenia oraz wprowadzenia do obrotu Akcji będzie możliwa dopiero po złożeniu przez Emitenta odpowiedniego wniosku i jego analizie przez GPW. Zważywszy na brak możliwości określenia, na Datę Prospektu, ostatecznej kapitalizacji rynkowej Spółki liczonej na dzień poprzedzający dzień złożenia wniosku o dopuszczenie Akcji do obrotu, Spółka nie jest w stanie zagwarantować, że na moment składania wniosku o dopuszczenie Akcji zostaną spełnione wszystkie warunki dopuszczenia tych Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW. Emitent nie może zatem całkowicie wykluczyć, że z powodu okoliczności leżących poza jego kontrolą dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano. Emitent na Datę Prospektu znajduje się ponad progiem wymaganej kapitalizacji ustanowionej przez Regulamin Giełdy GPW, jednak z uwagi na niewielką różnicę pomiędzy aktualną kapitalizacją Spółki a wymaganą, ryzyko te może realnie przełożyć się na rozpatrzenie wniosku Emitenta przez Zarząd GPW.

Emitent będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku równoległym.

Materializacja wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu Akcjami, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania i cenę Akcji.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako wysokie.

Sekcja D - Kluczowe informacje na temat oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym

Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?

Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Niniejszy Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym).

Kto jest oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu?

Podmiotem wnioskującym o dopuszczenie do obrotu jest Emitent.

Dlaczego Prospekt jest sporządzany?

Niniejszy prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW łącznie 1.783.700 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,1 PLN (dziesięć groszy) każda, w tym: 999.900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 71.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 63.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 400.600 akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł każda; 248.300 zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,1 zł każda.

Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna.

W związku z dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynek regulowany (rynek równoległy) prowadzony przez GPW, pomiędzy żadnymi podmiotami biorącymi udział w procesie nie występuje konflikt interesów.

CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej o zainwestowaniu w Akcje inwestorzy powinni uważnie przeanalizować i rozważyć omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w Prospekcie. Działalność Grupy, jej sytuacja finansowa oraz wyniki działalności podlegały i mogą podlegać negatywnym zmianom w wyniku zaistnienia tych czynników ryzyka, cena rynkowa Akcji może ulec obniżeniu, a inwestorzy mogą utracić całość lub część zainwestowanych środków. Poniższe czynniki ryzyka zostały ograniczone do czynników ryzyka właściwych dla Grupy, które mają istotne znaczenie dla podjęcia decyzji inwestycyjnej. Czynniki ryzyka i zagrożenia inne niż opisane poniżej, w tym także i te, których Spółka nie jest obecnie świadoma lub które uważa za nieistotne, mogą także wpłynąć na działalność Grupy, jej sytuację finansową, wyniki działalności lub doprowadzić do spadku wartości notowań cen akcji Spółki. Emitent dokonał oceny czynników ryzyka w oparciu o prawdopodobieństwo ich wystąpienia oraz potencjalną skalę ich negatywnego wpływu. Dolożył również starań, żeby kolejność zaprezentowanych czynników ryzyka odzwierciedlała ich hierarchię z uwzględnieniem negatywnego wpływu na Spółkę lub Akcje oraz prawdopodobieństwa ich wystąpienia.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim Grupa prowadzi działalność

Ryzyko walutowe

Występujące w działalności Grupy ryzyko walutowe wynika z realizacji części kosztów działalności w walutach obcych, w szczególności EUR i USD. Część rozwiązań, nabywanych przez Grupę od międzynarodowych partnerów (producentów), wyceniana jest właśnie we wspomnianych wcześniej walutach (w 2019 roku zakupy rozliczane w walutach obcych stanowiły 15 %; w 2020 roku 9%; w 2021 roku 11%; natomiast na dzień 30 czerwca 2022 roku 15%, a na dzień 30 września 2022 roku 28% zakupów ogółem Grupy). Oznacza to, że każda deprecjacja waluty krajowej jest niekorzystna z punktu widzenia Grupy osiągającej znaczącą część przychodów ze sprzedaży w zł. Dodatkowo, pomimo, że większość zakupów jest rozliczana w ekwiwalencie zł, Grupa często negocjuje ceny bezpośrednio z producentami w walutach obcych (EUR i USD), a następnie ostateczne zakupy dokonywane są za pośrednictwem polskiej dystrybucji w zł. Z tego powodu wskazane wyżej wartości są wyższe niż wynika to bezpośrednio z pozycji różnic kursowych wykazanych w Historycznych Informacjach Finansowych. W okresie objętym HIF oraz SIF wartość transakcji dokonanych w GBP jest pomijalna i nie ma wpływu na wyniki finansowe Grupy.

Jednocześnie Grupa w okresie HIF oraz SIF uzyskiwała stosunkowo niewielkie przychody w walutach obcych, które za poszczególne lata stanowiły 9% ogółu przychodów w 2019 roku; 11% ogółu przychodów w 2020 roku; 11% ogółu przychodów w 2021 roku; 11% przychodów na 30 czerwca 2022 roku; 11% ogółu przychodów na 30 września 2022 roku.

Wpływ różnic kursowych wynik netto Grupy w latach 2019 – 2021 oraz I półroczu 2022 roku i w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku został przedstawiony w tabeli poniżej.

	30.09.2022***	30.06.2022**	2021*	2020*	2019*
Różnice kursowe	274	92	13	-80	44
Zysk netto	681	426	6 756	2 256	-59

Źródło: Emitent.

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

** Dane pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych w zakresie danych za okres od 1 stycznia 2022 – 30 czerwca 2022 r. podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

*** Dane pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych w zakresie danych za okres od 1 stycznia 2022 – 30 września 2022 r. nie zostały poddane badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi wartość polskiej waluty ulegała znaczącym fluktuacjom w stosunku do EUR i USD. Nie można wykluczyć kontynuacji tego trendu w najbliższym czasie, co ze względu na fakt, że koszty ponoszone w walutach obcych przewyższają przychody uzyskiwane w tych walutach, każda deprecjacja złotego będzie negatywnie wpływała na rentowność Grupy i osiągnięte przez Grupę wyniki finansowe. Na Datę Prospektu Emitent dokonuje bieżącego monitoringu zmian poziomów kursów walut, ale nie stosuje instrumentów finansowych w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego.

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi Spółka nie odnotowała znaczącego wpływu ww. czynnika ryzyka na działalność Spółki, jednak z uwagi na obecną sytuację makroekonomiczną oraz geopolityczną Spółka widzi takie ryzyko w przyszłości. W sytuacji przeważania kosztów ponoszonych w walutach obcych nad przychodami osiąganymi w tych walutach znaczący wzrost różnic kursowych dla Spółki będzie oznaczał, że Spółka będzie musiała zwiększać sprzedaż nie tylko, aby polepszyć wyniki, ale w zakresie wynikającym z różnic kursowych również, aby ich nie pogorszyć.

Istotność ryzyka jest w ocenie Spółki średnia, z uwagi na fakt, że finalnie większość transakcji z udziałem spółki (czy to po stronie przychodów czy kosztów) jest wykonywana walucie krajowej. Z uwagi na sytuację makroekonomiczną i geopolityczną Spółka ocenia prawdopodobieństwo zmaterializowania się tego ryzyka jako wysokie.

Ryzyko związane z fuzjami i przejęciami

W ostatnim okresie obserwowane jest ożywienie na rynku fuzji i przejęć, w szczególności w sektorze technologicznym. W ostatnim czasie zmiany te dotyczyły wiodących dostawców Grupy m.in. Riverbed Technology (akwizycja przez Thoma Bravo), Symantec (przejęcie przez Broadcom), a kilka lat wcześniej przejęcia dotyczyły innych dostawców Grupy: FlukeNetworks (przejęcie przez NetScout Systems) oraz Opnet (przejęcie przez Riverbed Technology).

Zmiana kontroli powodowana przejęciami może wpływać i w przeszłości wpływała na opóźnienia w realizacji umów po stronie dostawców Grupy. Opóźnienia te mogą wynikać częściowo ze zmian strukturalnych dotyczących spółek, których dotyczy zmiana kontroli, częściowo z ograniczonych możliwości decyzyjnych spółek w okresie przejściowym do zmiany kontroli, a częściowo z uruchomienia możliwości skorzystania z klauzul dotyczących zmiany kontroli nad takimi podmiotami, umożliwiającymi kontrahentom wypowiedzenie umów lub przynajmniej dającymi możliwość ich renegotjowania. Takie okoliczności po stronie dostawców Grupy mogą z kolei wpływać na terminowość realizacji umów zawartych między klientami, a spółkami z Grupy.

Ryzyko to jest istotne, gdyż znacząca część działalności Grupy oparta jest na rozwiązaniach dostarczanych przez firmy trzecie.

Fuzje i przejęcia dotyczą także kontrahentów Grupy. W przypadku łączenia się dużych podmiotów następuje połączenie działów IT i systemów informatycznych. Z jednej strony stanowi to szansę dla spółek Grupy, które mogą zwiększyć przychody od danego klienta (dostawa dodatkowych licencji, usług), z drugiej strony może się wiązać z utratą danego projektu lub klienta w sytuacji, gdy spółka przejmująca korzysta z rozwiązań konkurencyjnych wobec rozwiązań Grupy.

W ocenie Emitenta, dzięki dywersyfikacji działalności istotność opisanego czynnika ryzyka jest średnia, ale prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest wysokie.

Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Grupy

Ryzyko związane z niepowodzeniem rozwoju nowych produktów

Grupa rozwija i w przyszłości zamierza rozwijać nowe produkty. Obecnie jednym z kluczowych produktów, rozwijanych przez Grupę jest System Sycope (system informatyczny wspierające zespoły IT dużych organizacji w zadaniach związanych z zapewnieniem wydajności, ciągłości działania oraz cyberbezpieczeństwa sieci, urządzeń i aplikacji), który tworzą moduły: Visibility, Performance, Security. Emitent szacuje, że koszty związane z rozwojem nowych produktów oraz sieci sprzedaży Grupy w kolejnych trzech latach wyniosą około 11.000 tys. zł – szczegółowy zakres inwestycji został opisany w punkcie „Inwestycje planowane”. Planowane nakłady inwestycyjne Grupy Passus w zakresie rozwoju oprogramowania i sieci sprzedaży zostaną sfinansowane ze środków wypracowanych z działalności operacyjnej Grupy.

Nie można wykluczyć, że rozwój nowych produktów oraz nakłady poniesione przez Grupę na ich stworzenie i sprzedaż nie przyniosą oczekiwanych efektów lub nie spełnią oczekiwań klientów Grupy. W konsekwencji może to uniemożliwiać lub utrudniać ich komercjalizację w zakładanym obecnie przedziale czasowym, tj. okresie dwóch lat od Daty Prospektu, lub budżecie. Nietrafione decyzje mogą skutkować koniecznością dokonywania odpisów aktualizujących wartość poniesionych nakładów, co w efekcie może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Grupy. W przeszłości ryzyko to zmaterializowało się m.in. w przypadku stworzonego przez Grupę oprogramowania do zasilania danymi systemów przeciwdziałania nieuprawnionym transakcjom finansowym, które ostatecznie zostało wycofane z oferty w związku z ograniczonym popytem, niezapewniającym Grupie możliwości uzyskania zwrotu zainwestowanych nakładów w zakładanym okresie. W związku z wycofaniem ww. produktów z oferty Emitent nie dokonał odpisów aktualizacyjnych związanych z nakładami poniesionymi na wytworzenie tych produktów. Wycofanie ww. produktów nie wpłynęło na sytuację finansową i operacyjną Emitenta.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest wysoka, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest średnie.

Ryzyko niedoboru pracowników

Rozwój Grupy w dużej mierze zależy od możliwości pozyskania nowych pracowników, w czym Grupa, z uwagi na warunki rynkowe, ma ograniczone możliwości. Problemy z pozyskiwaniem nowych pracowników przez Grupę wynikają m.in. z faktu, że pracownicy IT znajdują się w polskiej czołówce zawodów najtrudniejszych do zrekrutowania. Według danych publikowanych przez Polską Agencję Przedsiębiorczości w styczniu 2022 roku wzrost nowych ofert pracy w tej branży w relacji rok do roku wyniósł 180%. Wynika to z kilku czynników wzajemnie się

wzmacniających: rozwój IT powoduje niedobór pracowników na rynku w związku z czym pracodawcy ponadprzeciętnie dbają o ich zatrzymanie, a tym samym pracownicy IT rzadko decydują się na migracje. Co więcej duży popyt na doświadczonych specjalistów IT skutkuje dużą ilością zleceń stwarzając dogodne warunki do podjęcia własnej działalności gospodarczej, która stanowi dużo bardziej atrakcyjną alternatywę dla zatrudnienia niż w przypadku innych profesji. Co więcej, Grupa konkuruje o pracowników z podmiotami z branży, których rodzaj działalności z uwagi np. na zainteresowania kandydatów może być bardziej atrakcyjny niż działalność Grupy (np. branża *gamingowa*, która może być postrzegana jako bardziej kreatywna w szczególności dla nowych kandydatów na rynku pracy, dla których *gaming* jest jednocześnie hobby i sposobem na spędzanie wolnego czasu). Dużą konkurencją dla Grupy są także międzynarodowe podmioty oferujące pracę poza granicami Polski w państwach postrzeganych jako bardziej atrakcyjne. Czynniki te powodują, że spółki z Grupy mogą być postrzegane jako mniej atrakcyjne dla pracowników i w przypadku ofert podobnych finansowo kandydat zdecyduje się na przyjęcie oferty innego podmiotu. Te wszystkie czynniki powodują, że Grupa odczuwa trudności z pozyskiwaniem nowych pracowników, których głównym przejawem jest długość trwania procesu rekrutacyjnego.

Obecnie sytuacja na rynku pracodawcy jest jeszcze trudniejsza z uwagi na zmiany w funkcjonowaniu globalnej gospodarki i przedsiębiorstw spowodowane pandemią COVID-19. Nawet konserwatywne przedsiębiorstwa, zwyczajowo prowadzące działalność w trybie stacjonarnej pracy biurowej, zdały sobie sprawę z tego, jak istotne jest właściwe funkcjonowanie przedsiębiorstwa w modelu pracy zdalnej, a tym samym pośrednio ze znaczenia systemów IT, które taką pracę umożliwiają. Grupa stara się rozszerzać zespół i minimalizować rotację pracowników, m.in. poprzez programy motywacyjne zakładające odłożenie wypłaty świadczeń w czasie oraz jednoczesne powiązanie ich z zatrudnieniem w Grupie, jednak nie można wykluczyć, że działania te okażą się niewystarczające. Szczególnie biorąc pod uwagę mniejszy wpływ Spółki na zatrudnienie nowego pracownika niż na zmniejszenie rotacji wśród pracowników, którzy już z Grupą współpracują.

Powyższa sytuacja może przejściowo negatywnie wpłynąć na możliwość rozwoju, sprawność realizacji bieżących i nowych zleceń oraz w konsekwencji na sytuację finansową Grupy.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest wysoka, ale z uwagi na podejmowane przez Spółkę działania prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest średnie.

Ryzyko braku realizacji strategii w zakładanym budżecie i harmonogramie

Zmieniająca się sytuacja gospodarcza, trudności związane z pozyskiwaniem nowych pracowników oraz presja na wynagrodzenie pracowników z branży IT mogą powodować, że Grupa nie będzie w stanie zrealizować strategii w założonym zakresie i harmonogramie.

Szczególnie istotne dla wyników osiągniętych przez Grupę może być niezrealizowanie strategii i niedotrzymanie harmonogramu wytworzenia produktów własnych. Opóźnienia w ich opracowaniu, wdrożeniu i komercjalizacji mogą sprawić, że produkty stracą przewagę konkurencyjną i tym samym konieczne będzie dokonanie odpisów aktualizacyjnych na utratę wartości ich składników majątkowych, co będzie miało wpływ na wyniki finansowe Grupy. Ryzyko to jest specyficzne dla Emitenta, ponieważ możliwość i harmonogram ponoszenia przez Grupę wymaganych dla konkurencyjności oferty nakładów inwestycyjnych są bezpośrednio skorelowane z możliwościami uzyskania przez Emitenta finansowania zewnętrznego (dłużnego w formie kredytów, lub kapitałowego w formie emisji akcji), co biorąc pod uwagę aktualnie panujące warunki kryzysu gospodarczego znacznie podnosi prawdopodobieństwo wystąpienia tego ryzyka. Zwiększenie kosztów wytworzenia produktów własnych może oznaczać ograniczenie środków finansowych niezbędnych do rozwoju sieci sprzedaży co istotnie zmniejszy szansę na uzyskanie oczekiwanego zwrotu z inwestycji w zakładanym czasie.

Obecnie panujący kryzys gospodarczy oraz brak możliwości pozyskania kapitału z oferty publicznej na rozwój produktów własnych Grupy, znacząco wpływają na harmonogram realizacji strategii przez Emitenta, powodując znaczne opóźnienie realizacji celów strategicznych, w szczególności poprzez konieczność zmiany źródeł finansowania planowanych do realizacji nakładów inwestycyjnych (na Datę Prospektu środki własne zamiast oferty publicznej). Ma to bezpośredni wpływ na możliwość realizacji strategii w zakładanym harmonogramie i budżecie. Ryzyko to zmaterializowało się w trzecim kwartale 2022 roku powodując odstąpienie Spółki od przeprowadzania oferty publicznej.

Z uwagi na powyższe, Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako wysokie, podobnie jak prawdopodobieństwo jego wystąpienia, które obecnie również jest wysokie.

Ryzyko ograniczenia możliwości obrotu produktami Grupy z zagranicą z uwagi na ich zaklasyfikowanie jako produkty podwójnego zastosowania

Grupa rozwija produkty własne, które z uwagi na swoje właściwości mogą w przyszłości spełniać przesłanki uznania ich za produkty podwójnego zastosowania w rozumieniu Ustawy o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym oraz Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym. Produkty własne rozwijane przez Grupę

mogą zostać zakwalifikowane jako produkty podwójnego zastosowania w rozumieniu powyższej ustawy już na etapie ich tworzenia.

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, produkty podwójnego zastosowania mają definicję przypisaną im w Rozporządzeniu o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, tj. są to produkty, włącznie z oprogramowaniem i technologią, które mogą być stosowane zarówno w celach cywilnych, jak i wojskowych, oraz obejmują produkty, które mogą być wykorzystane do projektowania, rozwijania, produkcji lub stosowania broni jądrowej, chemicznej lub biologicznej bądź środków jej przenoszenia, w tym wszystkie produkty, które mogą być użyte zarówno w zastosowaniach niewybuchowych, jak i w jakikolwiek sposób do wspomagania wytwarzania broni jądrowej lub innych urządzeń do wybuchu jądrowego.

Na Datę Prospektu istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że produkty rozwijane przez Grupę będą w przyszłości spełniać kryteria produktu podwójnego zastosowania, w szczególności mogą posiadać cechy tokenu kryptograficznego w rozumieniu Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym lub być zaprojektowane w celu zastosowania kryptografii do celów poufności w rozumieniu tego Rozporządzenia. Jeśli produkty te jednocześnie nie będą spełniać przesłanek do wyłączenia z kręgu produktów podwójnego zastosowania, takich jak m.in. ogólnodostępność produktów dla klientów wówczas sprzedaż takich produktów będzie wymagała uzyskania zezwolenia od odpowiedniego organu, na Datę Prospektu jest to Ministerstwo Rozwoju i Technologii.

Konieczność uzyskania zezwolenia na sprzedaż produktu za granicę może mieć bezpośredni, negatywny wpływ na wielkość sprzedaży. Konieczność, w niektórych przypadkach, uzyskania osobnego zezwolenia na sprzedaż do każdego użytkownika końcowego może uniemożliwić Grupie szybkie lub w ogóle osiągnięcie efektu skali.

To z kolei może się bezpośrednio przełożyć na niepowodzenie Grupy w zakresie realizacji przyjętej strategii, lub nawet wymusić na Grupie zmianę strategii, co z kolei będzie wiązało się z dodatkowymi kosztami i będzie miało bezpośredni negatywny wpływ na wyniki finansowe Grupy.

W dotychczasowej działalności Grupy ryzyko nie zmaterializowało się.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest wysoka, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest niskie.

Ryzyko związane z korzystaniem z licencji udzielanych przez podmioty trzecie

Grupa, w szczególności w zakresie tworzenia produktów własnych, korzysta z bibliotek, baz danych, tzw. baz sygnatur oraz komponentów do oprogramowania, w zakresie których własność lub prawa własności intelektualnej należą do podmiotów trzecich. Grupa wykorzystuje w Systemie Sycope, komponenty stworzone przez firmy trzecie (są one wykorzystywane w szczególności do opracowania interfejsu użytkownika oraz zasilania Systemu danymi o aktualnych zagrożeniach bezpieczeństwa) i udostępniane innym podmiotom na licencjach MIT, Apache 2.0 BSD-3-Clause, BSD-0 Clause, GPL-3.0., GNU 3.0. W przypadku komponentów wykorzystywanych w procesie tworzenia produktów własnych Grupy (w szczególności tych komponentów, które częściowo funkcjonują jako tzw. open source (z ang. oprogramowanie otwarte tj. oprogramowanie tworzone przez podmioty trzecie i wydawane na podstawie licencji, na mocy której właściciel praw autorskich przyznaje użytkownikom prawa do zmiany i rozpowszechniania tego oprogramowania) istnieje ryzyko zmiany warunków licencjonowania lub odmiennej interpretacji warunków licencji przez spółkę z Grupy i podmiot udzielający takiej licencji, co może powodować konieczność zmiany lub uaktualnienia produktu Grupy, a tym samym wiązać się z dodatkowymi kosztami, opóźnieniami w realizacji projektów własnych Grupy, a nawet z koniecznością zapłaty odszkodowania za niewłaściwe korzystanie z licencji. W przeszłości Grupa w związku ze zmianą warunków licencjonowania wprowadzonych przez firmę Qlik zrezygnowała z wykorzystania oprogramowania tej firmy w produktach własnych.

Emitent ocenia istotność tego ryzyka jako średnie, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest w ocenie Emitenta wysokie.

Ryzyko niedostosowania oferty produktowej Grupy opartej o rozwiązania firm trzecich do potrzeb klientów

Grupa jest producentem i integratorem wysokospecjalizowanych rozwiązań IT. W ofercie Grupy wydzielić można następujące segmenty operacyjne:

- (i) Segment Integracja IT, który obejmuje projekty IT realizowane w oparciu o rozwiązania firm trzecich. W zakres projektów wchodzi zarówno dostawy urządzeń, licencji i ich rozszerzenia, usługi wdrożeniowe, usługi wsparcia technicznego, gwarancje, szkolenia jak i prace programistyczne polegające na dostosowaniu rozwiązań firm trzecich do indywidualnych potrzeb klienta.
- (ii) Segment Usługi AWS, który obejmuje projekty realizowane z wykorzystaniem platformy chmurowej Amazon Web Services (AWS).
- (iii) Segment Produkty Własne, który obejmuje aplikacje stworzone przez inżynierów i programistów Grupy.

Segment Integracja IT oraz segment Usługi AWS opierają się głównie na produktach podmiotów trzecich. Strategia Grupy opiera się na wprowadzaniu na rynek polski nowych, innowacyjnych rozwiązań (Emitent wprowadził na polski rynek m.in. rozwiązania firm Fluke Networks, Opnet oraz Core Security) W przypadku części produktów jest jedynym lub jednym z kilku dostawców danego produktu na rynku polskim. Mimo, że Spółka i podmioty Grupy posiadają wypracowane procedury doboru i weryfikacji rozwiązań firm trzecich, to istnieje ryzyko, że z uwagi na ich wysoki stopień złożoności, mogą się one okazać wadliwe lub nie zapewnić funkcjonalności oczekiwanej przez klientów Grupy Passus. Ewentualne roszczenia klientów Grupy mogą wpłynąć negatywnie na wizerunek, sytuację finansową Grupy oraz perspektywy rozwoju. Jednocześnie nie można wykluczyć, że nowo wprowadzone rozwiązania (zarówno własne, jak i firm trzecich) nie spotkają się z wystarczającym popytem ze strony potencjalnych klientów. W przeszłości Grupa wycofała wybrane produkty firm trzecich z oferty produktowej, mimo iż poniosła nakłady na szkolenie i certyfikację inżynierów oraz promocję tych produktów na rynku polskim. Wycofanie produktów w żaden sposób nie wpłynęło na sytuację finansową i płynnościową Grupy Emitenta.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest średnia, podobnie jak jego wpływ na działalność i wyniki Grupy. Prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka Emitent ocenia jako średnie.

Ryzyko związane ze strukturą sprzedaży z istotnym udziałem administracji publicznej i specyfiką tego rodzaju zamówień

Grupa realizowała i realizuje projekty oraz zamierza realizować w przyszłości projekty na rzecz organów władzy publicznej oraz administracji publicznej i spółek Skarbu Państwa.

Dane historyczne wskazują, że zlecenia realizowane na rzecz sektora publicznego mają istotny udział w strukturze sprzedaży Grupy ogółem (37% przychodów w 2019 roku, 45% w 2020 roku, 30% przychodów w roku 2021, natomiast za okres pierwszego półrocza 2022 roku: 40% przychodów, a za okres pierwszych trzech kwartałów 2022 roku: 54% przychodów).

Struktura sprzedaży Grupy w latach 2019-2021, pierwszym półroczu 2022 roku oraz w pierwszych trzech kwartałach 2022 roku w podziale na sektor prywatny i publiczny przedstawia się następująco.

Sektor	30.09.2022***	30.09.2021***	30.06.2022**	30.06.2021**	2021*	2020*	2019*
Publiczny	36%	24%	40%	18%	30%	45%	37%
Komercyjny	64%	76%	60%	82%	70%	55%	63%

Źródło: Emitent. Na potrzeby powyższego zestawienia przyjęto, że sektor publiczny co do zasady tworzą podmioty, dla których zlecenie Grupa pozyskuje w drodze zamówień publicznych w rozumieniu Prawa Zamówień Publicznych.

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

** Dane pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych w zakresie danych za okres 1 stycznia 2022 – 30 czerwca 2022 r. podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

*** Dane pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych w zakresie danych za okres 1 stycznia 2022 – 30 września 2022 r. nie zostały poddane badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Prowadzenie projektów konkretnie dla podmiotów z sektora administracji publicznej wiąże się z szeregiem okoliczności składających się na zakres przedmiotowy opisywanego czynnika ryzyka, obejmujących:

- długość czasu ich trwania - cały proces realizacji projektów przez Grupę od momentu rozpoczęcia dialogu technologicznego do ogłoszenia przetargu przez danego kontrahenta może trwać dłużej niż rok, co oznacza, że Spółka musi poczynić większe nakłady czasu i zasobów ludzkich na etapie przed uzyskaniem zlecenia, niż ma to miejsce w przypadku zleceń wykonywanych dla podmiotów z sektora prywatnego, co bezpośrednio przekłada się na rentowność projektów;
- określona procedura przetargowa - podpisanie umowy z podmiotem z sektora publicznego odbywa się zwykle po przeprowadzeniu procedury określonej w Prawie Zamówień Publicznych. Często czynnikiem decydującym o wyborze konkretnej oferty jest cena (czyli element mający dla Spółki bezpośredni wpływ na rentowność projektu) co może sprawić, że mimo poniesienia istotnych nakładów na etapie przygotowawczym oferta Grupy może nie zostać wybrana, jest to czynnik, który powoduje, że możliwości negocjacyjne Spółek z Grupy są bardziej ograniczone niż w przypadku negocjacji z podmiotami prywatnymi, w przypadku których możliwości negocjacyjne Spółek z Grupy są większe, i ewentualną niższą cenę za usługi podstawowe można rekompensować sprzedażą usług dodatkowych, co w przypadku zamówień publicznych nie jest możliwe, z uwagi na precyzyjnie określony przedmiot zamówienia;
- nieprecyzyjność lub ryzyko odmiennej od zamawiającego interpretacji zapisów specyfikacji istotnych warunków zamówienia (SIWZ) - zapisy zamieszczone w specyfikacji istotnych warunków zamówienia (SIWZ) mogą okazać się nieprecyzyjne lub zostać źle zinterpretowane przez Grupę. Praktyka jednoznacznie

wskazuje, że w przypadku rozbieżności interpretacyjnych podmioty z sektora publicznego mają uprzywilejowaną pozycję, co może skutkować koniecznością objęcia zleceniem dodatkowych prac, których dana Spółka z Grupy nie zakładała przy ubieganiu się o zlecenie. Dodatkowo złożoność infrastruktury informatycznej dużych podmiotów (w tym w szczególności podmiotów z sektora administracji publicznej), może okazać się istotną przeszkodą w realizacji projektu, co Spółka z Grupy nie zawsze może ocenić, ze względu na ograniczony dostęp do informacji w procesie ubiegania się o zamówienie publiczne;

- opóźnień w realizacji projektu - opóźnienia rozpoczęcia projektu mogą być spowodowane korzystaniem z procedur odwoławczych przez inne podmioty uczestniczące w danym postępowaniu przetargowym lub też sam przetarg może pozostać nierozstrzygnięty, co w sytuacji sektora prywatnego nie występuje, ponieważ podmioty te mają większą elastyczność w zakresie wyboru wykonawcy usług (w większości przypadków nie są ograniczone przepisami prawa lub są nimi ograniczone w węższym zakresie).

Konsekwencją tych okoliczności może być, i w przeszłości było, głównie wydłużenie czasu trwania projektu oraz konieczność zaangażowania dodatkowych zasobów w szczególności ludzkich, a w skrajnych przypadkach nawet zapłata kar umownych (co sporadycznie miało miejsce w przeszłości - Grupa zapłaciła w 2019 roku dwie kary umowne w łącznej wysokości 92 tys. zł, w 2021 roku jedną karę, w wysokości 5 tys. zł., a w 2022 roku do Daty Prospektu jedną karę w wysokości 6 tys. zł, przy czym kary umowne w sektorze publicznym sprowadzają się do kary umownej w wysokości 0,1% za każdy dzień opóźnienia, a także ograniczone są limitem kar umownych, w zależności od umowy, najczęściej od 20% do 100% wartości umowy), a tym samym obniżenie rentowności projektu lub w skrajnym przypadku strata finansowa. Materializacja omawianego ryzyka może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta, Spółek Grupy i perspektywy rozwoju całej Grupy.

Nie można też wykluczyć, że zamówienia sektora publicznego, mimo dużej rozpoznawalności Grupy w tym sektorze, w szczególności dla których Grupa realizuje zamówienia po raz kolejny, zostaną w przyszłości świadome przez Spółkę ograniczone lub że oferta złożona przez Emitenta nie zostanie wybrana. Nie ma przy tym gwarancji, że w zamian za zamówienie dla sektora publicznego Spółka z Grupy pozyska inne zamówienia, w szczególności dla sektora prywatnego.

W ocenie Emitenta, z uwagi na znaczenie zamówień pozyskiwanych z sektora publicznego istotność i prawdopodobieństwo wystąpienia ryzyka związanego ze specyfiką realizowania zamówień dla tego sektora są średnie.

Ryzyko płynnościowe związane z projektowym charakterem działalności Grupy oraz wydłużonymi terminami płatności

Projekty realizowane przez Grupę wymagają często zaangażowania dużych środków finansowych już w początkowych etapach projektu, co związane jest z koniecznością zakupu komponentów (urządzeń i licencji) na potrzeby realizacji wdrożeń lub świadczenia usług. Pomimo że spółki z Grupy w większości przypadków dokonują zakupu komponentów (urządzeń i licencji) dopiero po podpisaniu umowy z odbiorcą końcowym, to zapłata za wykonane usługi następuje z odsunięciem w czasie, wynikającym z możliwości wystawienia faktury zazwyczaj po podpisaniu protokołu odbioru projektu (lub jego etapu) oraz długiego (często maksymalnego, dozwolonego) terminu płatności. Mimo, że spółki z Grupy posiadają stosowne umowy z dostawcami gwarantujące wydłużony termin płatności, a w przypadku dużych i złożonych projektów warunki płatności są dodatkowo negocjowane zarówno z klientem jak i dostawcą, to okresowo płynność finansowa Grupy może znacząco pogarszać się, a zadłużenie rosnąć. W przypadku braku wolnych środków Grupa finansuje się krótkoterminowym kredytem obrotowym, pożyczkami, a także innymi formami finansowania (np. za pomocą transakcji dyskontowych w formie finansowania dostawców Aleo ING Banku Śląskiego). Na dzień 30 czerwca 2022 roku zadłużenie z tyt. Aleo ING Banku Śląskiego wynosiło 690,6 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2022 roku wyniosło 998 tys. zł. Nie można wykluczyć, że spółki z Grupy nie będą w stanie obsłużyć zaciągniętego zadłużenia, gdyż moment, w którym dana spółka z Grupy otrzyma wynagrodzenie będzie się opóźniał. Powyższa sytuacja może doprowadzić do przejściowych problemów z płynnością finansową lub wypłacalnością Grupy.

W ramach swojej dotychczasowej działalności Grupa Passus korzystała zarówno z finansowania dłużnego (pożyczki i kredyty), jak również z prolongat (wydłużenia terminów płatności zobowiązań). Koszty prolongat i odsetki od pożyczek, wyniosły odpowiednio: 50,0 tys. zł w roku 2019 (w roku 2019 Grupa nie monitorowała odrębnie kosztów prolongat i odsetek), 280,3 tys. zł w 2020 roku (w roku 2020 Grupa nie monitorowała odrębnie kosztów prolongat i odsetek), 62,3 tys. zł w 2021 roku (z czego koszt prolongat wyniósł 6,3 tys. zł), 22,6 tys. zł (koszty prolongat wyniosły 0 zł) w okresie od 01.01.2022 do 30.06.2022 roku oraz 41,4 tys. zł w okresie od 01.01.2022 do 30.09.2022 roku (koszty prolongat w tym okresie wyniosły 0 zł).

Ryzyko to jest tym bardziej istotne, że część umów wymaga złożenia wadium, sumy gwarancyjnej, zdeponowania w inny sposób określonej sumy pieniężnej na zabezpieczenie prawidłowości zleceń wykonanych przez spółki z Grupy lub też umożliwi klientowi Grupy zatrzymanie części ceny na zabezpieczenie prawidłowego wykonania umowy

w okresie gwarancji lub rękojmi. Taki mechanizm rozliczania lub zabezpieczenia może być dla Grupy wyjątkowo uciążliwy w sytuacjach spornych lub w takich, w których kwestionowanie wykonania zobowiązania przez Spółkę z Grupy będzie bezzasadne. Emitent w ramach umowy wieloproduktowej z ING Bankiem Śląskim dysponuje kwotą w wysokości 700 tys. zł na gwarancje bankowe wadialne oraz gwarancje należytego wykonania kontraktu (na dzień 30.06.2022 Emitent wykorzystał z tej kwoty 240 tys. zł, a na dzień 30.09.2022 roku 454 tys. zł). Nie można jednak wykluczyć, że kwota ta będzie niewystarczająca i pojawi się konieczność angażowania środków przeznaczonych na bieżącą działalność Grupy, co może spowodować problemy płynnościowe.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest średnia, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest również średnie.

Ryzyko wzrostu poziomu kosztów wynagrodzeń osobowych Grupy

Na Datę Prospektu struktura zatrudnienia w Grupie obejmowała ogółem 109 osób stanowiących pracowników lub współpracowników Grupy. Jednocześnie, w związku z ciągłym rozwojem, zapotrzebowanie Grupy na wyspecjalizowanych pracowników, w szczególności inżynierów IT oraz programistów, stale rośnie. Z racji specyfiki realizowanych projektów (ich złożoności, zakresu oraz typu odbiorców, którymi są często podmioty o strategicznym znaczeniu dla bezpieczeństwa Państwa) Grupa poszukuje pracowników o unikalnych, na polskim rynku, kompetencjach. Dodatkowo kompetencje te muszą być potwierdzone certyfikatami producenta oraz poświadczeniami bezpieczeństwa przyznawanymi przez Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego. Dostępność inżynierów o kompetencjach z zakresu wydajności sieci i aplikacji ze względu na poziom złożoności oferty Grupy jest ograniczona. Szkolenie nowozatrudnionych inżynierów zajmuje zazwyczaj 12 miesięcy. Ponadto presja na wzrost wynagrodzeń, wynikająca m.in. z utrzymującej się wysokiej inflacji, przyczynia się do wzrostu tej kategorii kosztów. W przeszłości Grupa miała trudności w zatrudnieniu odpowiednich osób – handlowców, inżynierów i architektów systemowych – niektóre z rekrutacji trwały ponad 12 miesięcy. W ocenie Zarządu negatywne zjawiska związane z presją na wzrost wynagrodzeń (zarówno ze strony istniejącego zespołu, jak i nowo pozyskiwanych pracowników i współpracowników) mogą być dodatkowo spotęgowane zmianami we wprowadzonym w Polsce Nowym Ładem i jego modyfikacjami.

Presja na wzrost wynagrodzeń może ograniczać Grupę w zakresie możliwości pozyskiwania nowych pracowników, co z kolei może utrudnić możliwości zwiększania przychodów z realizacji określonych kontraktów, a tym samym negatywnie przełożyć się na osiągnięty przez Grupę poziom zyskowności.

W ocenie Emitenta istotność i prawdopodobieństwo opisanego czynnika ryzyka są średnie.

Ryzyko związane z realizacją projektów dofinansowanych ze środków UE

W dniu 6 lutego 2018 roku Emitent podpisał umowę o dofinansowanie projektu w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 („Projekt I”). Całkowita wartość projektu wynosi 4.309 tys. zł, wydatki kwalifikowane projektu wynoszą 4.309 tys. zł. Wartość wkładu własnego w realizację projektu wynosi 942 tys. zł, a dofinansowanie ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju 3.367 tys. zł. Dofinansowanie pozyskane zostało na realizację projektu „StressTester rozwiązanie umożliwiające realizację automatycznych testów wydajności aplikacji w symulowanych warunkach rzeczywistych”. Umowa została już zrealizowana i od sierpnia 2020 roku projekt znajduje się w okresie trwałości, który trwa 3 lata, tj. do sierpnia 2023 roku.

W dniu 15 października 2020 roku Emitent podpisał kolejną umowę o dofinansowanie projektu w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 („Projekt II”). Całkowita wartość projektu wynosi 5.580 tys. zł, a wydatki kwalifikowane projektu wynoszą 5.568 tys. zł. Wartość wkładu własnego wynosi 1.567 tys. zł, dofinansowanie ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju 4.001 tys. zł. Na Datę Prospektu Spółce z tytułu Projektu II zostały wypłacone środki w wysokości 3.170 tys. zł. Dofinansowanie pozyskane zostało na realizację projektu „Systemu czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberlakingowi i ochrony sieci korporacyjnych”. (Termin „cyberlaking” oznacza „cyberleniwość” polegające na wykorzystaniu łącza internetowego w miejscu i czasie pracy do celów prywatnych np. sprawdzania osobistej poczty, udziału w aukcjach i zakupach, przeglądanie portali społecznościowych czy granie w gry dostępne przez przeglądarkę). Umowa jest w trakcie realizacji, termin zakończenia realizacji projektu, po ostatecznych zmianach umowy, wskazano na dzień 1 listopada 2022 roku. W dniu 28 października 2022 r. Emitent otrzymał zgodę Centrum Obsługi Przedsiębiorcy Województwa Łódzkiego, jako podmiotu nadzorującego realizację Projektu II, na zmianę terminu realizacji projektu z 1 listopada 2022 r. na 30 listopada 2022 r. Na Datę Prospektu prace związane z Projektem II zostały ukończone, a formalną datą zakończenia Projektu II (zgodną z dokumentacją projektową) jest dzień 30 listopada 2022 r. Ostatnia transza dofinansowania zostanie wypłacona po przeprowadzeniu kontroli przez instytucję pośredniczącą w pozyskaniu dofinansowania. Emitentowi nie jest znana data kontroli.

Prowadzone Projekty powodują kilka ryzyk po stronie Spółki.

W pierwszej kolejności, w przypadku każdego z Projektów, istnieje ryzyko stwierdzenia wykorzystania środków niezgodnie z umowami lub przepisami, mającymi zastosowanie do wydatkowania środków oraz pobrania środków w nienależnej lub nadmiernej wysokości, co może powodować konieczność zwrotu całości lub części środków pochodzących z dofinansowania wraz z odsetkami.

Ponadto Projekty podlegają ocenie w zakresie osiągniętych wyników prac. Istnieje ryzyko, że wyniki projektów zostaną uznane za niewystarczające, a w konsekwencji Emitent może być również zobligowany do zwrotu części lub całości środków wraz z odsetkami.

Co więcej, środki przyznane w ramach finansowania przekazywane są Emitentowi transzami. Na Datę Prospektu Emitent otrzymał wszystkie transze z wyjątkiem płatności końcowej stanowiącej 21% wartości dofinansowania Projektu II, która zostanie wypłacona po przeprowadzeniu kontroli przez instytucję pośredniczącą w przyznaniu dofinansowania. Emitentowi nie jest znana data kontroli.

Z uwagi na wysokość kwot dofinansowania Projektów, przy obecnych przepływach finansowych Emitenta, konieczność zwrotu części lub całości środków z dofinansowania może istotnie wpływać na płynność finansową Emitenta, a nawet powodować jej utratę.

Ze względu na kwotę, jaka pozostała jeszcze do wypłaty w ramach Projektu II, w ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest średnia, a ze względu na to, że opóźnienia w dokonywaniu płatności przez instytucję finansującą miały wielokrotnie miejsce w przeszłości, Spółka ocenia, że prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest wysokie.

Ryzyko złożoności projektów i związane z tym ryzyka niezgodnej z umową realizacji usług i konieczności zapłaty kar umownych

Większość projektów realizowanych przez Grupę ma wieloetapowy charakter, a złożoność środowiska IT klientów Grupy stwarza wiele możliwości do popełnienia błędów. W zakres typowego projektu wchodzi: etap przygotowawczy obejmujący analizę uwarunkowań związanych z istniejącą infrastrukturą IT klienta, przygotowanie dokumentacji określającej wymogi projektu, dobór oferty, dostawa rozwiązań i produktów oraz wdrożenie i świadczenie usług utrzymania. Biorąc pod uwagę złożoność infrastruktury informatycznej klientów, ograniczenia wynikające z ich wewnętrznych procedur oraz przepisów i regulacji zewnętrznych danego klienta, istnieje ryzyko, że mimo należytej staranności w realizacji projektów świadczonych przez Grupę pojawią się niespodziewane problemy techniczne lub formalne.

W przypadku projektów, w których wykorzystywane są zaawansowane technologie firm trzecich istnieje ryzyko opóźnień w dostawach niezbędnych aplikacji lub urządzeń. Ponadto wdrażane rozwiązanie może okazać się wadliwe lub niedostosowane do infrastruktury IT określonego kontrahenta. Zmiany w zakresie wdrożenia lub w harmonogramach poszczególnych projektów mogą wpłynąć na spiętrzenie się prac, a tym samym spowodować przejściową nieefektywność działalności Grupy i ograniczyć zdolność do podejmowania innych projektów. Opóźnienia w realizacji projektu lub poszczególnych etapów mogą też skutkować koniecznością zapłaty kar umownych.

Wysokość, jak i ryzyko zapłaty kar umownych zapisanych w umowie są zawsze przedmiotem dogłębnej analizy ze strony osób odpowiedzialnych za dany projekt zarówno od strony handlowej, jak i technicznej. Nie można jednak wykluczyć, że w przypadku poważnych komplikacji w realizacji określonych projektów, Grupa będzie narażona na ryzyko zapłaty wysokich kar umownych.

Powyższe okoliczności mogą wpłynąć na zmniejszenie rentowności projektu lub narażać Grupę na konieczność realizacji projektu ze stratą.

Powyższa sytuacja związana z koniecznością zapłaty kar umownych miała miejsce w przeszłości (Grupa zapłaciła w 2019 roku dwie kary umowne w łącznej wysokości 92 tys. zł, a w 2021 roku jedną karę, w wysokości 5 tys. zł), stąd też, w ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest średnia, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest niskie.

Ryzyko utraty kluczowych certyfikatów

Emitent jako jeden z niewielu podmiotów IT w Polsce, posiada świadectwo przemysłowe potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli „tajne”, klauzuli „NATO secret” i „NATO confidential” oraz klauzul „EU secret” i „EU confidential”. Wymienione świadectwo umożliwia Spółce samodzielne realizowanie projektów dla służb mundurowych oraz gałęzi przemysłu o strategicznym znaczeniu dla bezpieczeństwa państwa. Ponadto ww. świadectwo uwiarygadnia Spółkę w relacjach z instytucjami finansowymi, w szczególności z bankami.

Emitent posiada także zespół pracowników i współpracowników, którzy uzyskali stosowne poświadczenia bezpieczeństwa przyznane przez Służbę Kontrwywiadu Wojskowego i Agencję Bezpieczeństwa Wewnętrznego, uprawniające do dostępu do informacji poufnych i tajnych, a także certyfikaty otrzymane od producentów, które są niezbędne do utrzymania odpowiednich statusów partnerskich oraz realizacji części umów. Nie można wykluczyć,

że Emitent w przyszłości utraci jedno lub wszystkie z wymienionych świadectw, poświadczeń i certyfikatów w wyniku działania czynników niekoniecznie zależnych od Emitenta. Powyższa sytuacja uniemożliwi samodzielną realizację przez Emitenta zleceń dla określonej grupy klientów, spowoduje utratę określonych statutów partnerskich i może wpłynąć na poziom generowanych przez Spółkę przychodów. W skrajnym przypadku utrata świadectw, poświadczeń i certyfikatów może skutkować wypowiedzeniem umowy przez kontrahenta lub kontrahentów i koniecznością zapłaty kar umownych przez Spółki z Grupy. Ponowne uzyskanie niektórych świadectw, poświadczeń i certyfikatów może być czasochłonne (w praktyce proces zajmuje często minimum 1,5 roku), a poświadczenia bezpieczeństwa wymagają weryfikacji i lub jej pracowników przez uprawnione służby. Co więcej w zależności od powodu utraty certyfikatu, jego ponowne uzyskanie może być utrudnione lub niemożliwe. W przeszłości Grupa utraciła część certyfikatów technicznych m.in. w związku z rozwiązaniem umów z pracownikami lub współpracownikami, którzy te certyfikaty posiadali. Przejściowo, niektórzy z pracowników i współpracowników utracili poświadczenia bezpieczeństwa co było związane z ich wygaśnięciem oraz przedłużającym się procesem weryfikacji nowych wniosków przez odpowiednie służby. Ostateczne poświadczenia te zostały przywrócone.

W ocenie Emitenta istotność opisanego czynnika ryzyka jest średnia, a prawdopodobieństwo jego wystąpienia jest niskie.

Ryzyko związane z sezonowością przychodów Grupy

Segment Integracja IT, który stanowi istotny udział w przychodach Grupy (91,6% w 2019 r. 77,7% w 2020 r., 68,6% w 2021 r. oraz 79,0% w okresie I półrocza 2022 roku i 77,8% w okresie I-III kwartału 2022 r.) charakteryzuje się sezonowością generowanych przychodów ze sprzedaży. W segmencie tym największy popyt na usługi IT występuje zwykle w okresie czwartego kwartału roku kalendarzowego. Istotny wpływ na tę sezonowość mają harmonogramy przetargów w jednostkach, które obowiązuje prawo zamówień publicznych (przetargi rozstrzygane są zazwyczaj w drugim i trzecim kwartale) oraz specyfiki procesów zakupowych w dużych organizacjach, w których to pierwsze miesiące roku kalendarzowego wykorzystywane są na testy i wybór ostatecznych rozwiązań.

W efekcie Grupa Emitenta osiąga najwyższe przychody ze sprzedaży w czwartym kwartale, natomiast zdecydowanie niższe w pozostałych kwartałach (w szczególności w pierwszych miesiącach roku kalendarzowego, obejmujących okres styczeń - marzec). Zjawisko sezonowości ma wpływ na poziom przychodów ze sprzedaży Grupy, a w konsekwencji na wysokość uzyskiwanych marż i wyniki finansowe, osiągane przez Grupę Emitenta w poszczególnych miesiącach i kwartałach.

Jednocześnie Emitent pragnie wskazać, iż ze względu na wzrost ilości i wartości umów długoterminowych (zazwyczaj trzyletnich) obejmujących usługi wsparcia technicznego, sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży kontraktów w księgach oraz dynamiczny rozwój segmentów Produkty Własne oraz Usługi AWS, sezonowość przychodów ze sprzedaży, jak i jej wpływ na wyniki generowane przez Grupę Passus powinny ulegać dalszemu ograniczeniu w przyszłości.

Spółka ocenia istotność niniejszego ryzyka jako średnią, a prawdopodobieństwo jego zaistnienia jako wysokie.

Czynniki ryzyka związane z Dopuszczeniem

Ryzyko związane z możliwością niespełnienia przez Spółkę wymogów dotyczących dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym oraz ryzyko, że dopuszczenie i wprowadzenie Akcji nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano

Dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym GPW wymaga zgody zarządu GPW. Zgoda taka może być udzielona, jeśli Spółka spełni wszystkie wymogi prawne określone w szczególności w stosownych regulacjach GPW i KDPW, w tym wymogi w zakresie minimalnej liczby akcji w wolnym obrocie, odpowiedniej płynności akcji oraz odpowiedniego poziomu kapitalizacji. Emitent zakłada, że rozpoczęcie notowań Akcji Dopuszczanych na rynku regulowanym GPW nastąpi w styczniu 2023 roku.

W przypadku, gdy wskazane powyżej lub inne kryteria nie będą spełnione w momencie podejmowania przez Zarząd GPW decyzji w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Dopuszczanych do obrotu na GPW, należy spodziewać się odmowy dopuszczenia Akcji Dopuszczanych do obrotu na GPW. Należy mieć przy tym na względzie, że niektóre spośród wymienionych wyżej kryteriów są uznaniowe i należą do oceny GPW. Spółka nie może zapewnić, że zostaną one, w ocenie GPW spełnione w dacie podejmowania decyzji.

Na Datę Prospektu Spółka spełnia kryteria dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW. Niemniej, ostateczna ocena formalno-prawnych możliwości dopuszczenia oraz wprowadzenia do obrotu Akcji Dopuszczanych będzie możliwa dopiero po złożeniu przez Emitenta odpowiedniego wniosku i jego analizie przez GPW. Zważywszy na brak możliwości określenia, na Datę Prospektu, ostatecznej kapitalizacji rynkowej Spółki liczonej na dzień poprzedzający dzień złożenia wniosku o dopuszczenie Akcji

Dopuszczanych do obrotu, Spółka nie jest w stanie zagwarantować, że na moment składania wniosku o dopuszczenie Akcji Dopuszczanych zostaną spełnione wszystkie warunki dopuszczenia tych Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym GPW. Emitent nie może zatem całkowicie wykluczyć, że z powodu okoliczności leżących poza jego kontrolą dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym GPW nastąpi w terminach innych, niż pierwotnie zakładano. Emitent na Datę Prospektu znajduje się ponad progiem wymaganej kapitalizacji ustanowionej przez Regulamin Giełdy GPW, jednak z uwagi na niewielką różnicę pomiędzy aktualną kapitalizacją Spółki, a wymaganą, ryzyko te może realnie przełożyć się na rozpatrzenie wniosku Emitenta przez Zarząd GPW. Zgodnie z § 3 ust. 2 pkt 1 Regulaminu GPW, kapitalizacja wymagana przez Regulamin GPW to “iloczyn liczby wszystkich akcji emitenta i prognozowanej ceny rynkowej tych akcji, a w przypadku gdy określenie tej ceny nie jest możliwe – kapitały własne emitenta, wynoszą co najmniej 60.000.000 zł albo równowartość w złotych co najmniej 15.000.000 euro, zaś w przypadku emitenta, którego akcje co najmniej jednej emisji były przez okres co najmniej 6 miesięcy poprzedzających bezpośrednio złożenie wniosku o dopuszczenie do obrotu giełdowego przedmiotem obrotu na innym rynku regulowanym lub w organizowanym przez Giełdę alternatywnym systemie obrotu – co najmniej 48.000.000 zł albo równowartość w złotych co najmniej 12.000.000 euro”, gdzie z uwagi na notowanie akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW, próg kapitalizacji wynosi 48.000.000 zł albo równowartość w złotych co najmniej 12.000.000 euro. Kapitalizacja Emitenta po sesji z dnia 21 grudnia 2022 r. wyniosła 61 643 353,57 zł.

Emitent będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku równoległym.

Materializacja wyżej opisanego ryzyka może mieć wpływ na ograniczenie płynności obrotu Akcjami, a w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na notowania i cenę Akcji.

Spółka ocenia istotność ryzyka jako średnią, natomiast prawdopodobieństwo jego wystąpienia jako średnie.

Czynniki ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu i akcjami

Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu i decyzjami podejmowanymi przez dotychczasowych Znaczących Akcjonariuszy

W skład akcjonariatu Spółki wchodzi osoby pełniące funkcje w organach Emitenta oraz pełniące kluczowe funkcje w Spółce, które jednocześnie posiadają określony udział w kapitale zakładowym Emitenta (zob. „Zarządzanie i Ład Korporacyjny – Akcje posiadane przez członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz w rozdziale Znaczący Akcjonariusze”).

Znaczący Akcjonariusze Spółki (opisani w rozdziale Znaczący Akcjonariusze), tj. Pan Paweł Misiurewicz, Pani Karolina Janicka oraz Pan Tadeusz Dudek, mogą wywierać decydujący wpływ na sprawy Spółki, a przez to również całej Grupy, w tym na kształtowanie jej polityki i strategii, kierunków rozwoju działalności, a także wybór członków Rady Nadzorczej i Zarządu. Uchwały Walnego Zgromadzenia, w tym uchwały dotyczące wypłaty dywidendy, podejmowane głosami dotychczasowych akcjonariuszy, mogą być sprzeczne z intencjami lub interesami akcjonariuszy mniejszościowych. Nie można przewidzieć, czy polityka i działania akcjonariuszy większościowych będą zgodne z interesami pozostałych akcjonariuszy.

Ryzyko takie nie zmaterializowało się w dotychczasowej działalności Spółki. Na Datę Prospektu Spółka uznaje istotność tego czynnika ryzyka za średnią, gdyż w przypadku zmaterializowania się ryzyka jego negatywny wpływ na sytuację finansową i operacyjną Spółki byłby średni. W ocenie Spółki prawdopodobieństwo zmaterializowania się tego ryzyka jest niskie.

Ograniczenia w nabywaniu akcji Spółki wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

W związku z sytuacją wywołaną przez COVID-19 przyjęte zostały tymczasowe regulacje uzupełniające Ustawę o Kontroli Niektórych Inwestycji. Określają one zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji nad określoną grupą przedsiębiorstw z siedzibą na terytorium Polski przez podmiot, który nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego UE, EOG lub OECD (w przypadku osób fizycznych) lub w przypadku osób innych niż osoby fizyczne – nie posiada od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego UE, EOG lub OECD („Inwestor Zewnętrzny”) („Nowe Regulacje Dotyczące Kontroli Inwestycji”). Nowe Regulacje Dotyczące Kontroli Inwestycji chronią m.in. następujących przedsiębiorców z siedzibą na terytorium Polski: (i) będących spółkami publicznymi, (ii) posiadających mienie będące infrastrukturą krytyczną, (iii) prowadzących działalność gospodarczą w sektorach wskazanych w Ustawie o Kontroli Niektórych Inwestycji („Podmiot Objęty Nową Ochroną”). Po Dopuszczeniu, Spółka będzie Podmiotem Objętym Nową Ochroną z uwagi na swój status spółki publicznej.

Co do zasady, Nowe Regulacje Dotyczące Kontroli Inwestycji nakładają obowiązek złożenia zawiadomienia do Prezesa UOKiK o zamiarze nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa (tj. co najmniej 20% ogólnej liczby głosów) albo nabycia dominacji (w rozumieniu Nowych Regulacji Dotyczących Kontroli Inwestycji) nad Podmiotem

Objętym Nową Ochroną przez Inwestora Zewnętrznego. W wyniku postępowania wszczętego na podstawie Nowych Regulacji Dotyczących Kontroli Inwestycji Prezes UOKiK może wydać decyzję o sprzeciwie np. wobec transakcji, w związku z którą istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej, czy w przypadku, gdy transakcja może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie UE.

Osiągnięcie lub przekroczenie progów ogólnej liczby głosów w Spółce wskazanych powyżej bez dopełnienia formalności wynikających z właściwych przepisów prawa bądź wbrew sprzeciwowi właściwego organu nadzoru będzie nieważne z mocy prawa. W konsekwencji, po rozpoczęciu notowania Akcji na GPW, w przypadku nabycia Akcji w transakcjach na GPW, które ze względu na okoliczności wskazane w zdaniu poprzedzającym będą nieważne z mocy prawa, transakcje takie powinny zostać anulowane, a ich skutki prawne odwrócone (w szczególności, Akcje nabyte w sposób nieważny powinny zostać zwrócone ich zbywcom). Na Datę Prospektu nie ma pewności czy wystąpienie takich sytuacji będzie mieć miejsce, jak również czy i w jakim zakresie będzie możliwe anulowanie takich transakcji oraz odwrócenie ich skutków prawnych, a w konsekwencji, jakie będą skutki prawne lub ekonomiczne wystąpienia takich sytuacji oraz ich wpływ na płynność akcji Spółki i ich cenę.

Powyższe czynniki mogą wywrzeć niekorzystny wpływ na płynność akcji Spółki i ich cenę.

Ryzyko takie nie zmaterializowało się w dotychczasowej działalności Spółki. Na Datę Prospektu Spółka uznaje istotność tego czynnika ryzyka za średnią, gdyż w przypadku zmaterializowania się ryzyka jego negatywny wpływ na sytuację finansową i operacyjną Spółki byłby średni. W ocenie Spółki prawdopodobieństwo zmaterializowania się tego ryzyka jest niskie.

ISTOTNE INFORMACJE

Podstawowe informacje

Niniejszy Prospekt został sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) GPW. Celem Prospektu jest przekazanie inwestorom informacji o Spółce oraz o Akcjach Dopuszczanych, a tym samym umożliwienie im podjęcia decyzji co do ewentualnej inwestycji w Akcje Dopuszczane.

Na Datę Prospektu Spółka nie planuje udostępnienia Prospektu do publicznej wiadomości poza granicami RP, w tym w Państwach Członkowskich. Prospekt może być udostępniany poza granicami RP jedynie w celach marketingowych.

Emitent korzysta ze strony internetowej <https://www.passus.com>. Spółka zastrzega, że informacje zamieszczone na stronie internetowej nie stanowią części Prospektu, chyba że informacje te włączono do Prospektu poprzez odniesienie do nich.

Prospekt został zatwierdzony przez KNF, będącą właściwym organem zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym.

KNF zatwierdza niniejszy Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone Rozporządzeniem Prospektowym. Takie zatwierdzenie nie powinno być uznawane za zatwierdzenie Emitenta oraz jego Akcji Dopuszczanych, które są przedmiotem Prospektu. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w Akcje Dopuszczane.

Zastrzeżenia oraz istotne informacje dla inwestorów

Ani Spółka, ani Firma Inwestycyjna nie składają żadnych zapewnień co do zgodności z prawem inwestycji w Akcje Dopuszczane, dokonywanej przez danego inwestora.

Informacje zawarte w Prospekcie nie stanowią porady prawnej, finansowej lub podatkowej, ani też porady jakiegokolwiek innego rodzaju. Wskazane jest, aby każdy potencjalny inwestor, przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji dotyczącej zakupu Akcji Dopuszczanych, uzyskał poradę swoich doradców inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych w kwestiach inwestycyjnych, prawnych, finansowych lub podatkowych przed dokonaniem inwestycji w Akcje Dopuszczane. Należy przy tym mieć świadomość, że zarówno cena papierów wartościowych, jak i ich dochodowość mogą podlegać wahaniom.

Zwraca się uwagę potencjalnym inwestorom, że inwestycja w Akcje Dopuszczane pociąga za sobą w szczególności ryzyko finansowe i przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji dotyczącej zakupu Akcji Dopuszczanych, inwestorzy powinni dokładnie zapoznać się z treścią Prospektu, a w szczególności z treścią rozdziału „Czynniki ryzyka”.

Podejmując decyzję dotyczącą inwestycji, inwestorzy muszą polegać wyłącznie na swojej własnej analizie działalności Spółki i jego Grupy przeprowadzonej w oparciu o informacje zawarte w Prospekcie, a w szczególności wziąć pod uwagę czynniki ryzyka związane z inwestycją w Akcje Dopuszczane.

Wyłącznym źródłem informacji o Dopuszczeniu jest Prospekt wraz z ewentualnymi zmianami wynikającymi z suplementów do Prospektu zatwierdzonych przez KNF oraz innych informacjach przekazywanych zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym oraz Ustawą o Ofercie Publicznej. Z zastrzeżeniem obowiązujących przepisów prawa, żadna osoba nie została upoważniona do udzielania informacji lub składania oświadczeń w związku z Dopuszczeniem, innych niż zawarte w Prospekcie, a jeżeli informacje takie lub oświadczenia zostały udzielone lub złożone, nie należy ich uważać za autoryzowane przez Spółkę. Ponadto Emitent oświadcza, że informacje zamieszczone na jakichkolwiek stronach internetowych, w tym na stronach internetowych, do których hiperłącza umieszczono w Prospekcie, nie stanowią części Prospektu i nie zostały zweryfikowane, ani zatwierdzone przez KNF.

Firma Inwestycyjna działa w związku z Dopuszczeniem jedynie na rzecz Spółki i nie będzie traktować żadnego innego podmiotu, ani nie będzie odpowiedzialna wobec innego podmiotu w zakresie zapewnienia ochrony, jaka jest zapewniana jej klientom, ani z tytułu doradztwa w związku z Dopuszczeniem.

Dostępne informacje na temat Emitenta jako spółki notowanej w alternatywnym systemie obrotu NewConnect

Z uwagi na fakt, że Emitent jest spółką publiczną, której akcje znajdują się w alternatywnym systemie prowadzonym przez GPW, Spółka podlega obowiązkom informacyjnym określonym w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej, Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz innych przepisach prawa polskiego i właściwych regulacjach, w ramach których Spółka zobowiązana jest przekazywać pewne informacje KNF, GPW oraz do publicznej wiadomości. Do informacji udostępnianych przez Spółkę należą w szczególności: (i) informacje finansowe przekazywane w formie raportów rocznych, raportów półrocznych i raportów kwartalnych; (ii) informacje poufne; (iii) zawiadomienia otrzymywane od znacznych akcjonariuszy Spółki w przedmiocie posiadanych przez nich pakietów Akcji; oraz zawiadomienia otrzymywane w szczególności od członków Zarządu i Rady Nadzorczej dotyczące transakcji mających za przedmiot Akcje lub inne powiązane z nimi instrumenty finansowe. Powyższe informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki pod adresem: [www.\[.\]passus\[.\]com](http://www.[.]passus[.]com), w zakładce „Relacje inwestorskie”.

Prezentacja historycznych informacji finansowych oraz innych danych

Dokumenty zamieszczone w Prospekcie przez odniesienie

W Prospekcie nie zamieszczono żadnych informacji przez odniesienie do informacji zawartych w innych publicznie dostępnych dokumentach lub źródłach, niezależnie od ich formy udostępnienia i utrwalenia.

Prezentacja historycznych informacji finansowych oraz innych danych finansowych w Prospekcie

Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe i inne dane finansowe w Prospekcie

Zamieszczone w punkcie Prospektu Historyczne Informacje Finansowe Grupy, zostały sporządzone zgodnie z MSSF/MSR, zatwierdzonymi przez UE oraz innymi obowiązującymi przepisami. Historyczne Informacje Finansowe zostały sporządzone za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz za okresy porównawcze, za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku. Historyczne Informacje Finansowe należy analizować w powiązaniu z informacjami finansowymi zawartymi w innych częściach Prospektu, w tym w punkcie *Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej*.

Biegłym rewidentem dokonującym badania Historycznych Informacji Finansowych jest Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna. Podmiot ten wpisany jest na listę firm audytorskich prowadzoną przez Polską Agencję Nadzoru Audytowego pod numerem 4055. W imieniu Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna działał Paweł Zaczyński, Biegły Rewident wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 13290.

Zamieszczone w punkcie Prospektu Śródroczne Informacje Finansowe Grupy, zostały sporządzone zgodnie z MSSF/MSR, zatwierdzonymi przez UE oraz innymi obowiązującymi przepisami. Śródroczne Informacje Finansowe zostały sporządzone za okresy: (i) od dnia od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku oraz za okres porównawczy od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku, a także dodatkowo za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku oraz za okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2021 roku, a także (ii) za okres od dnia dodatkowo za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku oraz za okres porównawczy od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2021 roku.

Śródroczne Informacje Finansowe nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta, a jedynie poddane przeglądowi biegłego rewidenta, co jest zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

Historyczne Informacje Finansowe oraz Śródroczne Informacje Finansowe prezentowane są w walucie funkcjonalnej Grupy i walucie prezentacji Grupy, którą jest złoty (zł). Grupa nie sporządza sprawozdań finansowych w innych walutach. Ponadto, o ile nie zaznaczono inaczej, informacje finansowe i statystyczne zawarte w Prospekcie są również wyrażone w tysiącach złotych.

O ile nie zaznaczono inaczej, wszystkie informacje finansowe dotyczące Grupy Passus przedstawione w Prospekcie, w szczególności w punkcie *Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej*, pochodzą z Historycznych Informacji Finansowych lub Śródrocznych Informacji Finansowych, które zostały obliczone na ich podstawie. Niektóre dane finansowe i operacyjne zamieszczone w Prospekcie zostały opracowane w oparciu o inne źródła niż Historyczne Informacje Finansowe, czy też Śródroczne Informacje Finansowe w szczególności o zapisy księgowe i opracowania sporządzone przez Grupę na własne potrzeby, które podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta. W takim przypadku wskazano Emitenta lub Grupę jako źródło takich informacji finansowych i operacyjnych. W przypadku, gdy dane finansowe nie pochodzą z Historycznych Informacji Finansowych lub Śródrocznych Informacji Finansowych, podane zostało ich źródło oraz wskazano, że dane nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Badaniu biegłego rewidenta zostały poddane tylko dane zawarte w Historycznych Informacjach Finansowych, natomiast przeglądowi przez biegłego rewidenta zostały poddane dane zawarte w Śródrocznych Informacjach Finansowych, lecz jedynie za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku.

Pewne dane finansowe zamieszczone w Prospekcie, zostały zaokrąglone i przedstawione w milionach złotych lub w tysiącach złotych, a nie złotych, tak jak w Historycznych Informacjach Finansowych czy Śródrocznych Informacjach Finansowych. Ponadto, w niektórych wypadkach suma liczb w poszczególnych kolumnach lub wierszach tabel zawartych w Prospekcie może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie wyliczonej dla danej kolumny lub wiersza. Niektóre dane procentowe w tabelach również zostały zaokrąglone i wynik zsumowania danych w tych tabelach może nie równać się dokładnie 100%. Zmiany procentowe pomiędzy porównawczymi okresami zostały obliczone na bazie kwot zaokrąglonych.

Określenie „zbadane” używane w stosunku do danych finansowych Grupy za lata obrotowe 2019–2021, przedstawionych w Prospekcie oznacza, że dane te pochodzą z Historycznych Informacji Finansowych, które zostały zbadane przez biegłego rewidenta oraz do Śródrocznych Informacji Finansowych w zakresie danych za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku, które zostały poddane przeglądowi przez biegłego rewidenta, natomiast określenie „niezbadane” używane w stosunku do Śródrocznych Informacji Finansowych w zakresie danych za okres

od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku, przedstawionych w Prospekcie, co oznacza, iż źródłem tych danych nie są Historyczne Informacje Finansowe.

Stwierdzenia dotyczące przyszłości

Prospekt zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, co oznacza wszelkie oświadczenia, inne niż oświadczenia dotyczące faktów mających miejsce w przeszłości, w tym oświadczenia, w których, przed którymi albo po których, występują wyrazy takie jak „cele”, „sądzi”, „przewiduje”, „dąży”, „zamierza”, „będzie”, „może”, „uprzedzając”, „byłby”, „mógłby” albo inne podobne wyrażenia lub ich zaprzeczenia. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanymi kwestii obarczonych ryzykiem i niepewnością lub innych ważnych czynników będących poza kontrolą Grupy, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki Grupy, perspektywy i rozwój Grupy będą się istotnie różniły od wyników, osiągnięć i rozwoju przewidywanych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Podane przez Grupę stwierdzenia dotyczące przyszłości opierają się na wielu założeniach dotyczących obecnych i przyszłych strategii działalności Grupy oraz otoczenia, w którym Grupa prowadzi działalność i będzie prowadziła działalność w przyszłości. Pewne czynniki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki, osiągnięcia i rozwój Grupy będą różniły się od tych opisanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości, zostały opisane w rozdziale „Czynniki ryzyka” oraz w innych rozdziałach Prospektu. Takie stwierdzenia są aktualne jedynie na Datę Prospektu. Oprócz obowiązków wynikających z przepisów prawa lub Regulaminu GPW Spółka nie ma obowiązku przekazywać do publicznej wiadomości aktualizacji lub weryfikacji jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości zamieszczonych w Prospekcie w związku z pojawieniem się nowych informacji, wystąpieniem przyszłych zdarzeń lub innymi okolicznościami.

Inwestorzy powinni być świadomi, że różnego rodzaju istotne czynniki i ryzyka mogą powodować, że rzeczywiste wyniki Grupy będą istotnie różnić się od planów, celów, oczekiwań i zamiarów wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości.

Inwestorzy, opierając się na stwierdzeniach dotyczących przyszłości, powinni z należytą starannością wziąć w szczególności pod uwagę wskazane wyżej czynniki, które zostały szerzej przedstawione w rozdziale „Czynniki ryzyka” oraz inne zdarzenia przyszłe i niepewne, zwłaszcza w kontekście otoczenia ekonomicznego, społecznego i regulacyjnego, w którym Grupa działa. Inwestorzy powinni wziąć pod uwagę, że Spółka może być narażona na dodatkowe ryzyka i niewiadome, które nie są obecnie znane Emitentowi. Wystąpienie zdarzeń opisanych jako czynniki ryzyka może spowodować spadek ceny rynkowej Akcji, w wyniku czego inwestorzy mogą ponieść stratę równą całości lub części ich inwestycji. Wszelkie stwierdzenia dotyczące przyszłości zawarte w Prospekcie odzwierciedlają obecne przekonania Spółki odnośnie do przyszłych wydarzeń i podlegają określonym powyżej oraz innym czynnikom ryzyka, elementom niepewności i założeniom dotyczącym działalności Grupy, jej wyników, strategii i płynności.

Spółka nie oświadcza, nie daje żadnej gwarancji i nie zapewnia, że czynniki opisane w stwierdzeniach dotyczących przyszłości faktycznie wystąpią, a każde takie stwierdzenie stanowi tylko jedną z możliwych opcji, która nie powinna być uważana za opcję najbardziej prawdopodobną lub typową.

Spółka nie publikowała, ani nie zamierza publikować prognoz zysków, ani oszacowania zysków w rozumieniu Rozporządzenia Delegowanego.

Kursy wymiany walut

O ile nie wskazano inaczej, wszelkie odniesienia w Prospekcie do „zł” „polskiego złotego” lub „złotego” oznaczają prawnie obowiązującą walutę Polski, odniesienia do „euro” lub „EUR” oznaczają wspólną walutę wprowadzoną na początku trzeciego etapu Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej zgodnie z Traktatem ustanawiającym Wspólnotę Europejską, natomiast odniesienia do „USD” lub „dolar amerykański” oznaczają prawnie obowiązującą walutę Stanów Zjednoczonych Ameryki. Odniesienia do „GBP” lub „funda brytyjskiego” oznaczają prawnie obowiązującą walutę Wielkiej Brytanii.

Poniżej przedstawiono dane dla wskazanych okresów, informacje dotyczące wskazanych kursów wymiany walut, zgodnie z danymi Narodowego Banku Polskiego („NBP”). Kursy te mogą różnić się od rzeczywistych kursów zastosowanych przy sporządzaniu sprawozdań finansowych i innych informacji finansowych zamieszczonych w niniejszym Prospekcie. Nie oświadczamy, że kwoty w walutach, o których mowa w niniejszym Prospekcie, zostały, mogły zostać lub mogą zostać w przyszłości przeliczone po innym kursie, jeśli w ogóle.

Następujące kursy EUR/zł zostały przyjęte dla potrzeb wyceny bilansowej w latach 2019, 2020 oraz 2021 odpowiednio: 1 zł = 4,2585 EUR (2019), 1 zł = 4,6148 EUR (2020) oraz 1 zł = 4,5994 EUR (2021). Aktywa i zobowiązania Spółek Zależnych działających za granicą, włączając wartość firmy i korekty do wartości godziwej na dzień nabycia dokonywane przy konsolidacji, są przeliczane według średniego kursu NBP obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego. Przychody i koszty jednostek działających za granicą, są przeliczane według średniego kursu NBP w okresie sprawozdawczym.

Zmiany do Prospektu

Opublikowanie Prospektu po Dacie Prospektu nie oznacza, że w okresie od Daty Prospektu do dnia jego udostępnienia do publicznej wiadomości sytuacja Grupy lub Spółki nie uległa zmianie. Ponadto, niektóre informacje znajdujące się w Prospekcie zostały przedstawione według stanu na daty określone w Prospekcie, które są inne niż Data Prospektu. W związku z tym informacje zawarte w Prospekcie mogą nie być aktualne w jakiegokolwiek dacie następującej po: (i) Dacie Prospektu; lub (ii) innej dacie wskazanej w Prospekcie jako dzień, na który dane informacje zostały sporządzone, i będą podlegały aktualizacji, uzupełnieniu lub zmianie w przypadkach wymaganych przepisami prawa.

Informacje na temat obowiązku zmiany lub uzupełnienia informacji zamieszczonych w Prospekcie w sytuacjach wymaganych przez przepisy prawa w drodze suplementów do Prospektu zamieszczono poniżej.

Suplementy do Prospektu

Zgodnie z Rozporządzeniem Prospektowym Prospekt, po Zatwierdzeniu Prospektu przez KNF, może podlegać zmianom i uzupełnieniom w sytuacjach wymaganych przez prawo w drodze suplementów do Prospektu. Zgodnie z przepisami Rozporządzenia Prospektowego, każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Prospekcie, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między Zatwierdzeniem Prospektu a zakończeniem okresu oferowania lub rozpoczęciem obrotu na rynku regulowanym, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi później muszą zostać wskazane, bez zbędnej zwłoki, w suplementie do Prospektu. W przypadku wystąpienia ww. okoliczności Spółka jest zobowiązana do przekazania KNF, a następnie do publicznej wiadomości, suplementu do Prospektu. Suplement powinien być zatwierdzony w taki sam sposób jak Prospekt maksymalnie w ciągu pięciu dni roboczych i opublikowany zgodnie z co najmniej takimi samymi zasadami jak zasady, jakie miały zastosowanie w momencie publikacji Prospektu.

KNF może odmówić zatwierdzenia suplementu do Prospektu, jeżeli nie odpowiada on pod względem formy lub treści wymogom określonym w przepisach prawa. Odmawiając zatwierdzenia suplementu, KNF stosuje odpowiednio środki, o których mowa w art. 16 lub art. 17 Ustawy o Ofercie Publicznej.

W przypadku naruszenia lub podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczalnych do obrotu na rynku regulowanym KNF może m.in. nakazać wstrzymanie ubiegania się lub zakazać ubiegania się o dopuszczenie lub wprowadzenie Akcji Dopuszczalnych do obrotu na rynku regulowanym (ryнку równoległym) prowadzonym przez GPW. Konsekwencją niezatwierdzenia suplementu do Prospektu może być wstrzymanie procesu Dopuszczenia.

W przypadku, gdy po Dacie Prospektu, a przed dniem publikacji Prospektu konieczne będzie sporządzenie suplementów do Prospektu, wraz z Prospektem zostaną opublikowane jako odrębne dokumenty, wszystkie suplementy do Prospektu i zostaną zatwierdzone do tego dnia przez KNF. Zwraca się uwagę inwestorom, że w takim przypadku niektóre informacje zawarte w Prospekcie mogą być nieaktualne na dzień jego publikacji, a inwestorzy powinni przeczytać uważnie zarówno cały Prospekt, jak i wszystkie suplementy do Prospektu opublikowane w dniu i po dniu publikacji Prospektu.

Komunikaty aktualizujące

W przypadku wystąpienia okoliczności powodującej zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Prospektu lub suplementów do Prospektu w zakresie Dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym, które nie uzasadniają sporządzenia suplementu do Prospektu, Spółka będzie mogła udostępnić informację o wystąpieniu powyższej okoliczności w formie komunikatu aktualizującego w trybie art. 52 Ustawy o Ofercie. Udostępnienie komunikatu aktualizującego następuje w sposób, w jaki został udostępniony Prospekt, przy czym taki komunikat powinien zostać jednocześnie przekazany do KNF.

Doręczenia i egzekwowanie wyroków sądów zagranicznych

Emitent został utworzony w Polsce i działa zgodnie z przepisami prawa polskiego. Znacząca część aktywów Emitenta znajduje się w Polsce. Ponadto wszyscy członkowie Zarządu są obywatelami polskimi oraz przebywają na stałe w Polsce.

W związku z tym, w sprawach niepodlegających jurysdykcji sądów polskich, inwestorom niepodlegającym jurysdykcji sądów polskich może być trudno skutecznie egzekwować od Emitenta wszelkie orzeczenia wydane w sądach poza granicami Polski w związku z postępowaniami prowadzonymi przeciwko takim osobom w związku z Akcjami Dopuszczalnymi.

W Polsce, będącej Państwem Członkowskim, stosuje się bezpośrednio Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1215/2012 z dnia 12 grudnia 2012 roku w sprawie jurysdykcji i uznawania orzeczeń sądowych oraz ich wykonywania w sprawach cywilnych i handlowych („Rozporządzenie 1215/2012”). Zgodnie z Rozporządzeniem 1215/2012, wykonanie orzeczeń sądów Państw Członkowskich nie wymaga stwierdzenia wykonalności orzeczenia

w odrębnym postępowaniu. Sąd, na wniosek osoby, przeciwko której wystąpiono o wykonanie orzeczenia, może odmówić wykonania orzeczenia, jeżeli wystąpi jedna z następujących przesłanek: (i) wykonanie byłoby oczywiście sprzeczne z porządkiem publicznym wezwanego Państwa Członkowskiego; (ii) pozwanemu, który nie wdał się w spór, nie doręczono dokumentu wszczynającego postępowanie lub dokumentu mu równorzędnego w czasie i w sposób umożliwiający mu przygotowanie obrony, chyba że pozwany nie złożył przeciwko orzeczeniu środka zaskarżenia, chociaż miał taką możliwość; (iii) orzeczenia nie da się pogodzić z orzeczeniem wydanym między tymi samymi stronami w wezwanym Państwie Członkowskim; (iv) orzeczenia nie da się pogodzić z wcześniejszym orzeczeniem wydanym w innym Państwie Członkowskim lub w państwie trzecim w sporze o to samo roszczenie między tymi samymi stronami, o ile to wcześniejsze orzeczenie spełnia warunki konieczne do jego uznania w wezwanym Państwie Członkowskim; lub (v) orzeczenie jest sprzeczne z przepisami Rozporządzenia 1215/2012 dotyczącymi jurysdykcji w sprawach dotyczących ubezpieczeń, umów konsumenckich lub indywidualnych umów o pracę, jeżeli pozwanym był ubezpieczający, ubezpieczony, uposażony z tytułu ubezpieczenia, poszkodowany, konsument lub pracownik albo przepisami Rozporządzenia 1215/2012 dotyczącymi jurysdykcji wyłącznej lub jest sprzeczne z przypadkami jurysdykcji wyłącznej wskazanymi w sekcji 6 rozporządzenia 1215/2012, do których należą m.in. postępowania, których przedmiotem są prawa rzeczowe na nieruchomościach lub najem nieruchomości, ważność, nieważność lub rozwiązanie spółek lub innych osób prawnych albo związków osób fizycznych lub prawnych, lub ważność decyzji ich organów, ważność wpisów do rejestrów publicznych oraz postępowania dotyczące rejestracji lub ważności patentów, znaków towarowych, wzorów lub innych podobnych praw wymagających zgłoszenia lub rejestracji. Spółka nie może zagwarantować, że zostaną spełnione wszystkie warunki dla egzekucji wyroków sądów zagranicznych w Polsce lub że konkretne orzeczenie będzie podlegać egzekucji w Polsce.

W odniesieniu do orzeczenia wydanego przez sądy państwa, które nie jest stroną stosownego traktatu dwustronnego lub wielostronnego z Polską dotyczącego uznawania orzeczeń i nie jest Państwem Członkowskim, KPC co do zasady stanowi, że orzeczenia sądów państw obcych w sprawach cywilnych, nadające się do wykonania w drodze egzekucji, stają się tytułami wykonawczymi po stwierdzeniu ich wykonalności przez sąd polski przez nadanie im klauzuli wykonalności. Stwierdzenie wykonalności następuje, jeżeli orzeczenie jest wykonalne w państwie, z którego pochodzi, oraz nie istnieje żadna z poniższych przeszkód: (i) orzeczenie nie jest prawomocne w państwie, w którym zostało wydane; (ii) orzeczenie zapadło w sprawie należącej do wyłącznej jurysdykcji sądów polskich; (iii) pozwanemu, który nie wdał się w spór, co do istotnej sprawy, nie doręczono należycie i w czasie umożliwiającym podjęcie obrony pisma wszczynającego postępowanie; (iv) strona w toku postępowania była pozbawiona możliwości obrony; (v) sprawa o to samo roszczenie między tymi samymi stronami zawisła w RP wcześniej niż przed sądem państwa obcego (lub jakimkolwiek innym polskim lub zagranicznym organem państwowym); (vi) orzeczenie jest sprzeczne z wcześniejszym orzeczeniem sądu zagranicznego (lub orzeczeniem wydanym przez jakikolwiek inny polski lub zagraniczny organ państwowy), które spełniało warunki uznania w Polsce, a które zostało wydane w sprawie dotyczącej tego samego roszczenia między tymi samymi stronami; oraz (vii) uznanie byłoby sprzeczne z podstawowymi zasadami porządku prawnego RP (klauzula porządku publicznego).

Odniesienia do terminów zdefiniowanych

Definicje niektórych terminów użytych w Prospekcie, w tym terminów pisanych wielką literą (które mogą również być zdefiniowane w treści Prospektu) znajdują się w rozdziałach „*Skróty i definicje*”.

O ile nie wskazano inaczej, oświadczenia wyrażające przekonania, oczekiwania, szacunki i opinie Spółki odnoszą się do przekonań, oczekiwań, szacunków i opinii Zarządu.

DYWIDENDA I POLITYKA W ZAKRESIE DYWIDENDY

Polityka wypłaty dywidendy

Emitent nie posiada sprecyzowanej polityki w zakresie dywidendy. W związku z dynamicznym rozwojem Grupy, intencją Emitenta jest, w pierwszej kolejności, zaangażowanie środków własnych w realizację strategii, tj. realizację planu ekspansji zagranicznej oraz rozwój produktów własnych.

Ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy

Wypłata dywidendy przez Spółkę podlega pewnym ograniczeniom prawnym. W szczególności, wysokość, terminy i sposób wypłaty dywidendy są określone przez polskie prawo spółek (zob. „Kapitał Zakładowy i Akcje – Prawa akcjonariuszy - Dywidenda”). Jako spółka publiczna notowana na rynku głównym GPW, Spółka będzie podlegała również zasadom określonym przez KDPW w zakresie wypłaty dywidendy.

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących wypłaty dywidendy. Spółka nie jest stroną żadnej umowy lub porozumienia, które zawierałoby postanowienia ograniczające wypłatę dywidendy.

Wszystkie akcje Spółki przysługują równe prawa do dywidendy i uprawniają do udziału w zysku Spółki od dnia ich nabycia, przy założeniu, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku, a dzień dywidendy zostanie wyznaczony po dniu nabycia akcji Spółki.

Statut Emitenta dopuszcza możliwość wypłaty zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy. Zarząd Spółki upoważniony jest do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące wypłaty dywidendy znajdują się w części „Kapitał Zakładowy i Akcje – Prawa akcjonariuszy - Dywidenda”.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące opodatkowania dywidendy znajdują się w części „Opodatkowanie”.

Informacja na temat wypłat dywidendy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi

W okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi (tj. latach 2019, 2020 oraz 2021), Emitent dwukrotnie wypłacił dywidendy z zysku netto, tj. za lata obrotowe 2019 oraz 2020. Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2022 roku, zysk za rok obrotowy 2021 został przeznaczony na kapitał zapasowy.

Poniższa tabela przedstawia informacje na temat: (i) zysków netto Emitenta; (ii) łącznej dywidendy; oraz (iii) dywidendy przypadającej na jedną Akcję wypłaconej w okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi wynikającej z opublikowanych przez Emitenta sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości za lata zakończone odpowiednio 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2021 roku. Dywidenda przypadająca na jedną akcję (skorygowana) oznacza dywidendę, która zostałaby wypłacona w oparciu o liczbę akcji Spółki na Datę Prospektu.

	2019*	2020*	2021*
Zysk netto za okres (w tysiącach zł).....	803,01	1.311,84	2.085,13
Dywidenda wypłacona akcjonariuszom za okres (w tysiącach zł)	95,8	134,12	0,00
Dywidenda przypadająca na jedną akcję (w zł).....	0,05	0,07	0,00

Źródło: Spółka

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

Za rok 2019 część zysku Spółki nieprzeznaczona na wypłatę dywidendy, została w wysokości 74.016 zł przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych (wynikającej z korekty roku 2017), a pozostała część w wysokości 633.191,84 zł została przekazana na kapitał zapasowy. Za rok 2020 część zysku Spółki nieprzeznaczona na wypłatę dywidendy, została w wysokości 45 zł przeznaczona na pokrycie straty z lat ubiegłych, a pozostała część w wysokości 1.177.672,96 zł została przekazana na kapitał zapasowy. Zysk wypracowany w roku 2021 w wysokości 2.085.128,03 zł również został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Spółka w okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi nie wypłacała zaliczki na poczet dywidendy.

KAPITALIZACJA I ZADŁUŻENIE

Poniższe tabele przedstawiają kapitalizację i zadłużenie Grupy Passus na poziomie skonsolidowanym według stanu na dzień 30 września 2022 roku. Poniższe wartości nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta. Dane przedstawione w niniejszym rozdziale należy analizować łącznie z informacjami za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku zawartymi w Śródrocznych Informacjach Finansowych wraz z załączonymi informacjami dodatkowymi, jak również z innymi danymi finansowymi przedstawionymi w innych rozdziałach Prospektu.

Kapitalizacja i zadłużenie

Tabele poniżej przedstawiają informacje dotyczące kapitalizacji i zadłużenia Grupy Emitenta (tys. zł).

Pozycja	30.09.2022 niezbadane
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem	10 018
Gwarantowane	8 573
Zabezpieczone	1 445
Niegwarantowane / niezabezpieczone	0
Zadłużenie długoterminowe ogółem	754
Gwarantowane	0
Zabezpieczone	754
Niegwarantowane / niezabezpieczone	0
Kapitał własny	192
Kapitał akcyjny (zakładowy)	192
Obowiązkowy kapitał rezerwowy	0
Pozostałe kapitały rezerwowe	0
Razem zadłużenie krótko- i długoterminowe plus kapitał własny razem	10 964

Źródło: Emitent

Lp.	Pozycja	30.09.2022 niezbadane
A.	Środki pieniężne	6 176
B.	Ekwiwalenty środków pieniężnych	0
C.	Pozostałe finansowe aktywa obrotowe	0
D.	Płynność (A + B + C)	6 176
E.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (w tym instrumenty dłużne, ale z wyłączeniem bieżącej części długoterminowych zobowiązań finansowych)	1 445
F.	Bieżąca część długoterminowego zadłużenia finansowego	8 573
G.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (E+F)	10 018
H.	Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (G-D)	3 842
I.	Długoterminowe zadłużenie finansowe (z wyłączeniem części bieżącej i instrumentów dłużnych)	0
J.	Instrumenty dłużne	0
K.	Długoterminowe zadłużenie finansowe oraz pozostałe zobowiązania	754
L.	Długoterminowe zadłużenie finansowe (I+J+K)	754
M.	Zadłużenie finansowe netto (H+L)	4 596

Źródło: Emitent

Zadłużenie pośrednie i warunkowe

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa posiada gwarantowane zadłużenie krótkoterminowe w wysokości 8.573 tys. zł, obejmujące (i) zobowiązania z tytułu dostaw i usług w wysokości 6.328 tys. zł oraz (ii) zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych w wysokości 2.245 tys. zł.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa nie posiada gwarantowanego zadłużenia długoterminowego.

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa posiadała następujące zabezpieczone zadłużenie krótkoterminowe oraz długoterminowe:

- (i) zabezpieczone zadłużenie krótkoterminowe w wysokości 1.445 tys. zł, obejmujące:

- 447 tys. zł z tytułu umów leasingu, zabezpieczone wekslem in blanco oraz kaucją,
 - 998 tys. zł wynikające z wieloproduktowej linii kredytowej umożliwiającej Passus S.A. finansowanie zobowiązań wobec dostawców, zabezpieczone wekslem in blanco wystawionym przez Emitenta wraz z deklaracją wekslową.
- (ii) zabezpieczone zadłużenie długoterminowe w postaci zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 343 tys. zł zabezpieczone wekslem in blanco.

Zobowiązania warunkowe

Na Datę Prospektu Grupa posiada zobowiązania warunkowe, dotyczące wystawionego weksla in blanco wraz z deklaracją wekslową, wynikające z projektu finansowanego funduszami unijnymi:

- „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”.

Na Datę Prospektu nie zaszły również znaczące zmiany w zadłużeniu i płynności finansowej Grupy.

Oświadczenie dotyczące kapitału obrotowego

Emitent oświadcza, iż w jego ocenie poziom kapitału obrotowego posiadanego przez Grupę na Datę Prospektu jest wystarczający dla pokrycia przez nią bieżących potrzeb i prowadzenia działalności w okresie co najmniej 12 miesięcy od Daty Prospektu. Emitentowi nie są znane jakiegokolwiek zagrożenia związane z kapitałem obrotowym, które mogłyby wystąpić w przyszłości.

Kapitał obrotowy rozumiany jest jako zdolność Grupy do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych płynnych zasobów w celu terminowego regulowania zobowiązań.

PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

Analiza operacyjna i finansowa oraz perspektywy

Wstęp

Poniższy opis sytuacji operacyjnej i finansowej oparty jest głównie na skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku oraz skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy Passus za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku i od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, a także na skonsolidowanym bilansie Grupy sporządzonym na dzień 31 grudnia 2021 roku, na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2019 roku.

Opis sytuacji operacyjnej i finansowej oparty jest również na śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku Grupy i śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniu z przepływów pieniężnych Grupy za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku) oraz za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku), a także śródrocznym, skróconym, skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku i na dzień 30 września 2022 roku.

Analizę wyników z działalności operacyjnej, sytuacji finansowej oraz przepływów pieniężnych Grupy Passus, przedstawioną w niniejszym punkcie, należy analizować razem z Historycznymi Informacjami Finansowymi, Śródrocznymi Informacjami Finansowymi oraz informacjami finansowymi znajdującymi się w pozostałych rozdziałach Prospektu. Poniższa analiza zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, które oparte są na poglądach i przewidywaniach Zarządu i w konsekwencji wiążą się z ryzykiem i niepewnością. Rzeczywiste wyniki Grupy mogą różnić się od wyników przedstawionych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości na skutek wpływu czynników omówionych w niniejszym punkcie oraz w innych częściach Prospektu, w szczególności w punkcie „Czynniki ryzyka”.

Niektóre informacje przedstawione w niniejszym punkcie nie stanowią części Historycznych Informacji Finansowych, czy też Śródrocznych Informacji Finansowych i nie były przedmiotem badania, ani też przeglądu przez niezależnych biegłych rewidentów.

Ponadto w przypadku przytoczenia w niniejszym punkcie wskaźników mających charakter alternatywnych pomiarów wyników w rozumieniu Wytocznych ESMA „Alternatywne pomiary wyników”, Emitent zamieścił stosowną definicję wskaźnika oraz uzasadnienie zastosowania danego wskaźnika APM. Wskaźniki te nie pochodzą z Historycznych Informacji Finansowych lub też ze Śródrocznych Informacji Finansowych. Wskaźniki te zostały obliczone przez Emitenta na podstawie danych znajdujących się w Historycznych Informacjach Finansowych oraz Śródrocznych Informacjach Finansowych i zostały poddane badaniu lub przeglądowi (jedynie w zakresie danych za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2022 roku) przez biegłego rewidenta. Informacji tych nie należy traktować jako wskaźnika przeszłych, ani przyszłych wyników operacyjnych Grupy, ani wykorzystywać do analizy działalności gospodarczej Grupy w oderwaniu od Historycznych Informacji Finansowych, czy też Śródrocznych Informacji Finansowych oraz informacji dodatkowej do nich oraz innych informacji finansowych zawartych w Prospekcie. Wskazane informacje zostały zamieszczone w Prospekcie, ponieważ, zdaniem Spółki, mogą być pomocne dla inwestorów przy ocenie jej działalności.

Informacje finansowe

Wprowadzenie

W niniejszym punkcie zamieszczone zostały wyniki działalności Grupy na podstawie Historycznych Informacji Finansowych Grupy Emitenta, obejmujących okres sprawozdawczy od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2020 roku do dnia 31 grudnia 2020 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku, sporządzonych na podstawie sprawozdań finansowych przygotowanych na potrzeby Dopuszczenia zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Interpretacji Międzynarodowej Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”). Dodatkowo punkt ten zawiera wyniki działalności Grupy zamieszczone na podstawie Śródrocznych Informacji Finansowych obejmujących okresy sprawozdawcze: (i) od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z porównawczymi danymi finansowymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku oraz (ii) od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku wraz z porównawczymi danymi finansowymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku, sporządzonymi zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”).

Podstawa sporządzenia

Prezentowane w Prospekcie Historyczne Informacje Finansowe obejmują m.in.:

- skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy obejmujący 12 miesięcy i zakończony w dniu 31 grudnia 2021 roku wraz z notami objaśniającymi;
- informacje porównawcze za rok 2020 obejmujące: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy obejmujący 12 miesięcy i zakończony w dniu 31 grudnia 2020 roku;
- informacje porównawcze za rok 2019 obejmujące: skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2019 roku oraz skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skonsolidowane zestawienie zmian w kapitale własnym, skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy obejmujący 12 miesięcy i zakończony w dniu 31 grudnia 2019 roku.

Historyczne Informacje Finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuacji działalności w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Passus nie istniały żadne okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuacji działalności gospodarczej przez Grupę Emitenta.

Historyczne Informacje Finansowe zostały sporządzone w walucie polskiej i zaprezentowane są w złotych polskich.

Śródroczne Informacje Finansowe zostały sporządzone na podstawie skonsolidowanych śródrocznych skróconych informacjach finansowych na dzień 30 czerwca 2022 roku, obejmujących okresy: (i) od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku i porównawcze dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku oraz (ii) od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku i porównawcze dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku. Prezentowane w Prospekcie Śródroczne Informacje Finansowe obejmują m.in.:

- śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz 30 września 2022 roku, a także skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy obejmujący 6 miesięcy, zakończony w dniu 30 czerwca 2022 roku oraz za okres 9 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2022 roku obejmujący działalność Grupy;

dane porównawcze obejmujące: śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 30 czerwca 2021 roku oraz 30 września 2021 roku, a także skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy obejmujący 6 miesięcy, zakończony w dniu 30 czerwca 2021 roku oraz 9 miesięcy, zakończony w dniu 30 września 2021 roku obejmujący działalność Grupy. Śródroczne Informacje Finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszych Śródrocznych Informacji Finansowych do publikacji nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę i Spółkę.

Wyniki działalności

Poniższe omówienie sytuacji operacyjnej i finansowej Grupy Emitenta oparte jest na Historycznych Informacjach Finansowych oraz Śródrocznych Informacjach Finansowych Grupy Passus.

Wybrane pozycje sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Emitenta za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
<i>(dane w tys. zł)</i>			
Przychody ze sprzedaży	63 008	42 390	32 096
Koszty operacyjne	55 995	39 369	33 373
Amortyzacja	2 697	3 132	716
Zużycie materiałów i energii	257	380	349
Usługi obce	15 966	11 241	9 443
Podatki i opłaty	19	31	42
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	9 292	3 659	2 623
Pozostałe koszty rodzajowe	219	222	276
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	27 545	20 704	19 924
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 031	3 021	(1 277)
Pozostałe przychody operacyjne	2 124	973	1 940

	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
(dane w tys. zł)			
Pozostałe koszty operacyjne	241	204	216
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(101)	(104)	(60)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 813	3 686	387
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-	-	(12)
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(59)	-	-
Przychody finansowe	52	29	100
Koszty finansowe	220	531	344
Zysk (strata) brutto	8 586	3 184	131
Podatek dochodowy	1 830	928	190
Zysk (strata) netto	6 756	2 256	(59)
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 979	2 060	(72)
- podmiotom niekontrolującym	777	196	13

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2021	2020
(dane w tys. zł)				
Przychody ze sprzedaży	37 681	37 072	25 306	24 181
Koszty operacyjne	37 477	30 321	25 378	19 920
Amortyzacja	1 953	2 140	1 183	1 826
Zużycie materiałów i energii	173	240	459	218
Usługi obce	12 299	8 863	7 430	5 050
Podatki i opłaty	9	19	7	14
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 883	4 577	2 734	1 927
Pozostałe koszty rodzajowe	826	214	796	210
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	18 334	14 268	12 769	10 675
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	204	6 751	(72)	4 261
Pozostałe przychody operacyjne	542	1 345	512	875
Pozostałe koszty operacyjne	270	68	260	776
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	22	(71)	59	(2)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	498	7 957	239	4 358
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	-	-	-	-
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-	-	-
Przychody finansowe	279	43	95	21
Koszty finansowe	132	185	92	150
Zysk (strata) brutto	645	7 815	242	4 229
Podatek dochodowy	(36)	1 102	(184)	1 034
Zysk (strata) netto	681	6 713	426	3 195
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego	277	6 082	194	2 889
- podmiotom niekontrolującym	404	631	232	306

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Przychody ze sprzedaży

Strumienie przychodów ze sprzedaży według segmentów

W swojej działalności, Grupa Emitenta wyróżnia następujące trzy podstawowe strumienie przychodów ze sprzedaży:

- Segment Integracja IT – obejmuje projekty IT realizowane w oparciu o rozwiązania firm trzecich. W zakres projektów wchodzi zarówno dostawy urządzeń, licencje i ich rozbudowy, usługi wdrożeniowe, usługi wsparcia technicznego, gwarancje, szkolenia, jak i prace programistyczne polegające na dostosowaniu rozwiązań firm trzecich do indywidualnych potrzeb klienta. Projekty zaliczane do tego segmentu obejmują:
 - systemy do monitorowania i poprawy wydajności sieci oraz aplikacji,
 - systemy do zabezpieczenia sieci IT, aplikacji i danych,
 - systemy do ochrony przed wyciekiem danych,
 - systemy do analizy i zarządzania zdarzeniami związanymi z bezpieczeństwem IT (SIEM/SOAR),
 - systemy do wykrywania, analizy i zarządzania podatnościami na cyberataki,
 - usługi kończone raportem.

Do segmentu Integracja IT przypisane zostały obszary w postaci działu Networks i działu Security Emitenta oraz spółka Wisenet.

- Segment Usługi AWS – obejmuje projekty realizowane z wykorzystaniem platformy chmurowej Amazon Web Services (AWS). Projekty te mają najczęściej charakter usług outsourcingu IT i obejmują:
 - migrację środowiska IT z infrastruktury lokalnej do chmury AWS,
 - usługi DevOps polegające na wsparciu klientów w zarządzaniu i monitorowaniu infrastruktury IT oraz we wdrożeniu aplikacji na platformie AWS,
 - tworzenie natywnych aplikacji chmurowych w ramach ww. projektów.

Do segmentu Usługi AWS przypisane zostały centra zysków w postaci spółki Chaos Gears.

- Segment Produkty Własne – obejmuje projekty związane z oprogramowaniem tworzonym przez inżynierów oraz programistów Grupy i powiązanych z tym oprogramowaniem usługami. W ramach tego segmentu oferowane są m.in.:
 - System Sycope – oprogramowanie sprzedawane w formie licencji, wspierające zespoły IT w zachowaniu ciągłości działania i wydajności infrastruktury IT (danych, aplikacji oraz sieci IT) oraz do wykrywania cyberataków i potencjalnych zagrożeń związanych z bezpieczeństwem IT;
 - autorskie oprogramowanie tworzone na indywidualne zamówienie klienta, realizowane w modelu on-premises, z wykorzystaniem gotowych komponentów i bibliotek przygotowanych w ramach prac B+R realizowanych przez Grupę;
 - usługi wsparcia technicznego wraz z gwarancjami oraz tzw. *professional services*, obejmujące m.in. dodatkowe raporty, prace programistyczne polegające na dostosowaniu aplikacji do indywidualnych potrzeb klienta.

Do segmentu Produkty Własne przypisane zostały centra zysków: Oddział Moszczenica oraz Dział Sycope działające w ramach Emitenta i spółki Wisenet.

Strumienie przychodów ze sprzedaży Grupy za wskazane okresy według segmentów przedstawia poniższa tabela.

	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
(dane w tys. zł)			
Przychody ze sprzedaży, w tym:	63 008	42 390	32 096
Integracja IT	43 235	32 939	29 394
Stopa wzrostu (% r/r)	31,3%	12,1%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	68,6%	77,7%	91,6%
Usługi AWS	6 256	4 008	1 433
Stopa wzrostu (% r/r)	56,1%	179,7%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	9,9%	9,5%	4,5%
Produkty Własne	13 517	5 443	1 269
Stopa wzrostu (% r/r)	148,3%	328,9%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	21,5%	12,8%	3,9%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 31 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
(dane w tys. zł)				
Przychody ze sprzedaży, w tym:	37 681	37 072	25 306	24 181
Integracja IT	29 316	19 650	19 987	9 082
Stopa wzrostu (% r/r)	49,2%	-	120,1%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	77,8%	53,0%	79,0%	37,6%
Usługi AWS	6 585	4 495	4 260	2 813
Stopa wzrostu (% r/r)	46,5%	-	51,4%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	17,5%	12,1%	16,8%	11,6%
Produkty Własne	1 780	12 927	1 059	12 286
Stopa wzrostu (% r/r)	(86,2%)	-	(91,4)%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	4,7%	34,7%	4,2%	50,8%

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W okresach objętych zarówno Historycznymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, głównym segmentem przychodów ze sprzedaży Grupy Passus był segment Integracja IT. Segment ten jest istotny dla Grupy z uwagi na możliwość rozwijania długofalowych relacji i współpracy z klientami w ramach realizacji danego projektu. Kontrakty w segmencie Integracja IT zawierane są w większości przypadków na okres 36 miesięcy i obejmują dostarczenie i wdrożenie rozwiązania IT (najczęściej w okresie od jednego do sześciu miesięcy) oraz utrzymanie rozwiązania (najczęściej w okresie od 24 do 36 miesięcy). W przypadku projektów integracyjnych większość

przychodów Grupa uzyskuje w okresie pierwszych 6 miesięcy realizacji kontraktu, a w przypadku usług utrzymania lub gwarancji w okresie od dwóch do trzech lat. Przychody z rocznego utrzymania rozwiązania zazwyczaj stanowią 15-20% wartości licencji i ujmowane są w okresie świadczenia usług utrzymania. Dodatkowo wpływ na strukturę przychodów Grupy Passus w latach 2019-2021 miały również dynamiczne wzrosty poziomu uzyskiwanych przychodów wygenerowane przez segmenty:

- Produkty Własne, co związane było głównie z realizacją projektów na indywidualne zamówienie oraz ze sprzedażą Systemu Sycope;
- Usługi AWS, co wynikało przede wszystkim z realizacji projektów migracyjnych, głównie dla klientów ze Skandynawii i Wielkiej Brytanii.

W roku finansowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 przychody ze sprzedaży Grupy Passus wyniosły 32.096 tys. zł. W ww. okresie segmentem przychodów z największym udziałem w przychodach ogółem Grupy był segment Integracja IT, który w analizowanym okresie wygenerował 29.394 tys. zł przychodów ze sprzedaży, a jego udział w przychodach ogółem Grupy wyniósł 91,6%. Kolejne segmenty przychodów Grupy, czyli Usługi AWS oraz Produkty Własne osiągnęły odpowiednio 1.433 tys. zł i 1.269 tys. zł, co stanowiło 4,5% i 3,9% przychodów ogółem Grupy w tym okresie.

Na osiągniętą w 2019 roku przez Grupę wartość przychodów ze sprzedaży wpływ miały przede wszystkim: (i) pozyskanie dużych projektów o charakterze usługowym i integracyjnym (w tym sprzedaż rozwiązania do akceleracji sieci dla koncernu paliwowego, sprzedaż i wdrożenie systemu do wydajności sieci i aplikacji dla firmy logistycznej, dostawa sprzętu sieciowego, sprzedaż i wdrożenie urządzeń do analizy ruchu sieciowego, usługi serwisu pogwarancyjnego dla systemu monitorowania ruchu i wydajności aplikacji oraz (ii) sprzedaż produktów własnych (aplikacji Secure Web Gateway służącej do kontroli dostępu do Internetu), aplikacja Ambience oraz aplikacji Flow Control XN (obecnie moduł Visibility Systemu Sycope).

W roku finansowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2020 przychody ze sprzedaży Grupy wyniosły 42.390 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego były wyższe o 32,1%. Podobnie jak w roku 2019, również w roku 2020 największym strumieniem przychodów Grupy Passus był segment Integracja IT, który wygenerował 32.939 tys. zł stanowiąc tym samym 77,7% udziału w całkowitych przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w tym okresie. Kolejnymi segmentami były natomiast Produkty Własne z wartością przychodów 5.443 tys. zł (co przełożyło się na 12,8% udziału w przychodach ogółem) oraz Usługi AWS, które wygenerowały 4.008 tys. zł odpowiadających za 9,5% całkowitych przychodów ogółem Grupy w roku 2020. W analizowanym okresie, w porównaniu do wielkości osiągniętych w roku 2019, Grupa odnotowała wzrosty we wszystkich segmentach swej działalności. Segment Integracja IT odnotował roczną dynamikę wzrostu równą 12,1%. Znacznie wyższą dynamikę wzrostu odnotowały natomiast pozostałe segmenty Grupy, które w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły odpowiednio o 328,9% (segment Produkty Własne) oraz o 179,7% (segment Usługi AWS).

Wartość przychodów ze sprzedaży osiągnięta przez Grupę Passus w 2020 roku wynikała przede wszystkim z: (i) realizacji projektów dla strategicznych podmiotów z sektora publicznego (utrzymanie infrastruktury krytycznej ministerstwa i służb mundurowych), dostawy zintegrowanego oprogramowania do zarządzania komputerami i urządzeniami przenośnymi na rzecz sądów powszechnych; wdrożenia Centralnej Usługi Ochrony przed, tzw. Złośliwym oprogramowaniem typu (ang. *Malware*) dla podmiotu należącego do Skarbu Państwa; (ii) kontynuacji projektu z 2019 z wykorzystaniem produktów własnych (aplikacji Secure Web Gateway służącej do kontroli dostępu do Internetu), sprzedaży usług wsparcia i rozbudowy dla aplikacji Ambience oraz sprzedaży Systemu Sycope wraz z usługami wsparcia i (iii) dwukrotnego wzrostu przychodów w segmencie Usługi AWS oraz (iv) przychodów uzyskanych z kontynuacji innych projektów z lat ubiegłych.

Zaobserwowana dynamika wzrostu przychodów Grupy w segmencie Produkty Własne w ww. okresie, wynikała głównie z trzykrotnie rozszerzanej funkcjonalności kluczowego produktu Grupy Emitenta – Systemu Sycope, co w konsekwencji przełożyło się na wzrost zainteresowania kontrahentów samym rozwiązaniem. W opinii Emitenta, dodatkowym, istotnym elementem wzrostu przychodów Grupy Passus w tym segmencie była pandemia COVID-19, która przyczyniła się do zwiększonego zapotrzebowania na usługi IT w skali globalnej, w szczególności w zakresie rozwiązań podnoszących efektywność sieci IT, monitorowania oraz bezpieczeństwa IT. Wzrost przychodów w segmencie Usługi AWS spowodowany był stale rosnącym zapotrzebowaniem na profesjonalne usługi chmurowe i rosnącą liczbą przedsiębiorstw zainteresowanych migracją do chmury, zarówno infrastruktury IT, jak i aplikacji. Duże znaczenie w przychodach Grupy z segmentu Usługi AWS miały rosnące kompetencje zespołu Chaos Gears S.A. oraz bliska współpraca z firmą Amazon Web Services, co pozwoliło m.in. na pozyskanie dużego projektu migracyjnego realizowanego dla skandynawskiej grupy telekomunikacyjnej i w konsekwencji doprowadziło do dynamicznego wzrostu przychodów z tego segmentu uzyskanych przez Grupę w 2020 roku.

Przychody ze sprzedaży Grupy w roku finansowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku wyniosły 63.008 tys. zł, co w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowiło wzrost o 48,6%. Podobnie jak

w 2020 roku największym strumieniem przychodów ogółem Grupy był segment Integracja IT, który wygenerował 43.235 tys. zł, stanowiąc tym samym 68,6% udziału w całkowitych przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w tym okresie. Udział kolejnych segmentów kształtował się następująco: Produkty Własne 13.517 tys. zł (co stanowiło 21,5% udziału w przychodach ogółem Grupy) oraz Usługi AWS 6.256 tys. zł (co przełożyło się na 9,9% całkowitych przychodów Grupy w tym okresie). W porównaniu do innych okresów objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi, na wyniki śródroczne Grupy w 2021 roku wpływ miały wyjątkowo wysokie przychody osiągnięte w pierwszym kwartale tego roku, w którym zakończono i rozliczono duży projekt zrealizowany w oparciu o produkty własne. Obejmował on dostarczenie, wdrożenie, wykonanie dokumentacji podwykonawczej, jak również sprzedaż usługi utrzymania (wsparcia) Systemu SWG (Security Web Gateway).

W 2021 roku Grupa odnotowała znaczne dynamiki wzrostu poszczególnych segmentów przychodów w relacji rok do roku. Segmenty: Integracja IT oraz Usługi AWS odnotowały roczne stopy wzrostu w wysokości odpowiednio: 31,3% i 56,1%, natomiast segment Produkty Własne wzrósł znacznie szybciej, bo na poziomie 148,3% w relacji do roku 2020.

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 roku największy udział w wartości przychodów ze sprzedaży w Grupie Passus miała przede wszystkim spółka Passus S.A. W segmencie Produkty Własne, oprócz sprzedaży Systemu Sycope, Emitent uzyskał również przychody z tytułu realizacji dużego projektu informatycznego na indywidualne zamówienie kontrahenta, w którym wykorzystał szereg własnych komponentów będących efektem prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Grupę w latach ubiegłych. W analizowanym okresie, podobnie jak w latach poprzednich, większa część osiągniętych przez Grupę przychodów ze sprzedaży pochodziła z rozwiązań segmentu Integracja IT, które obejmowały projekty z zakresu monitoringu sieci i aplikacji, zarządzania urządzeniami oraz bezpieczeństwa IT. W roku 2021 dynamicznym wzrostem przychodów wyróżniały się segmenty: Produkty Własne (wzrost udziału w przychodach o prawie 150% w porównaniu do roku 2020), co było związane z zakończeniem projektu wdrożenia aplikacji Secure Web Gateway służącej do kontroli dostępu do Internetu oraz sprzedaży usług wsparcia dla aplikacji Ambience, licencji, usług wsparcia dla Systemu Sycope oraz Usługi AWS.

W okresach objętym Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- a) od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, przychody ze sprzedaży Grupy Passus wyniosły 25.306 tys. zł i były wyższe o 4,7% od poziomów osiągniętych przez Grupę w okresie od dnia 1 stycznia 2021 do dnia 30 czerwca 2021 roku,
- b) od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, przychody ze sprzedaży Grupy ukształtowały się na poziomie 37.681 tys. zł i były wyższe o 1,6% od przychodów osiągniętych przez Grupę Passus w analogicznym okresie roku poprzedniego.

Głównym czynnikiem wpływającym na procentowy wzrost przychodów Grupy Passus w tych okresach, w relacji rok do roku, był wzrost przychodów Grupy w segmentach Integracja IT (w związku z realizacją kontraktów dla sektora publicznego) oraz Usługi AWS (w związku z kontynuacją projektów dla klientów z Wielkiej Brytanii, Skandynawii i Beneluxu).

Struktura geograficzna przychodów Grupy

W swojej działalności, Grupa Emitenta wyróżnia dwa strumienie przychodów ze sprzedaży pochodzące z Polski oraz pochodzące z pozostałych krajów, czyli krajów Europy Centralnej i Wschodniej (przy czym okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi na rynkach rosyjskim i białoruskim nie zostały wygenerowane żadne przychody) oraz Europy Zachodniej. Sprzedaż do pozostałych krajów realizowana jest przez Grupę Emitenta do podmiotów mających swą siedzibę za granicą. Przychody dla podmiotów zagranicznych realizowane są w dolarach, euro oraz funtach brytyjskich. Wartości przychodów Grupy uzyskanych w walutach obcych została przedstawiona w tabeli poniżej prezentującej geograficzną strukturę przychodów Grupy Passus w latach 2019-2021 oraz w okresie I półrocza 2022 roku i pierwszych trzech kwartałów 2022 roku (wartości te zostały zaprezentowane w pozycji przychody "Pochodzące z pozostałych krajów").

W okresie objętym zarówno Historycznymi Informacjami Finansowymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi Grupa systematycznie realizuje strategię rozwoju sprzedaży na tych rynkach zagranicznych, oferując głównie rozwiązania z segmentów Produkty Własne i Usługi AWS.

Geograficzną strukturę przychodów ze sprzedaży Grupy za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Przychody ze sprzedaży, w tym:	63 008	42 390	32 096
Pochodzące z Polski	57 569	39 187	30 989
<i>Stopa wzrostu (% r/r)</i>	46,9%	26,5%	-
<i>Udział w strukturze przychodów w danym okresie .</i>	91,4%	92,4%	96,6%

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Pochodzące z pozostałych krajów	5 439	3 203	1 107
Stopa wzrostu (% r/r)	69,8%	189,3%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie .	8,6%	7,6%	3,4%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Przychody ze sprzedaży, w tym:	37 681	37 072	25 306	24 181
Pochodzące z Polski	34 639	32 542	22 521	22 286
Stopa wzrostu (% r/r)	6,4%	-	1,1%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie .	91,9%	87,8%	89,0%	92,2%
Pochodzące z pozostałych krajów	3 042	4 530	2 785	1 895
Stopa wzrostu (% r/r)	(32,8%)	-	47,0%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie .	8,1%	12,2%	11,0%	7,8%

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W 2019 roku 96,6% całkowitych przychodów Grupy Passus (o wartości 30.989 tys. zł) zrealizowana została na terenie Polski. Na osiągniętą wartość składały się przychody Grupy wygenerowane w segmentach: Integracja IT (94,3%), Produkty Własne (4,1%) oraz Usługi AWS (1,6%). Pozostałe 3,4% przychodów Grupy Emitenta w tym okresie (1.107 tys. zł) pochodziło z tytułu realizacji umów dla podmiotów zagranicznych. W strukturze przychodów zagranicznych Grupy Passus w roku 2019 największy udział miał segment Usługi AWS, które stanowiły 83,5% przychodów ogółem osiągniętych przez Grupę w tym okresie ze sprzedaży zagranicznej.

Dane dotyczące przychodów ze sprzedaży Grupy *Pochodzące z pozostałych krajów* w rozbiciu na poszczególne rynki i segmenty działalności za 2019 rok przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. zł	01 stycznia - 31 grudnia 2019					
	Integracja IT	Udział %	AWS	Udział %	Suma końcowa	Udział %
Gibraltar		-	732,4	79,3%	732,4	66,2%
Wielka Brytania	36,5	19,9%	134,1	14,5%	170,6	15,4%
Singapur	116,7	63,8%			116,7	10,5%
Luksemburg		-	57,5	6,2%	57,5	5,2%
Irlandia	10,2	5,6%			10,2	0,9%
Niemcy	8,1	4,4%			8,1	0,7%
Stany Zjednoczone	5,1	2,8%			5,1	0,5%
Bułgaria	4,8	2,6%			4,8	0,4%
Serbia	1,6	0,9%			1,6	0,1%
Suma końcowa	183,0	100,0%	924,0	100,0%	1 107,0	100,0%

Źródło: Emitent, przeliczenia Emitenta

Podobnie, jak w 2019 roku, również w roku 2020 sprzedaż produktów oraz świadczenie usług przez Grupę odbywała się głównie dla podmiotów prowadzących działalność na terenie Polski, skąd pochodziło 39.187 tys. zł przychodów. Na osiągniętą wartość składały się przychody wygenerowane w segmentach: Integracja IT (83,9%), Produkty Własne (13,9%) oraz Usługi AWS (2,2%). Pozostałe 7,6% przychodów (3.203 tys. zł) pochodziło z tytułu realizacji umów dla podmiotów zagranicznych, które odnotowano w segmentach Usługi AWS (98,5%) oraz Integracja IT (1,5%).

Dynamika wzrostu przychodów Grupy ze sprzedaży zagranicznej w 2020 roku wynikała ze wzrostu przychodów w segmentach Integracja IT oraz Usługi AWS. Całkowita sprzedaż Grupy do klientów polskich wzrosła o 8.198 tys. zł, co stanowiło 26,5% przychodów osiągniętych w 2019 roku, podczas gdy w przypadku klientów zagranicznych osiągnęła poziom wyższy o 2.096 tys. zł, co stanowiło 189,3% przychodów osiągniętych w roku poprzednim.

Dane dotyczące przychodów ze sprzedaży Grupy *Pochodzące z pozostałych krajów* w rozbiciu na poszczególne rynki i segmenty działalności za 2020 rok przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. zł	01 stycznia - 31 grudnia 2020					
	Integracja IT	Udział %	AWS	Udział %	Suma końcowa	Udział %
Gibraltar			1 672,6	53,0%	1 672,6	52,2%

Irlandia	19,0	38,7%	922,1	29,2%	941,0	29,4%
Wielka Brytania	14,9	30,5%	400,6	12,7%	415,6	13,0%
Szwajcaria			63,0	2,0%	63,0	2,0%
Luksemburg			61,1	1,9%	61,1	1,9%
Niemcy			24,5	0,8%	24,5	0,8%
Singapur	15,1	30,8%		0,0%	15,1	0,5%
Szwecja			10,1	0,3%	10,1	0,3%
Suma końcowa	49,0	100,0%	3 154,0	100,0%	3 203,0	100,0%

Źródło: Emitent, przeliczenia Emitenta

Podobnie jak w 2020 oraz 2019 roku sprzedaż produktów oraz świadczenie usług przez Grupę Passus w roku 2021 odbywała się przede wszystkim na terenie Polski, skąd pochodziło 57.569 tys. zł przychodów Grupy ogółem. Na osiągniętą wartość składały się przychody wygenerowane w segmentach: Integracja IT (71,5%), Produkty Własne (23,5%) oraz Usługi AWS (5,1%). Pozostałe 8,6% przychodów (5.439 tys. zł) pochodziło z tytułu realizacji umów dla podmiotów zagranicznych, które odnotowano w segmencie Usługi AWS (61,5%) oraz Integracja (38,5%).

W roku 2021 dynamika wzrostu przychodów ze sprzedaży zagranicznej Grupy Passus (w porównaniu do roku 2020) wynikała głównie ze zwiększenia przychodów Grupy w segmentach Usługi AWS i Produkty Własne. W przypadku sprzedaży przez Grupę produktów oraz usług klientom polskim, stopa wzrostu przychodów w relacji rok do roku, wyniosła 46,9%, podczas gdy w przypadku klientów zagranicznych osiągnęła ona poziom 69,8%. Na geograficzną strukturę przychodów Grupy Passus, w tym okresie wpływ miały przede wszystkim przychody uzyskane od klientów z Wielkiej Brytanii i Szwecji oraz z krajów Beneluksu.

Dane dotyczące przychodów ze sprzedaży Grupy *Pochodzące z pozostałych krajów* w rozbiciu na poszczególne rynki i segmenty działalności za 2021 rok przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. zł	01 stycznia - 31 grudnia 2021					
	Integracja IT	Udział %	AWS	Udział %	Suma końcowa	Udział %
Szwecja	287,5	13,7%	1 069,0	32,0%	1 356,4	24,9%
Gibraltar			1 159,2	34,7%	1 159,2	21,3%
Wielka Brytania	157,5	7,5%	620,3	18,5%	777,8	14,3%
Stany Zjednoczone	709,2	33,9%			709,2	13,0%
Niemcy	24,7	1,2%	391,8	11,7%	416,5	7,7%
Czechy	229,9	11,0%			229,9	4,2%
Belgia	165,0	7,9%			165,0	3,0%
Hiszpania	136,5	6,5%			136,5	2,5%
Portugalia	126,0	6,0%			126,0	2,3%
Francja	107,3	5,1%			107,3	2,0%
Luksemburg			103,8	3,1%	103,8	1,9%
Turcja	83,8	4,0%			83,8	1,5%
Węgry	60,9	2,9%			60,9	1,1%
Serbia	5,0	0,2%			5,0	0,1%
Bułgaria	1,7	0,1%			1,7	0,0%
Suma końcowa	2 095,0	100,0%	3 344,0	100,0%	5 439,0	100,0%

Źródło: Emitent, przeliczenia Emitenta

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, geograficzna struktura przychodów Grupy kształtowała się następująco: 89,0% przychodów zostało ze sprzedaży krajowej, a 11,0% pochodziło ze sprzedaży zagranicznej. Na przychody Grupy uzyskane z rynków zagranicznych wpływ miała sprzedaż w ramach segmentu Usługi AWS do klientów z Wielkiej Brytanii i Szwecji oraz z krajów Beneluksu,
- od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, geograficzna struktura przychodów Grupy Passus kształtowała się następująco: 91,9% przychodów zostało ze sprzedaży krajowej, a 8,1% pochodziło ze sprzedaży zagranicznej. Na przychody Grupy uzyskane z rynków zagranicznych wpływ miała sprzedaż w ramach segmentu Usługi AWS do klientów z Wielkiej Brytanii i Szwecji oraz z krajów Beneluksu,

Dane dotyczące przychodów ze sprzedaży Grupy Pochodzące z pozostałych krajów w rozbiciu na poszczególne rynki i segmenty działalności w okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi przedstawiają poniższe tabele:

01 stycznia - 30 czerwca 2022

dane w tys. zł	Integracja IT	Udział %	AWS	Udział %	Suma końcowa	Udział %
Singapur	17,1	3,9%	1 396,0	59,6%	1 413,1	50,7%
Serbia	0,0	0,0%	575,7	24,6%	575,7	20,7%
Luksemburg	194,8	44,0%	193,6	8,3%	388,3	13,9%
Niemcy	145,8	32,9%	0,0	0,0%	145,8	5,2%
Francja	0,0	0,0%	101,4	4,3%	101,4	3,6%
Irlandia	0,0	0,0%	75,7	3,2%	75,7	2,7%
Szwecja	58,9	13,3%	0,0	0,0%	58,9	2,1%
Australia	11,6	2,6%	0,0	0,0%	11,6	0,4%
Wielka Brytania	8,4	1,9%	0,0	0,0%	8,4	0,3%
Stany Zjednoczone	6,0	1,4%	0,0	0,0%	6,0	0,2%
Suma końcowa	442,6	100,0%	2 342,4	100,0%	2 785,0	100,0%

Źródło: Emitent, przeliczenia Emitenta

01 stycznia - 30 września 2022

dane w tys. zł	Integracja IT	Udział %	AWS	Udział %	Suma końcowa	Udział %
Szwecja	17,1	2,7%	1 396,0	58,1%	1 413,1	46,5%
Wielka Brytania	177,7	27,8%	595,6	24,8%	773,3	25,4%
Niemcy	194,8	30,5%	193,6	8,1%	388,3	12,8%
Irlandia	156,5	24,5%		0,0%	156,5	5,1%
Luksemburg	0,0	0,0%	117,4	4,9%	117,4	3,9%
Stany Zjednoczone		0,0%	101,4	4,2%	101,4	3,3%
Australia	58,9	9,2%		0,0%	58,9	1,9%
Francja	15,4	2,4%		0,0%	15,4	0,5%
Singapur	11,6	1,8%	0,0	0,0%	11,6	0,4%
Serbia	6,0	0,9%	0,0	0,0%	6,0	0,2%
Suma końcowa	638,0	100,0%	2 404,0	100,0%	3 042,0	100,0%

Źródło: Emitent, przeliczenia Emitenta

Struktura przychodów Grupy według typu klienta

W swojej działalności, Grupa Passus wyróżnia dwa strumienie przychodów w podziale ze względu na rodzaj klienta, dla którego Grupa Emitenta realizuje projekty:

- Klienci publiczni – grupę klientów publicznych stanowią podmioty, dla których Grupa Emitenta świadczy usługi na mocy zawartych umów, do których zastosowanie mają przepisy Prawa Zamówień Publicznych. Prawo Zamówień Publicznych, w szczególności organy administracji publicznej, jednoosobowe spółki Skarbu Państwa oraz niektóre spółki kontrolowane przez Skarb Państwa, określa: (i) zasady i tryb udzielania zamówień publicznych; (ii) środki ochrony prawnej; (iii) kontrolę udzielania zamówień publicznych; oraz (iv) organy właściwe w sprawach uregulowanych w Prawie Zamówień Publicznych. W rozumieniu Prawa Zamówień Publicznych, przez zamówienie publiczne rozumieć należy odpłatne umowy zawierane pomiędzy zamawiającym zobowiązanym do stosowania Prawa Zamówień Publicznych, a wykonawcą, których przedmiotem są usługi, dostawy lub roboty budowlane. Umowy zawierane w trybie Prawa Zamówień Publicznych podlegają szczególnemu reżimowi w szczególności w zakresie zmian postanowień do umowy, odstąpienia od umowy, okresu obowiązywania umowy, przesłanek unieważnienia umowy, a także dopuszczalnych zabezpieczeń umowy (m.in. zabezpieczenia należytego wykonania, zabezpieczenia zwrotu zaliczki, zabezpieczenia w okresie odpowiedzialności za wady);
- Klienci komercyjni – grupę klientów komercyjnych stanowią podmioty, dla których Grupa Emitenta świadczy usługi na mocy zawartych umów, do których zastosowania nie mają przepisy Prawa Zamówień Publicznych.

Strukturę przychodów ze sprzedaży Grupy według typu klienta za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
(dane w tys. zł)			
Przychody ze sprzedaży, w tym:	63 008	42 390	32 096
Pochodzące od klientów publicznych	19 210	18 913	11 746
Stopa wzrostu (% r/r)	1,6%	61,0%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	30,5%	44,6%	36,6%
Pochodzące od klientów komercyjnych	43 798	23 477	20 350
Stopa wzrostu (% r/r)	86,6%	15,4%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	69,5%	55,4%	63,4%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
(dane w tys. zł)				
Przychody ze sprzedaży, w tym:	37 681	37 072	25 306	24 181
Pochodzące od klientów publicznych	13 646	8 969	10 161	4 380
Stopa wzrostu (% r/r)	52,1%	-	132,0%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	36,2%	24,2%	40,2%	18,1%
Pochodzące od klientów komercyjnych	24 035	28 103	15 145	19 801
Stopa wzrostu (% r/r)	(14,5%)	-	(23,5%)	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	63,8%	75,8%	59,8%	81,9%

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Przychody ze sprzedaży Grupy Passus w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku pochodziły w większości z realizacji umów dla klientów komercyjnych i wyniosły 20.350 tys. zł (co stanowiło 63,4% przychodów ogółem Grupy w tym okresie). Na osiągniętą wartość składały się przychody wygenerowane w segmentach: Integracja IT (87,32%), Usługi AWS (7,04%) oraz Produkty Własne (5,64%). Pozostałe 36,6% przychodów (11.746 tys. zł) pochodziło z tytułu realizacji umów dla podmiotów publicznych. Najwyższą wartość przychodów od podmiotów publicznych odnotowano w segmentach: Integracja IT (98,9%) oraz Produkty Własne (16,5%). Podobnie jak w 2019 roku również w 2020 roku sprzedaż produktów oraz świadczenie usług przez Grupę Emitenta w większej części odbywała się w związku z realizacją umów dla klientów komercyjnych, skąd pochodziło 23.477 tys. zł przychodów ze sprzedaży ogółem (i stanowiło 55,4% udziału w przychodach). Na osiągniętą wartość składały się przychody wygenerowane przez Grupę w segmentach: Integracja IT (60,0%), Produkty Własne (22,9%) oraz Usługi AWS (17,1%). Pozostałe 44,6% przychodów Grupy Emitenta (18.913 tys. zł) pochodziło z tytułu realizacji umów dla klientów publicznych, które odnotowano w segmentach Integracja IT (99,7%) oraz Produkty Własne (0,3%).

Wzrost przychodów Grupy Passus w 2020 roku dla klientów z sektora publicznego, w relacji do roku poprzedniego, wynikał głównie z realizacji kontraktów dla dwóch strategicznych podmiotów z sektora publicznego, przy czym przychody z segmentu publicznego w 2020 roku nie przekroczyły 50% przychodów Grupy ogółem.

Podobnie jak w 2020 oraz 2019 roku również w roku 2021 sprzedaż produktów oraz świadczenie usług przez Grupę Emitenta w większej części odbywała się przy realizacji umów dla klientów komercyjnych, z tytułu których Grupa wygenerowała 43.798 tys. zł przychodów ze sprzedaży. Na osiągniętą wartość składały się przychody wygenerowane w segmentach: Integracja IT (55,8%), Produkty Własne (29,8%) oraz Usługi AWS (14,3%). Pozostałe 30,49% przychodów (19.210 tys. zł) pochodziło z tytułu realizacji umów dla klientów publicznych, które odnotowano w segmentach Integracja IT (97,7%) oraz Produkty Własne (2,3%).

W roku obrotowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2021 uzyskane przez Grupę przychody ze sprzedaży wynikały głównie ze sprzedaży do klientów komercyjnych, których udział w strukturze sprzedaży ogółem Grupy Emitenta wzrósł do 69,5%. Wzrost sprzedaży w przypadku klientów komercyjnych wyniósł 86,6% w stosunku do roku poprzedniego i wynikał głównie ze sprzedaży rozwiązań w segmencie Produkty Własne.

W I półroczu 2022 roku w strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy Passus przeważały przychody z tytułu sprzedaży do klientów komercyjnych, które osiągnęły wartość 15.145 tys. zł i w relacji rok do roku uległy obniżeniu o 23,5%. Ich procentowy udział w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w tym okresie wyniósł 59,8%. Natomiast przychody od klientów publicznych Grupy wyniosły 10.161 tys. zł (i w relacji roku do roku zwiększyły się o 132,0%). Ich procentowy udział w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w tym okresie ukształtował się na poziomie 40,2%. Wzrost przychodów pochodzących od klientów publicznych wynikał głównie ze zwiększenia sprzedaży do tej kategorii klientów, wygenerowanej w segmencie Integracja IT.

W okresie od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku w strukturze przychodów ze sprzedaży Grupy przeważały przychody z tytułu sprzedaży do klientów komercyjnych, które osiągnęły wartość 24.035 tys. zł i w relacji rok do roku zmniejszyły się o 14,5%. Ich procentowy udział w przychodach ze sprzedaży ogółem Grupy w tym okresie wyniósł 63,8%. Przychody od klientów publicznych Grupy w tym okresie wyniosły 13.646 tys. zł (co stanowiło 36,2% udziału w przychodach Grupy ogółem), a w relacji roku do roku wzrosły o 36,2%. Wzrost przychodów pochodzących od klientów publicznych w tym okresie, podobnie jak pierwszym półroczu 2022 roku, wynikał głównie ze zwiększenia sprzedaży do tej kategorii klientów, wygenerowanej w segmencie Integracja IT.

Struktura przychodów Grupy według typu produktu

W swojej działalności, Grupa Emitenta wyróżnia dwa strumienie przychodów uwzględniające charakter oferowanego produktu. Należą do nich:

- Sprzęt i licencje – obejmujące urządzenia i aplikacje oferowane w segmentach: Integracja IT oraz Produkty Własne.
- Usługi i wsparcie – obejmujące głównie usługi wdrożenia, utrzymania oraz gwarancji, świadczone przez Grupę lub producenta oprogramowania lub sprzętu, realizowane w segmentach: Integracja IT, Usługi AWS oraz Produkty Własne.

Strukturę przychodów ze sprzedaży Grupy według charakteru oferowanego produktu za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
(dane w tys. zł)			
Przychody ze sprzedaży, w tym:	63 008	42 390	32 096
Sprzęt i licencje	34 172	18 623	18 109
Stopa wzrostu (% r/r)	83,5%	2,8%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	54,2%	43,9%	56,4%
Usługi i wsparcie	28 836	23 767	13 987
Stopa wzrostu (% r/r)	21,3%	69,9%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	45,8%	56,1%	43,6%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca **	
	2022	2021	2022	2021
(dane w tys. zł)				
Przychody ze sprzedaży, w tym:	37 681	37 072	25 306	24 181
Sprzęt i licencje	13 509	19 297	5 753	13 523
Stopa wzrostu (% r/r)	(30,0%)	-	(57,5%)	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	35,9%	52,1%	22,7%	55,9%
Usługi i wsparcie	24 172	17 775	19 553	10 658
Stopa wzrostu (% r/r)	36,0%	-	83,5%	-
Udział w strukturze przychodów w danym okresie	64,1%	47,9%	77,3%	44,1%

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W roku finansowym zakończonym w dniu 31 grudnia 2019 roku przychody Grupy z tytułu sprzedaży sprzętu i licencji wyniosły 18.109 tys. zł i stanowiły 56,4% przychodów ze sprzedaży ogółem uzyskanych przez Grupę w tym okresie. Na osiągniętą przez Grupę Passus wartość przychodów z tego tytułu składały się przychody ze sprzedaży Grupy wygenerowane w segmentach: Integracja IT (99,0%) oraz Produkty Własne (1,0%). Pozostałe 43,6% przychodów Grupy Passus (13.987 tys. zł) uzyskanych w tym okresie, pochodziło z tytułu świadczenia usług i bieżącego wsparcia udzielanego przez Grupę swoim klientom. W tym obszarze najwyższą wartość przychodów Grupa odnotowała w segmentach: Integracja IT (82,0%), a w dalszej kolejności w segmentach: Usługi AWS (10,2%) oraz Produkty Własne (7,8%).

W roku finansowym 2020 przychody uzyskane przez Grupę ze sprzedaży sprzętu oraz licencji wyniosły 18.623 tys. zł i osiągnęły 43,9% udziału w przychodach ogółem Grupy w tym okresie. Na wartość przychodów Grupy Passus wygenerowaną z tego tytułu w tym okresie składały się przychody uzyskane przez Grupę w segmentach Integracja IT (98,0%) oraz Produkty Własne (2,0%). W analizowanym okresie pozostałe 56,1% przychodów Grupy (23.767 tys. zł) pochodziło ze świadczenia usług, w tym usług bieżącego wsparcia świadczonych przez Grupę Passus swoim kontrahentem. Najwyższą wartość przychodów z tytułu usług odnotowano w segmencie Integracja IT (których udział w przychodach tego obszaru wyniósł 61,8%), natomiast kolejnymi segmentami pod względem wartości osiągniętych

przychodów w tym obszarze były Produkty Własne oraz Usługi AWS z udziałem w przychodach Grupy na poziomie 21,3% oraz 16,9%.

W roku 2020 dynamika wzrostu przychodów Grupy Passus według typu oferowanego produktu, w porównaniu do wielkości uzyskanych przez Grupę wynikała głównie z pozyskania nowych projektów. Roczna stopa wzrostu przychodów Grupy Emitenta z tytułu sprzedaży sprzętu i licencji w tym okresie, w porównaniu do wartości osiągniętych w roku 2019, wyniosła 2,8%, podczas gdy w przypadku świadczenia usług i bieżącego wsparcia klientów osiągnęła ona poziom 69,9%.

W 2021 roku przychody uzyskane przez Grupę z tytułu sprzedaży sprzętu i licencji wyniosły 34.172 tys. zł i stanowiły 54,2% przychodów ogółem Grupy w tym okresie. Na wartość przychodów osiągniętych przez Grupę z tego tytułu składały się przychody wygenerowane w segmentach: Integracja IT (której udział w przychodach ze sprzedaży sprzętu i licencji ukształtował się na poziomie 70,5%) oraz Produkty Własne (których udział wyniósł 29,5%). Pozostałe 45,8% przychodów ze sprzedaży Grupy w tym okresie (28.836 tys. zł) pochodziło z tytułu świadczenia usług, w tym usług bieżącego wsparcia świadczonych na rzecz klientów Grupy. Najwyższą wartość przychodów, w tym obszarze, odnotowała Grupa w segmentach: Integracja IT (której udział w przychodach ze świadczenia usług Grupy wyniósł 66,4%) oraz Usługi AWS (z udziałem na poziomie 21,7%) oraz Produkty Własne (których udział wyniósł 11,9%).

W analizowanym okresie nieco wyższą dynamikę wzrostu przychodów w podziale na typ oferowanego produktu, w porównaniu do wartości osiągniętych w roku poprzednim, uzyskała Grupa w obszarze Usługi i wsparcie. W przypadku Sprzętu i licencji, roczna stopa wzrostu przychodów Grupy, w porównaniu do poziomów osiągniętych przez Grupę w 2020 roku, wyniosła 83,5%, podczas gdy w przypadku świadczenia Usług i bieżącego wsparcia klientów stopa ta ukształtowała się na poziomie 21,3%. Wzrosty te wynikały głównie ze zwiększonych przychodów Grupy uzyskanych w grupie klientów komercyjnych.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- a) od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, sprzęt i licencje stanowiły 22,7% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy. Natomiast usługi wsparcia producentów oprogramowania lub urządzeń oraz usługi świadczone przez Grupę stanowiły 77,3% uzyskanych w tym okresie przychodów. W okresie I półrocza 2022 roku, w obszarze Usługi i wsparcie, Grupa, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego odnotowała wzrost przychodów na poziomie 83,5%. Wzrost ten był wynikiem realizacji przez Grupę Emitenta umów dotyczących usług wsparcia dla kilku podmiotów z sektora publicznego (głównie podmiotów administracji publicznej) oraz klientów komercyjnych, które nie były realizowane w okresie I półrocza 2021 roku,
- b) od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, sprzęt i licencje stanowiły 35,9% przychodów ze sprzedaży ogółem Grupy. Natomiast usługi wsparcia producentów oprogramowania lub urządzeń oraz usługi świadczone przez Grupę wygenerowały 64,1% uzyskanych w tym okresie przychodów. W analizowanym okresie w obszarze Usługi i wsparcie, Grupa, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego odnotowała wzrost przychodów na poziomie 36,0%. Wzrost ten był wynikiem realizacji przez Grupę kolejnych umów, obejmujących usługi wsparcia dla kilku podmiotów z sektora publicznego (głównie podmiotów administracji publicznej) oraz dla klientów komercyjnych, które nie były realizowane w pierwszych trzech kwartałach 2021 roku.

Koszty działalności operacyjnej

Poniżej przedstawiono zestawienie kosztów działalności operacyjnej Grupy za wskazane okresy.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	55 995	39 369	33 373
Amortyzacja	2 697	3 132	716
Zużycie materiałów i energii	257	380	349
Usługi obce	15 966	11 241	9 443
Podatki i opłaty	19	31	42
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	9 292	3 659	2 623
Pozostałe koszty rodzajowe	219	222	276
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	27 545	20 704	19 924

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Koszty działalności operacyjnej, w tym:	37 477	30 321	25 378	19 920

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Amortyzacja	1 953	2 143	1 183	1 826
Zużycie materiałów i energii	173	240	459	218
Usługi obce	12 299	8 863	7 430	5 050
Podatki i opłaty	9	19	7	14
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	3 883	4 577	2 734	1 927
Pozostałe koszty rodzajowe	826	214	796	210
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	18 334	14 268	12 769	10 675

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W związku ze specyfiką prowadzenia działalności, w której głównym źródłem przychodów ze sprzedaży Grupy Emitenta są produkty i usługi informatyczne, najistotniejszymi pozycjami kosztowymi w okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi były: wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu, usługi obce oraz wynagrodzenia z narzutami na ubezpieczenia społeczne. Koszty usług obcych obejmują: czynsze, naprawy i remonty na potrzeby własne, koszty usług telekomunikacyjnych i internetowych oraz wysyłki towarów, usługi podwykonawców (w tym pośrednictwo sprzedaży, usługi prawne i doradcze, notarialne i windykacyjne usługi giełdowe, księgowo-kadrowe, usługi bankowe) opłaty przy odprawie celnej, wynajem samochodów i ich naprawy oraz koszty eksploatacji.

W 2019 roku koszty działalności operacyjnej Grupy ukształtowały się na poziomie 33.373 tys. zł. Głównymi czynnikami wpływającymi na poziom kosztów Grupy były: wartość sprzedanych licencji i sprzętów zakupionych przez Grupę w związku z realizacją projektów dla klientów, usługi obce obejmujące głównie koszty współpracowników Grupy realizujących prace dla klientów oraz prowadzących prace badawczo-rozwojowe w ramach Grupy.

W 2020 roku koszty działalności operacyjnej Grupy Emitenta wyniosły 39.369 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego odnotowały wzrost o 18,0%. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu skali działalności, tj. w szczególności liczby realizowanych projektów. Na koszty te złożyły się amortyzacja licencji zakupionych na potrzeby projektu realizowanego w formie usługi, wzrost kosztów usług świadczonych przez podwykonawców oraz wzrost liczby pracowników zatrudnionych na umowę o pracę. Jednocześnie w analizowanym okresie wzrost przychodów Grupy był o 4.298 tys. zł wyższy niż kosztów.

W 2021 roku koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 55.995 tys. zł i w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego wzrosły o 42,2%. Głównym czynnikiem wzrostu kosztów działalności Grupy w tym okresie w porównaniu do roku 2020 był wzrost skali działalności Grupy, przekładający się na wartość sprzedanych licencji i usług obcych (w szczególności usług świadczonych przez współpracowników i podwykonawców) oraz wsparcia i sprzętu. Dodatkowo w roku 2021 został odnotowany znaczący wzrost kosztów osobowych wynikający głównie z realizacji projektów finansowanych ze środków unijnych oraz kosztów sprzedaży i marketingu związanych z Systemem Sycop.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- a) od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, koszty działalności operacyjnej Grupy wyniosły 25.378 tys. zł i były wyższe o 27,4% (czyli o 5.458 tys. zł) w porównaniu do wielkości osiągniętych przez Grupę w analogicznym okresie roku poprzedniego, w którym wyniosły 19.920 tys. zł. Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia poziomu kosztów usług obcych (w tym, w szczególności kosztów podwykonawców uczestniczących w projektach realizowanych przez Grupę oraz kosztów usług doradczych), które w relacji I półrocza 2022 do I półrocza 2021 były wyższe o 2.380 tys. zł. Ponadto na wzrost kosztów operacyjnych Grupy w okresie I półrocza 2022 roku wpływ miały wzrosty: (i) kosztów sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu, które w porównaniu do I półrocza 2021 roku, zwiększyły się o 2.094 tys. zł oraz (ii) kosztów wynagrodzeń, które w porównaniu do I półrocza 2022 były wyższe o 807 tys. zł.
- b) od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, koszty działalności operacyjnej Grupy Passus ukształtowały się na poziomie 37.477 tys. zł i były wyższe o 23,6% (czyli o 7.156 tys. zł) w porównaniu do wielkości osiągniętych przez Grupę Passus w analogicznym okresie roku poprzedniego, w którym wyniosły 30.321 tys. zł. Wzrost ten wynikał głównie ze zwiększenia kosztów usług obcych (w szczególności kosztów podwykonawców, uczestniczących w projektach realizowanych przez Grupę oraz kosztów usług doradczych), które w relacji do pierwszych trzech kwartałów 2021 roku były wyższe o 3.436 tys. zł. Ponadto na wzrost kosztów operacyjnych Grupy w okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 roku wpływ miały

wzrosty: (i) kosztów sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu, które w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2021 roku, zwiększyły się o 4.066 tys. zł oraz (ii) pozostałych kosztów rodzajowych (w tym kosztów podróży służbowych i kosztów reprezentacji i reklamy, które w porównaniu do pierwszych trzech kwartałów 2022 były wyższe o 612 tys. zł.

Zysk (strata) ze sprzedaży

Zestawienie zysku (straty) brutto na sprzedaży Grupy za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	7 031	3 021	(1 277)
Przychody ze sprzedaży	63 008	42 390	32 096
Koszty działalności operacyjnej	55 995	39 369	33 373

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	204	6 751	(72)	4 261
Przychody ze sprzedaży	37 681	37 072	25 306	24 181
Koszty działalności operacyjnej	37 477	30 321	25 378	19 920

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa odnotowała stratę ze sprzedaży na poziomie 1.277 tys. zł. Strata ta wynikała głównie ze specyfiki dużego projektu usługowego, z którego zysk w większości został rozpoznany w latach kolejnych. Na stratę na sprzedaży w 2019 roku wpływ miały także ujęcie kosztów prac badawczych realizowanych w ramach projektu unijnego w kosztach bieżących. W 2019 roku Grupa realizowała także projekty, z których przychody zostały wykazane w latach 2020 i 2021. W 2019 odnotowano niewielkie przychody ze sprzedaży w spółkach zależnych Chaos Gears (spółka ta została powołana w grudniu 2017 roku, w 2019 roku koncentrowała się na pozyskaniu klientów) oraz Wisenet sp. z o.o., która dołączyła do Grupy w 2018 roku i w 2019 roku przechodziła gruntowną restrukturyzację.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa osiągnęła zysk ze sprzedaży w kwocie 3.021 tys. zł, co w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego stanowiło wzrost o 4.298 tys. zł. Osiągnięty zysk i jego dynamika były przede wszystkim skutkiem rozpoznania przychodów z realizacji projektów dla podmiotów z sektora publicznego (obejmujących rozwiązania z zakresu wydajności sieci i aplikacji oraz bezpieczeństwa IT w szczególności wynikających z realizacji umowy rzecz sądów powszechnych, oraz wdrożenia centralnej usługi ochrony przed oprogramowaniem typu *malware*), a także realizacji projektu z obszaru bezpieczeństwa IT na indywidualne zamówienie zaliczonego do segmentu Produkty Własne oraz Usługi AWS obejmujące projekt migracji do chmury obliczeniowej dla klienta zagranicznego.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Grupa Emitenta wygenerowała zysk ze sprzedaży w kwocie 7.031 tys. zł brutto, co w porównaniu do wyników osiągniętych przez Grupę w roku 2020, oznaczało wzrost w ujęciu rok do roku na poziomie 132,7%. Osiągnięty wynik oraz jego dynamika wynikały głównie z pozyskania nowych kontraktów o wysokiej marżowości, w tym dużego projektu realizowanego na indywidualne zamówienie z zakresu Bezpieczeństwa IT zaliczanego do segmentu Produkty Własne o wartości 11.589 tys. zł.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, Grupa, w związku z wygenerowanym poziomem kosztów operacyjnych (25 378 tys. zł), odnotowała stratę brutto na sprzedaży w wysokości 72 tys. zł. Wyniki te były efektem sezonowości sprzedaży Grupy, w szczególności w Segmencie Integracja, w którym to większość projektów finalizowanych jest w IV kwartale roku kalendarzowego, natomiast w pierwszym kwartale Grupa Emitenta ponosi koszty związane z pozyskaniem projektów,
- od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, Grupa Passus osiągnęła zysk brutto na sprzedaży w wysokości 204 tys. zł. Głównym czynnikiem wpływającym na osiągnięcie przez Grupę zysku brutto na sprzedaży w tym okresie były wyniki uzyskane przez Grupę Passus w III kwartale 2022 roku, na co złożyły się w szczególności wyniki spółek Chaos Gears S.A. oraz Wisenet sp. z o.o., które wypracowały

odpowiednio 1.229 tys. zł zysku brutto na sprzedaży w przypadku Chaos Gears S.A. oraz 698 tys. zł zysku brutto na sprzedaży w przypadku Wisenet sp. z o.o.

Pozostałe przychody i koszty operacyjne

Pozostałe przychody operacyjne

Zestawienie pozostałych przychodów operacyjnych Grupy za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	2 124	973	1 940
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych .	72	-	-
Przychody z umów partnerstwa ¹	82	72	88
Umorzenie pożyczek otrzymanych	55	-	250
Umorzenie zobowiązań wobec ZUS	-	118	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	-	80	-
Otrzymane kary i odszkodowania	-	30	-
Dotacje otrzymane	1 704	397	1 498
Inne przychody	211	276	104

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe przeliczenia Emitenta

¹ Przychody uzyskiwane na podstawie zapisów w umowach z dostawcami i producentami, na mocy których Grupa otrzymuje od producentów dodatkowe wynagrodzenie (prowiję) w związku z realizacją, określonego w regulaminach programów partnerskich, poziomu obrotów na produktach danego producenta.

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Pozostałe przychody operacyjne, w tym:	542	1 345	512	875
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych .	-	-	-	-
Przychody z umów partnerstwa ¹	50	61	50	49
Umorzenie pożyczek otrzymanych	-	-	-	-
Umorzenie zobowiązań wobec ZUS	3	-	3	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw	30	-	23	-
Otrzymane kary i odszkodowania	-	-	-	-
Dotacje otrzymane	316	1 220	294	807
Inne przychody	143	64	142	19

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Pozostałe przychody operacyjne Grupy, w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku, osiągnęły wartość 1.940 tys. zł. Na tę kwotę złożyła się w szczególności dotacja z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego przyznana na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad aplikacją *StressTester*, a której wartość ogółem wyniosła 3.367 tys. zł, z czego na rok 2019 przypadło 1.498 tys. zł (w części dotyczącej etapu prac badawczych). W pozycji „Umorzenie pożyczek otrzymanych” wykazano pożyczkę umorzoną przez współnika spółki zależnej Wisenet w kwocie 250 tys. zł, która została przez niego udzielona spółce w kwietniu 2018.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku w pozycji pozostałe przychody operacyjne Grupa odnotowała wartość 973 tys. zł. Na poziom przychodów Grupy Emitenta w tym okresie wpłynęły głównie: (i) ww. dotacja na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad aplikacją *StressTester* w kwocie 397 tys. zł oraz inne przychody w kwocie 276 tys. zł, obejmujące rabaty posprzedażowe otrzymane od producentów oraz umorzenie zobowiązań publicznoprawnych.

W roku 2021 Grupa wykazała pozostałe przychody operacyjne w kwocie 2.124 tys. zł. Poziom ten wynikał przede wszystkim z ww. dotacji otrzymanej przez Grupę na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad projektem „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”, której wartość w roku 2021 wyniosła 1.704 tys. zł. W pozycji „Umorzenie pożyczek otrzymanych” wykazano kwotę będącą efektem korekty rozliczeń dotacji otrzymanej na szkolenia pracowników oraz nierozliczonych należności sald z kontrahentami zakwalifikowanych jako udzielona i umorzona pożyczka.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- a) od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Grupa uzyskała pozostałe przychody operacyjne na w wysokości 512 tys. zł, których głównym źródłem były wpływy z tytułu dotacji w wysokości 294 tys. zł.

- b) od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, Grupa Passus uzyskała pozostałe przychody operacyjne w wysokości 542 tys. zł, na które w głównej mierze złożyły się wpływy z tytułu dotacji w wysokości 316 tys. zł.

Ich poziom w obu okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi wynikał przede wszystkim z rozliczenia dotacji oraz rozliczenia zakończonej umowy leasingowej samochodu służbowego.

Pozostałe koszty operacyjne

Zestawienie pozostałych kosztów operacyjnych Grupy za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	241	204	216
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	9	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	12	-
Zapłacone kary i odszkodowania	5	8	104
Inne koszty	227	184	112

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Pozostałe koszty operacyjne, w tym:	270	68	260	776
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	-	9	-	9
Odpisy aktualizujące wartość zapasów	-	-	-	-
Zapłacone kary i odszkodowania	-	5	-	5
Inne koszty	270	54	260	762

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Pozostałe koszty operacyjne Grupy Passus w roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku osiągnęły łączną wartość 216 tys. zł. Poziom ten wynikał głównie z zapłaconych przez Grupę kar i odszkodowań z tyt. opóźnień w realizacji projektów w wysokości 104 tys. zł oraz refaktur kosztów ubezpieczenia w wysokości 21 tys. zł i umorzenia pożyczki od jednostki powiązanej w wysokości 13 tys. zł.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych Grupa Emitenta odnotowała wartość 204 tys. zł, która wynikała głównie z darowizny przekazanej na szkołę oraz spisania przedawnionych należności.

Na koniec roku finansowego 2021 Grupa Passus odnotowała pozostałe koszty operacyjne w wysokości 241 tys. zł. Głównym składnikiem kosztów Grupy w tym okresie była amortyzacja prac rozwojowych, sfinansowanych w ramach projektu unijnego.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- a) od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Grupa osiągnęła pozostałe koszty operacyjne na poziomie 260 tys. zł,
- b) od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku Grupa osiągnęła pozostałe koszty operacyjne na poziomie 270 tys. zł.

Głównym składnikiem pozostałych kosztów operacyjnych w obu okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi było wynagrodzenie pracowników, prowadzących prace badawcze w ramach projektów finansowanych przez UE, wraz z narzutami składek na ubezpieczenia społeczne.

Zysk (strata) z działalności operacyjnej

Poziom osiągniętego przez Grupę zysku (straty) z działalności operacyjnej za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

<i>(dane w tys. zł)</i>	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 813	3 686	387
Zysk (strata) ze sprzedaży	7 031	3 021	(1 277)
Pozostałe przychody operacyjne	2 124	973	1 940
Pozostałe koszty operacyjne	241	204	216

	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
(dane w tys. zł)			
Zyski/Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-).....	(101)	(104)	(60)

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
(dane w tys. zł)				
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	498	7 957	239	4 358
Zysk (strata) ze sprzedaży	204	6 751	(72)	4 261
Pozostałe przychody operacyjne	542	1 345	512	875
Pozostałe koszty operacyjne	270	68	260	776
Zyski/Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-).....	22	(71)	59	(2)

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa Emitenta osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 387 tys. zł. Zysk ten wynikał w głównej mierze z wygenerowanych przez Grupę w tym okresie pozostałych przychodów operacyjnych w wysokości 1.940 tys. zł, które skompensowały stratę ze sprzedaży na poziomie 1.277 tys. zł.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku zysk z działalności operacyjnej Grupy Passus wyniósł 3.686 tys. zł, co stanowiło wzrost o 852,5% w porównaniu do wartości osiągniętych przez Grupę w analogicznym okresie roku poprzedniego. Wypracowany przez Grupę zysk i jego dynamika, w tym okresie, były skutkiem wysokiej wartości osiągniętego przez Grupę Emitenta zysku ze sprzedaży.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej na poziomie 8.813 tys. zł, co stanowiło wzrost o 139,1% w porównaniu do wartości osiągniętych przez Grupę Emitenta w roku 2020. Podobnie jak w roku poprzednim osiągnięty przez Grupę Emitenta zysk i jego dynamika była skutkiem wartości osiągniętego przez Grupę Passus zysku ze sprzedaży.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 239 tys. zł (na poziom zysku Grupy Passus w tym okresie wpływ miało dodatnie saldo przychodów operacyjnych i zysków z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oraz kosztów operacyjnych w wysokości 311 tys. zł, które pomimo odnotowanej przez Grupę straty brutto na sprzedaży (w wysokości 72 tys. zł), pozwoliło osiągnąć jej dodatni wynik netto w tym okresie),
- od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku Grupa osiągnęła zysk z działalności operacyjnej w wysokości 498 tys. zł (na poziom zysku Grupy w tym okresie wpływ miał zysk brutto ze sprzedaży w wysokości 204 tys. zł oraz dodatnie saldo przychodów operacyjnych i zysków z tytułu oczekiwanych strat kredytowych oraz kosztów operacyjnych w wysokości 294 tys. zł).

Przychody i koszty finansowe

Przychody finansowe

Zestawienie przychodów finansowych Grupy za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
(dane w tys. zł)			
Przychody finansowe, w tym:	52	29	100
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	19	16	6
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	-	1	6
Pożyczki i należności	19	15	-
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	33	13	54
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-
Pożyczki i należności	33	13	54
Inne przychody finansowe	-	-	40

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Przychody finansowe, w tym:	279	43	95	21
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej	5	18	3	18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	5	-	-	-
Pożyczki i należności	-	18	3	18
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	274	25	92	3
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-
Pożyczki i należności	274	25	92	3
Inne przychody finansowe	-	-	-	-

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W roku 2019 Grupa Passus osiągnęła przychody finansowe o łącznej wartości 100 tys. zł.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku w pozycji przychodów finansowych Grupa Emitenta odnotowała wartość 29 tys. zł. Osiągnięty przez Grupę w 2020 roku poziom przychodów finansowych wynikał w głównej mierze z dodatnich różnic kursowych oraz otrzymanych odsetek od przeterminowanych należności i udzielonych pożyczek.

W roku 2021 Grupa osiągnęła wartość przychodów finansowych na poziomie 52 tys. zł. Wartość ta wynikała głównie ze zrealizowanych dodatnich różnic kursowych, powstałych w wyniku uregulowania należności w walutach obcych pochodzących ze sprzedaży zagranicznej i krajowej oraz otrzymanych od kontrahentów odsetek od przeterminowanych należności.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, Grupa Emitenta osiągnęła przychody finansowe na poziomie 95 tys. zł, natomiast od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku, Grupa uzyskała przychody finansowe w wysokości 279 tys. zł (wynikające głównie z dodatnich różnic kursowych).

Koszty finansowe

Zestawienie kosztów finansowych Grupy za wskazane okresy przedstawia poniższa tabela.

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Koszty finansowe, w tym:	220	531	344
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	150	438	303
Zobowiązania z tytułu leasingu	28	34	36
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	1	-	2
Pożyczki	61	343	201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	60	61	64
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	20	93	10
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	8	10	-
Pożyczki i należności	12	83	10
Inne koszty finansowe	50	-	31

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Koszty finansowe, w tym:	132	185	92	150
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy	80	126	44	75
Zobowiązania z tytułu leasingu	34	21	18	14
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	1	1	1	-
Pożyczki	40	45	22	31
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	5	59	3	30
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych	-	10	-	34
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	-	-	-	-
Pożyczki i należności	-	10	-	34

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Inne koszty finansowe	52	49	48	41

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 Grupa poniosła koszty finansowe o wartości 344 tys. zł. Poziom ten wynikał głównie z odsetek dotyczących pożyczek od osób prywatnych, w tym pracowników i akcjonariuszy powiązanych z Grupą.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 Grupa Emitenta odnotowała 531 tys. zł kosztów finansowych. Źródłem kosztów finansowych Grupy w tym okresie były głównie ujemne różnice kursowe oraz odsetki od pożyczek od osób prywatnych, w tym pracowników, akcjonariuszy i podmiotów powiązanych z Grupą.

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku Grupa odnotowała koszty finansowe w wysokości 220 tys. zł. Wynikały one głównie z odsetek od pożyczek od osób prywatnych, w tym pracowników i akcjonariuszy powiązanych z Grupą.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj. od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku, Grupa Passus poniosła koszty finansowe na poziomie 92 tys. zł, a w okresie od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku 132 tys. zł. Wartość poniesionych kosztów finansowych wynikała głównie z odsetek od leasingu oraz umowy wieloproduktowej Aleo.

Zysk (strata) netto

Poniższa tabela przedstawia zysk (stratę) netto za wskazane okresy.

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
Zysk (strata) netto	6 756	2 256	(59)
Zysk (strata) brutto.....	8 586	3 184	131
Podatek dochodowy	1 830	928	190

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

(dane w tys. zł)	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 30 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
Zysk (strata) netto	681	6 713	426	3 195
Zysk (strata) brutto.....	277	6 082	242	4 229
Podatek dochodowy	404	631	(184)	1 034

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku Grupa Passus odnotowała stratę netto na poziomie 59 tys. zł, która wynikała głównie ze specyfiki, zrealizowanego przeze Grupę w tym okresie dużego projektu usługowego, z którego zysk w znaczącej części rozpoznany został w kolejnych okresach sprawozdawczych. Na wynik osiągnięty w 2019 roku wpływ miały: ujęcie kosztów realizacji projektu unijnego w kosztach bieżących w związku z realizacją etapu prac badawczych, W 2019 roku Grupa realizowała także projekty, z których przychody zostały wykazane w latach 2020 i 2021. W 2019 odnotowano ponadto niskie przychody w spółkach zależnych Chaos Gears S.A. (spółka ta została powołana w grudniu 2017 roku, w 2019 roku koncentrowała się na pozyskaniu klientów) oraz Wisenet sp. z o.o., która dołączyła do Grupy w 2018 roku i w 2019 roku przechodziła gruntowną restrukturyzację. Na stratę netto wpłynął także podatek dochodowy w części bieżącej i odroczonej o łącznej wartości 190 tys., który pogorszył wynik (zysk brutto wyniósł 131 tys. zł).

W roku finansowym zakończonym 31 grudnia 2020 roku Grupa Emitenta odnotowała zysk netto w wysokości 2.256 tys. zł, co stanowiło wzrost o 2.315 tys. zł w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego. Osiągnięty zysk netto oraz jego dynamika była bezpośrednim następstwem rozpoznania przychodów z realizacji projektów dla podmiotów z sektora publicznego oraz z segmentów: Produkty Własne oraz Usługi AWS.

W roku 2021 roku Grupa osiągnęła zysk netto na poziomie 6.756 tys. zł, co stanowiło wzrost w relacji rok do roku na poziomie 199,5%. Osiągnięty wynik oraz jego dynamika wynikała w głównej mierze z rozpoznania przychodów na pozyskanych nowych kontraktach o wysokiej marżowości.

W okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, tj.:

- od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku Grupa Passus osiągnęła zysk netto w wysokości 426 tys. zł. Osiągnięty wynik wynikał w głównej mierze z rozpoznania w I półroczu 2022 przychodów z kontraktów zrealizowanych na rzecz podmiotów z sektora publicznego (w segmencie Integracja IT) oraz sektora komercyjnego (w segmencie Usług AWS),
- od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku Grupa osiągnęła zysk netto w wysokości 681 tys. zł. Głównym źródłem wyniku Grupy w tym okresie były rozpoznane w tym okresie przychody z kontraktów zrealizowanych na rzecz podmiotów z sektora publicznego (w segmencie Integracja IT) oraz w sektorze komercyjnym (w segmencie Usługi AWS).

Zdarzenia o nietypowym charakterze

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi oraz w okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Historycznymi nie wystąpiły czynniki szczególne, które miałyby istotny wpływ na wynik w badanych okresach (w szczególności wpływ, który nie może być ujęty liczbowo). W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi oraz w okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Historycznymi nie wystąpiły również inne istotne pozycje jednorazowe.

Struktura aktywów

Poniżej przedstawiono analizę struktury aktywów Grupy Emitenta w okresach obejmujących Historyczne Informacje Finansowe oraz Śródroczne Informacje Finansowe na dzień zakończenia wskazanych okresów sprawozdawczych.

	Na dzień 31 grudnia*					
	2021	Udział%	2020	Udział%	2019	Udział%
	zbadane					
(dane w tys. zł)						
Aktywa.....						
Aktywa trwałe	11 567	19,4%	9 134	25,3%	5 845	13,5%
Wartość firmy	1 988	3,3%	1 988	5,5%	1 988	4,6%
Wartości niematerialne.....	4 516	7,6%	3 290	9,1%	455	1,1%
Rzeczowe aktywa trwałe.....	2 447	4,1%	1 590	4,4%	1 540	3,6%
Inwestycje w jednostkach zależnych.....	5	0,0%	8	0,0%	4	0,0%
Należności i pożyczki	429	0,7%	793	2,2%	59	0,1%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 182	3,7%	1 465	4,1%	1 799	4,2%
Aktywa obrotowe	47 993	80,6%	26 907	74,7%	37 362	86,5%
Zapasy	138	0,2%	640	1,8%	56	0,1%
Aktywa z tytułu umowy	-	-	88	0,2%	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności.....	26 056	43,7%	8 464	23,5%	12 936	29,9%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	184	0,3%	1	0,0%	-	-
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11 441	19,2%	12 537	34,8%	8 829	20,4%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty.....	10 174	17,1%	5 177	14,4%	15 541	36,0%
Aktywa razem.....	59 560	100,0%	36 041	100%	43 207	100%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia własne Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	Na dzień 30 września*		Na dzień 30 czerwca**	
	2022	Udział%	2022	Udział%
	niezbadane		zbadane	
(dane w tys. zł)		(dane w tys. zł)		
Aktywa.....				

	Na dzień 30 września*		Na dzień 30 czerwca**	
	2022	Udział%	2022	Udział%
	niezbadane		zbadane	
	(dane w tys. zł)		(dane w tys. zł)	
Aktywa trwałe	14 722	32,0%	12 620	28,7%
Wartość firmy	1 988	4,3%	1 988	4,5%
Wartości niematerialne.....	7 268	15,8%	5 464	12,4%
Rzeczowe aktywa trwałe.....	2 457	5,3%	2 136	4,9%
Inwestycje w jednostkach zależnych.....	4	0,0%	4	0,0%
Należności i pożyczki	521	1,1%	443	1,0%
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 484	5,4%	2 585	5,9%
Aktywa obrotowe	31 310	68,0%	31 355	71,3%
Zapasy.....	977	2,1%	905	2,1%
Aktywa z tytułu umowy	-	0,0%	-	0,0%
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	12 677	27,5%	6 710	15,3%
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	88	0,2%	50	0,1%
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe ...	12 392	26,9%	17 337	39,5%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 176	13,4%	6 353	14,4%
Aktywa razem	46 032	100,0%	43 975	100,0%

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia własne Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi wartość sumy aktywów Grupy Passus wzrosła z poziomu 43.207 tys. zł, osiągniętego przez Grupę na dzień 31 grudnia 2019 roku, do poziomu 59.560 tys. zł odnotowanego na dzień 31 grudnia roku 2021, tj. o 16.353 tys. zł (37,8%). Głównym źródłem wzrostu aktywów ogółem Grupy w tym okresie był wzrost aktywów obrotowych, które według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku osiągnęły wartość 47.993 tys. zł i w porównaniu do stanu uzyskanego przez Grupę na dzień 31 grudnia 2019 roku uległy zwiększeniu o 10.631 tys. zł (28,4%). Na dzień 30 czerwca 2022 roku całkowita wartość aktywów Grupy ukształtowała się na poziomie 43.975 tys. zł i była niższa niż ich stan na dzień 31 grudnia 2021 roku o 15.585 tys. zł (czyli 26,2%). Głównym źródłem spadku wartości aktywów Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku był spadek aktywów obrotowych (wynikających ze zmniejszenia stanu należności Grupy na dzień 30 czerwca 2022 roku). Na dzień 30 września 2022 roku wartość aktywów Grupy Passus wyniosła 46 032 tys. zł i była niższa o 22,7% (13 528 tys. zł) od ich stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku. Głównym źródłem spadku wartości aktywów Grupy na dzień 30 września 2022 roku w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku był spadek aktywów obrotowych (wynikających ze zmniejszenia stanu należności Grupy na dzień 30 września 2022 roku).

W strukturze aktywów Grupy w latach 2019 – 2021 oraz w okresach I półrocza 2022 roku i pierwszych trzech kwartałów 2022 roku przeważały aktywa obrotowe. Na dzień 31 grudnia 2019 stanowiły one 86,5%, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku 74,7%, a na dzień 31 grudnia 2021 roku 80,6%. Na dzień 30 czerwca 2022 roku aktywa obrotowe stanowiły natomiast 71,3%, a na dzień 30 września 2022 roku 68,0% aktywów ogółem Grupy.

Aktywa obrotowe

W okresie objętym zarówno Historycznymi Informacjami Finansowymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi najistotniejszymi pozycjami aktywów obrotowych były: należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe oraz środki pieniężne i ich ekwiwalenty.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe Grupy wyniosły 12.936 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021 roku osiągnęły wartość, odpowiednio 8.464 tys. zł i 26.056 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności krótkoterminowe Grupy ukształtowały się na poziomie 6.710 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2022 roku wyniosły 12 677 tys. zł. Zmiany należności Grupy w analizowanych okresach wynikały z projektowego charakteru działalności Grupy skutkującego wzrostami stanu należności w okresach zwiększonej sprzedaży, przypadającą zgodnie z sezonowością osiągniętych przychodów na czwarty kwartał roku obrotowego.

W ramach pozycji pozostałe krótkoterminowe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe Grupa Passus aktywuje koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy, które spodziewa się odzyskać w okresie

realizacji kontraktu, w tym również w terminie przekraczającym rok od momentu ich poniesienia. Koszty wykonania umowy obejmują głównie zakupione usługi wsparcia od dostawców oprogramowania, które są fakturowane przez dostawców z góry, a dotyczą przyszłych okresów sprawozdawczych.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku pozostałe aktywa krótkoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe osiągnęły wartość 8.829 tys. zł i składały się z kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy w kwocie 11 tys. zł, kosztów wykonania umowy w kwocie 8.777 tys. zł oraz krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych o wartości 41 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku ich wartość wyniosła 12.537 tys. zł i obejmowała koszty doprowadzenia do zawarcia umowy w kwocie 559 tys. zł, koszty wykonania umowy w kwocie 11.892 tys. zł oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe o wartości 86 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku pozycja ta osiągnęła wartość 11.441 tys. zł, a w jej skład wchodziły koszty doprowadzenia do zawarcia umowy w kwocie 621 tys. zł, koszty wykonania umowy w kwocie 10.696 tys. zł oraz krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (w tym: ubezpieczenia majątkowe, subskrypcje opłacone z góry i pozostałe) o wartości 124 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku pozostałe aktywa krótkoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe Grupy wyniosły 17.337 tys. zł i obejmowały głównie koszty prowadzonych projektów do rozliczenia w kolejnych okresach (tj. wspomniane wcześniej koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy).

Na dzień 30 września 2022 roku pozostałe aktywa krótkoterminowe i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe Grupy ukształtowały się na poziomie 12.392 tys. zł i obejmowały głównie koszty prowadzonych projektów do rozliczenia w kolejnych okresach (tj. wspomniane wcześniej koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy).

Według stanu na koniec każdego z analizowanych okresów, objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi istotną pozycją wpływającą na wysokość aktywów obrotowych Grupy były środki pieniężne i ich ekwiwalenty. Ich wartość na dzień 31 grudnia 2019 wyniosła 15.541 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2021 roku osiągnęła odpowiednio: 5.177 tys. zł i 10.174 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów wyniosła 6.353 tys. zł - zmniejszenie ich stanu w stosunku do poziomu osiągniętego na dzień 31 grudnia 2021 roku wynikało ze spłaty zobowiązań handlowych Grupy. Na dzień 30 września 2022 roku wartość środków pieniężnych i ich ekwiwalentów osiągnęła kwotę 6.176 tys. zł, i podobnie jak na dzień 30 czerwca 2022 r. zmniejszenie ich stanu w stosunku do poziomu osiągniętego na dzień 31 grudnia 2021 roku wynikało głównie z uregulowania zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz dodatkowo z częściowego wypłacenia świadczeń pracowniczych.

Aktywa trwałe

W latach 2021 – 2019 oraz w okresie od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku i w okresie do 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku najistotniejszą pozycją aktywów trwałych były wartości niematerialne i prawne. Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę, w tym okresie, obejmowały następujące kategorie: Oprogramowanie komputerowe (w tym: licencje oraz oprogramowanie komputerowe wykorzystywane dla celów wewnętrznych Grupy oraz w celu realizacji projektów (umów) dla klientów, których okres wykorzystania przekracza 12 miesięcy),

Na dzień 31 grudnia 2021 roku osiągnęły one wartość 4.516 tys. zł, co oznaczało wzrost o 4.061 tys. zł (tj. o 892,5%) w porównaniu z wartością osiągniętą przez Grupę na dzień 31 grudnia 2019 roku, kiedy kształtowały się na poziomie 455 tys. zł. Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych Grupy jest System Sycope będący wynikiem prowadzonych przez Grupę prac rozwojowych. Wartość bilansowa (wszystkich wersji, tj.: 1.50; 1.5.1. oraz 1.6.0) na dzień 31 grudnia 2020 roku 1.057 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku wynosiła zero zł), na dzień 31 grudnia 2021 wynosiła 1.859 tys. zł, natomiast 30 czerwca 2022 roku wynosiła 4.592 tys. zł, a na dzień 30 września 2022 roku 4.097 tys. zł.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartości niematerialne i prawne Grupy Passus ukształtowały się na poziomie 5.464 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2022 roku wyniosły 7.268 tys. zł i w obu tych okresach obejmowały zakończone przez Grupę prace rozwojowe obejmujące w szczególności System Sycope, aplikacji *StressTester* oraz prowadzone przez Grupę prace rozwojowe w toku obejmujące System Sycope w wersji 2.0.

Aktywa i zobowiązania warunkowe

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi, Śródrocznymi Informacjami Finansowymi oraz na Datę Prospektu Grupa nie posiadała i nie posiada aktywów pośrednich i pozabilansowych.

Opis zobowiązań warunkowych i pozabilansowych został opisany w rozdziale „*Kapitalizacja i zadłużenie*” oraz w punkcie „*Zadłużenie pośrednie i warunkowe*”.

Alternatywne Pomiary Wyników

Spółka w procesie bieżącej działalności posługuje się miernikami rentowności, płynności oraz zadłużenia. W ocenie Spółki, wskaźniki te mogą być istotne dla inwestorów, ponieważ stanowią wyznacznik pozycji i wyników finansowych działalności Grupy Emitenta, a także jej zdolności do finansowania wydatków i zaciągania oraz obsługi zobowiązań.

Przedstawione niżej wskaźniki rentowności, płynności oraz zadłużenia mają charakter alternatywnych pomiarów wyników w rozumieniu Wytycznych ESMA „Alternatywne pomiary wyników”. Wskaźniki te nie pochodzą ze sprawozdań finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, zostały obliczone przez Emitenta na podstawie danych znajdujących się w Historycznych Informacjach Finansowych oraz Śródrocznych Informacjach Finansowych i nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta. Grupa Emitenta prezentuje te konkretne alternatywne pomiary wyników, ponieważ stanowią one standardowe miary powszechnie stosowane w analizie finansowej. Szczegółowa metodologia wyliczeń poszczególnych alternatywnych pomiarów wyników finansowych oraz uzasadnienie zastosowania danego alternatywnego pomiaru wyników została zaprezentowana w tabeli Metodologia wyliczeń alternatywnych pomiarów wyników finansowych poniżej.

Poniższa tabela przedstawia wybrane wskaźniki finansowe Grupy za okresy objęte Historycznymi Informacjami Finansowymi i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi za wskazane okresy.

(dane w tys. Zł)	01 stycznia – 31 grudnia		
	2021	2020	2019
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI			
EBITDA	11 510	6 818	1 103
Rentowność EBITDA	18%	16%	3%
Rentowność operacyjna (EBIT)	14%	9%	1%
Rentowność aktywów (ROA)	11%	6%	0%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	45%	29%	(1%)
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ			
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,1	1,0	1,0
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,1	1,0	1,0
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,2	0,2	0,4
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA			
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	75%	79%	89%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	74%	77%	88%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	1%	2%	1%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	298%	365%	813%

Źródło: Emitent, po przeliczeniu z danych finansowych zawartych w Historycznych Informacjach Finansowych.

(dane w tys. Zł)	01 stycznia – 30 września**		01 stycznia – 30 czerwca*	
	2022	2021	2022	2021
WSKAŹNIKI ZYSKOWNOŚCI				
EBITDA	2 451	10 097	1 422	6 184
Rentowność EBITDA	7%	27%	6%	25%
Rentowność operacyjna (EBIT)	1%	21%	1%	18%
Rentowność aktywów (ROA)	2%	5%	1%	5%
Rentowność kapitału własnego (ROE)	1%	18%	3%	21%
WSKAŹNIKI PŁYNNOŚCI FINANSOWEJ				
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	1,1%	1,3%	1,1%	1,1%
Wskaźnik płynności przyspieszonej	1,1%	1,3%	1,1%	1,1%
Wskaźnik płynności gotówkowej	0,2%	0,3%	0,2%	0,2%
WSKAŹNIKI ZADŁUŻENIA				
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	66%	61%	65%	68%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	62%	60%	64%	67%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	4%	1%	2%	1%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego	195%	159%	189%	217%

Źródło: Emitent, po przeliczeniu z danych finansowych zawartych w Śródrocznych Informacjach Finansowych.

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Wskaźniki zyskowności

W 2019 roku wartość EBITDA ukształtowała się na poziomie 1.103 tys. zł, przy rentowności EBITDA na poziomie około 3% oraz rentowności EBIT 1%. W roku 2020, w porównaniu do analogicznego okresu roku poprzedniego, wartość EBITDA Grupy wzrosła ponad pięciokrotnie do poziomu 6.818 tys. zł, przy rentowności EBITDA na poziomie 16% oraz rentowności EBIT wynoszącej 9%. Wzrost ten wynikał z blisko dziesięciokrotnego wzrostu wartości zysku Grupy z działalności operacyjnej oraz blisko pięciokrotnego wzrostu wartości amortyzacji, przy 32% wzroście przychodów netto ze sprzedaży Grupy. W 2021 roku w porównaniu do roku 2020 wartość EBITDA (w relacji rok do roku) wzrosła o około 70% i osiągnęła poziom 11.510 tys. zł, przy rentowności EBITDA na poziomie 18% oraz rentowności EBIT wynoszącej 14%. Wzrost ten wynikał z niemal 140% wzrostu wartości zysku z działalności operacyjnej Grupy przy jednoczesnym 14% spadku wartości amortyzacji oraz 49% wzroście przychodów netto ze sprzedaży.

W pierwszym półroczu 2021 roku wartość EBITDA Grupy ukształtowała się na poziomie 6.184 tys. zł, przy rentowności EBITDA na poziomie około 26% oraz rentowności EBIT wynoszącej 18%. Natomiast w okresie pierwszego półrocza 2022 roku, w porównaniu do pierwszego półrocza 2021 roku, wartość EBITDA Grupy obniżyła się o około 77% i wyniosła 1.422 tys. zł. Rentowności EBITDA Grupy w tym okresie osiągnęła poziom 6%, a rentowności EBIT 1%. Obniżenie rentowności Grupy w okresie I półrocza 2022 roku było wynikiem spadku wartości zysku z działalności operacyjnej (o 94,5%) oraz amortyzacji (o 35,2%) Grupy, przy jednoczesnym wzroście (o 4,6%) przychodów netto ze sprzedaży. W okresie pierwszych trzech kwartałów 2022 roku rentowność EBITDA Grupy głównie na skutek obniżenia zysku z działalność operacyjnej w tym okresie (w porównaniu do wielkości generowanych w analogicznym okresie roku poprzedniego) ukształtowała się na poziomie 7%.

Analiza wskaźnika EBIT jest równoznaczna z opisem zysku z działalności operacyjnej, która została zaprezentowana w punkcie „*Zysk (strata) z działalności operacyjnej*”.

W latach obrotowych 2019 – 2021 pozostałe wskaźniki rentowności tj. ROA i ROE systematycznie rosły (ROA: z poziomu 0% w 2019 roku do poziomu 11% w 2021 roku oraz ROE: z poziomu -1% w 2019 roku do 45% w 2021 roku). Wzrost ten wynikał z bardzo dynamicznego wzrostu zysku netto Grupy w w/w okresie (który zwiększył się z poziomu minus 59 tys. zł w 2019 roku do poziomu 6.756 tys. zł w 2021 roku) w relacji do wzrostu aktywów (dla wskaźnika ROA) oraz kapitału własnego (dla wskaźnika ROE) Grupy w tym okresie.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość ROA Grupy wyniosła 1%, natomiast wartość ROE 3%, natomiast na dzień 30 września 2022 roku wynosiły odpowiednio 2% (ROA) oraz 1% (ROE). Spadek poziomów rentowności aktywów i kapitału własnego Grupy w okresach objętych Śródrocznymi Sprawozdaniami Finansowymi wynikał ze spadku zysku netto Grupy osiągniętego w tych okresach.

Analiza przychodów i kosztów wpływających na zyski netto Grupy w okresach objętych zarówno Historycznymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi została zaprezentowana w punkcie „*Wyniki działalności*”.

Wskaźniki płynności finansowej

Na dzień 31 grudnia poszczególnych lat obrotowych, objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi, tj.: 2019 – 2021 oraz na dzień 30 czerwca 2022 roku i 30 września 2022 roku wartości wskaźników bieżącej płynności finansowej oraz płynności przyspieszonej wykazywały bardzo zbliżone wartości. Wskazywały one na tożsamą zdolność Grupy do spłaty bieżących zobowiązań za pomocą krótkoterminowych aktywów oraz aktywów o wysokiej płynności. Taki poziom wskaźników płynności bieżącej oraz przyspieszonej we wskazanych wyżej okresach wynikał z utrzymującej się w we wszystkich analizowanych okresach nadwyżki aktywów obrotowych Grupy (w przypadku płynności przyspieszonej pomniejszonych o zapasy) nad jej bieżącymi zobowiązaniami.

Analiza poszczególnych pozycji mających wpływ na kształtowanie się poziomu aktywów obrotowych i zobowiązań bieżących Grupy w okresach objętych zarówno Historycznymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi została zaprezentowana w punktach „*Aktywa obrotowe*” oraz „*Zobowiązania krótkoterminowe*”.

Inne wartości osiągały natomiast wartości wskaźników płynności gotówkowej Grupy, których poziom kształtowany jest relacją środków pobeżnych i ich ekwiwalentów oraz zobowiązań krótkoterminowych, tj. 0,4 na zakończenie 2019 roku oraz 0,2 na zakończenie lat 2020 – 2021 oraz pierwszego półrocza 2022 roku i pierwszych trzech kwartałów 2022 roku.

Wskaźniki zadłużenia

Wskaźniki zadłużenia w pełnych latach obrotowych 2019 – 2021 oraz na zakończenie pierwszego półrocza 2022 roku oraz pierwszych trzech kwartałów 2022 roku ulegały konsekwentniej poprawie.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia uległ obniżeniu z poziomu 89% w 2019 roku do poziomu 65% na dzień 30 czerwca 2022 roku (na dzień 30 września 2022 roku wynosił 66%). Natomiast wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego zmniejszał się z poziomu 88% w 2019 roku do poziomu 64% na zakończenie pierwszego półrocza 2022 roku (na dzień 30 września 2022 roku osiągnął poziom 62%). Spadek wielkości wskaźników ogólnego zadłużenia oraz

zadłużenia krótkoterminowego w latach 2019-2021 wynikał przede wszystkim z dynamicznego wzrostu wartości aktywów ogółem Grupy w tym okresie w porównaniu do zarówno zobowiązań ogółem (w przypadku wskaźnika ogólnego zadłużenia), jak też zobowiązań krótkoterminowych (w przypadku wskaźnika zadłużenia krótkoterminowego).

Zarówno w okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi poziomy wskaźnika zadłużenia długoterminowego, oprócz dynamicznego wzrostu aktywów były również kształtowane przede wszystkim zmianami wysokości zobowiązań leasingowych oraz długoterminowych rozliczeń międzyokresowych Grupy (obejmujących dotacje z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad aplikacją *StressTester*). Wskaźnik ten w 2019 roku oraz w 2021 roku wyniósł 1%, zaś w 2020 roku 2%, natomiast na koniec pierwszego półrocza 2022 ukształtował się na poziomie 2%, a na koniec trzeciego kwartału 2022 roku osiągnął 4%.

Analiza zmian poszczególnych pozycji aktywów ogółem oraz zobowiązań ogółem, zobowiązań krótko- i długoterminowych Grupy w w/w mające wpływ na kształtowanie się poziomów wskaźników ogólnego zadłużenia, zadłużenia krótko i długoterminowego zostały zaprezentowane w punktach „*Aktywa*” oraz „*Struktura zobowiązań*”.

Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego Grupy Passus zmniejszył się z poziomu 813% w 2019 roku do poziomu 189% na zakończenie pierwszego półrocza 2022 roku. Spadek ten wynikał przede wszystkim z bardzo dynamicznego wzrostu kapitałów własnych Grupy w tym okresie wynikającym ze wzrostu skali jej działalności i wielkości generowanych przez nią wyników finansowych w stosunku do poziomów zobowiązań krótko- i długoterminowych osiągniętych przez Grupę w tym okresie.

Na dzień 30 września 2022 roku wskaźnik ten osiągnął wartość 195%, a jego wzrost (w porównaniu do poziomu (189%) osiągniętego przez Grupę Passus na koniec pierwszego półrocza 2022 roku) był głównie wynikiem zwiększenia poziomu zobowiązań krótkoterminowych Grupy (w szczególności w pozycji zobowiązania z tytułu umowy, czyli zafakturowanego przez Grupę Passus „z góry” wsparcia technicznego i gwarancji (często na okresy 2-3 letnie) dla poszczególnych klientów), w relacji do jej kapitałów własnych.

Poniższa tabela przedstawia metodologię wyliczeń alternatywnych pomiarów wyników finansowych.

Nazwa Alternatywnego Pomiaru Wyników	Definicja	Uzasadnienie zastosowania danego Alternatywnego Pomiaru Wyników
EBITDA	zysk operacyjny + amortyzacja	EBITDA stanowi miarę wyników operacyjnych Grupy Emitenta, bez uwzględnienia wpływu zdarzeń jednorazowych oraz amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych, co pozwala na porównywanie wyników niezależnie od zmian w stanie posiadanych środków trwałych.
Rentowność EBITDA	$\frac{\text{zysk operacyjny} + \text{amortyzacja}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	Wskaźnik marży EBITDA jest miarą zdolności generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej (efektywności działalności operacyjnej) Grupy.
Rentowność operacyjna (EBIT)	$\frac{\text{wynik z działalności operacyjnej}}{\text{przychody netto ze sprzedaży}}$	Rentowność operacyjna jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania gotówki z podstawowej działalności operacyjnej.
Rentowność aktywów (ROA)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{stan aktywów ogółem na koniec okresu}}$	Wskaźnik rentowności aktywów (ROA) jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania zwrotu z posiadanych aktywów.
Rentowność kapitału własnego (ROE)	$\frac{\text{wynik finansowy netto}}{\text{stan kapitałów własnych na koniec okresu}}$	Rentowność kapitału własnego jest miarą zdolności Grupy Emitenta do generowania zwrotu z posiadanego kapitału własnego.
Wskaźnik bieżącej płynności finansowej	$\frac{\text{aktywa bieżące}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności bieżącej wskazuje na potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłaty bieżących zobowiązań za pomocą krótkoterminowych aktywów.
Wskaźnik płynności przyspieszonej	$\frac{\text{aktywa bieżące} - \text{zapasy}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności szybkiej określa potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłacania swoich krótkoterminowych zobowiązań aktywami o wysokiej płynności.
Wskaźnik płynności gotówkowej	$\frac{\text{środki pieniężne i ich ekwiwalenty} + \text{udzielone pożyczki krótkoterminowe}}{\text{zobowiązania bieżące}}$	Wskaźnik płynności gotówkowej określa potencjalną zdolność Grupy Emitenta do spłacenia swoich krótkoterminowych zobowiązań za pomocą gotówki.
Wskaźnik ogólnego zadłużenia	$\frac{\text{zobowiązania i rezerwy na zobowiązania}}{\text{aktywa ogółem}}$	Wskaźnik ogólnego zadłużenia prezentuje potencjalny stopień zabezpieczenia spłaty zadłużenia majątkiem podmiotu.

Nazwa Alternatywnego Pomiaru Wyników	Definicja	Uzasadnienie zastosowania danego Alternatywnego Pomiaru Wyników
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego	zobowiązania krótkoterminowe ————— aktywa ogółem	Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego obrazuje zabezpieczenie spłaty zobowiązań podmiotu jego majątkiem w krótkim okresie.
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego	zobowiązania długoterminowe ————— aktywa ogółem	Wskaźnik zadłużenia długoterminowego obrazuje zabezpieczenie spłaty zobowiązań podmiotu jego majątkiem w długim okresie.
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego (%)	zobowiązania i rezerwy na zobowiązania ————— kapitał własny	Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego pokazuje stopień pokrycia kapitałów własnych zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania

Źródło: Emitent

Działania w zakresie badań i rozwoju

Zarówno na Datę Prospektu, jak i w okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi oraz Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, Grupa Passus w ramach swojej działalności prowadziła prace badawczo-rozwojowe. Prace te miały na celu (i) stworzenie aplikacji sprzedawanych następnie w formie licencji oraz (ii) opracowanie komponentów wykorzystywanych w projektach realizowanych przez Grupę dla konkretnych kontrahentów (w tzw. projektach „pod klucz”). Emitent dąży do standaryzacji technologii w Grupie, dzięki czemu raz przygotowane aplikacje lub komponenty mogą być wykorzystywane w wielu projektach, co przekłada się zarówno na rentowność oraz poprawę jakości oferowanego przez Grupę oprogramowania.

Poniżej zaprezentowano zestawienie nakładów na prace badawczo - rozwojowe Grupy w okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi oraz od 1 stycznia 2022 roku do Daty Prospektu.

	01 stycznia – Data Prospektu**	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2022**	2021	2020	2019
		(zbadane)		
	(w tys. zł)	(w tys. zł)		
Nakłady na prace rozwojowe	3 906	3 069	2 165	548
Nakłady na prace badawcze	343	1 619	454	1 876
Nakłady na prace badawczo-rozwojowe	4 249	4 688	2 619	2 424

Źródło: Emitent

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od 1 stycznia do Daty Prospektu nie zostały poddane badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

W 2019 roku Grupa Passus prowadziła prace badawczo-rozwojowe, które obejmowały głównie:

- przygotowanie aplikacji o nazwie *StressTester*, umożliwiającym prowadzenie automatycznych testów wydajnościowych i obciążeniowych aplikacji, z wykorzystaniem rzeczywistych danych generowanych przez użytkowników w ruchu sieciowym. Prace te realizowane były przez Grupę w ramach projektu „Stresstester – automatyczne testy wydajności aplikacji w symulowanych warunkach rzeczywistych” finansowanego z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego, na które na podstawie umowy podpisanej w lutym 2018 roku przez Emitenta z Województwem Łódzkim, uzyskała dofinansowanie w kwocie 3.367 tys. zł,
- opracowywanie aplikacji FlowControl XN (obecnie moduł Visibility Systemu Sycope) wraz z modułem FlowControl XNS (obecnie moduł Security Systemu Sycope) tj. rozwiązania, które w oparciu o ogólnie dostępny protokół NetFlow (zbiór reguł i procedur określających zasady komunikacji między urządzeniami sieciowymi opracowany przez firmę Cisco służący do zbierania informacji o ruchu w sieciach IP) i zewnętrzne bazy reputacyjne pozwalają monitorować sieci IT i aplikacje pod kątem wydajności i cyberbezpieczeństwa.
- stworzenie aplikacji Ambience LogFilter służącej do zbierania i przetwarzania logów (zapisów zawierających chronologiczną informację o zdarzeniach i działaniach dotyczących systemu informatycznego lub urządzenia IT).

Prace badawczo-rozwojowe prowadzone przez Grupę w 2020 roku koncentrowały się przede wszystkim na:

- dalszym rozwoju aplikacji FlowControl (obecnie moduł Visibility Systemu Sycope), a w szczególności nad zwiększeniem jego wydajności i bezpieczeństwa. Efektem prowadzonych prac była aplikacja FlowControl

XND (obecnie moduł Security Systemu Sycope) służąca do wykrywania i minimalizacji skutków ataków DDoS, powodujących przerwy w działaniu systemów transakcyjnych, które przekładają się na bezpośrednie straty finansowe firm i ich klientów,

- zakończeniu prac nad projektem StressTester - automatyczne testy wydajności aplikacji w symulowanych warunkach rzeczywistych (StressTester). Projekt ten, w ramach umowy z dnia 6 lutego października 2020 roku, uzyskał dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Całkowita wartość projektu wyniosła 4 309 tys. zł, a kwota dofinansowania 3.367 tys.
- pracach nad projektem "System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych". Projekt ten, w ramach umowy z dnia 15 października 2020 roku, uzyskał dofinansowanie w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Całkowita wartość Projektu wynosi 5.580 tys. zł, a kwota dofinansowania 4.001 tys. zł.

W 2021 roku przedmiotem prac badawczo-rozwojowych Grupy Passus były głównie:

- wersja 2.0 Systemu Sycope, W ramach prowadzonych prac System Sycope zyskał m.in. innowacyjną architekturę oraz autorską bazę danych tworząc wielomodułowy system, zoptymalizowany pod kątem analizy złożonych zagadnień związanych z ruchem sieciowym zarówno w modelu tradycyjnym, jak i chmurze publicznej. Zaimplementowana funkcjonalność pozwoliła wyeliminować koszty, jakie Grupa ponosiła z tytułu opłat za licencje firm trzecich wykorzystywanych w poprzedniej wersji Systemu. W wyniku zaimplementowanych zmian System Sycope zyskał również, w porównaniu do poprzednich wersji, elastyczność i otwartość na nowe źródła danych, co w przyszłości powinno zmniejszyć koszty jego dalszego rozwoju oraz skrócić czas wprowadzenia nowych modułów i funkcjonalności na rynek,
- prace związane z wytworzeniem nowego produktu – finansowanego z funduszy unijnych w ramach projektu „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”, Nowotworzone rozwiązanie umożliwi analizę zawartości stron internetowych w czasie zbliżonym do rzeczywistego. Produkt będzie udostępniał zestaw narzędzi umożliwiających dopasowanie do indywidualnych potrzeb klienta, takich jak możliwość wyboru ogólnych kategorii filtrowanych stron, a także elastyczne dopasowanie filtrów w zależności od rodzaju i kontekstu występowania danego tematu. Koszty prac badawczych prowadzonych w 2021 roku ujmowane były w kosztach okresu, którego dotyczyły.

W okresie do 1 stycznia 2022 roku do Daty Prospektu prace badawczo-rozwojowe Grupy obejmowały w szczególności:

- projekt „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych” finansowy ze środków unijnych. W analizowanym okresie zostało stworzone specjalne środowisko, w ramach którego wygenerowany został testowy ruch sieciowy do modelu podsystemu predykcyjnego oraz przeprowadzone zostały testy w warunkach zbliżonych do rzeczywistych. W celu osiągnięcia zakładanej wydajności i niezawodności wprowadzono niezbędne poprawki i udoskonalenia w oprogramowaniu. Uzyskanie zakładanej wydajności, tj. czasu odpowiedzi poniżej 250 ms, pozwoliło osiągnąć poziom gotowości technologicznej TRL6,
- końcowe prace nad wersją 2.0 Systemu Sycope, w ramach których wdrożono m.in.: systemem uprawnień do określonych funkcjonalności i obiektów z wykorzystaniem ról przypisanych do użytkowników oraz podsystemy zarządzania licencjami oraz definiowania reguł i alertów. Ponadto przeprowadzono testy wydajnościowe, które potwierdziły wymagania sprzętowe dla poszczególnych wersji Systemu.
- prace nad rozwojem wersji 2.1 Systemu Sycope, w którym rozszerzono możliwość tworzenia indywidualnych zapytań do bazy danych, dodano nowe typy prezentacji danych: mapy struktury drzewiaste. Zoptymalizowano metody zapisu danych w bazie co umożliwi obsługę większych przepływności strumieni NetFlow. Premiera nowej wersji oznaczonej numerem 2.1 miała miejsce w dn. 24 października 2022 roku.

Zasoby kapitałowe

Informacje dotyczące zasobów kapitałowych

Zgodnie z informacjami zawartymi w rozdziale „*Kapitalizacja i zadłużenie*” oraz punkcie *Oświadczenie o kapitale obrotowym*, Grupa posiada wystarczający kapitał obrotowy w stosunku do jej obecnych potrzeb, tzn. na najbliższe dwanaście miesięcy od Daty Prospektu.

Spółki z Grupy nie mają problemów z terminowym wywiązywaniem się z wymagalnych zobowiązań.

Grupa wykorzystuje środki pieniężne przede wszystkim na finansowanie działalności operacyjnej, w tym przede wszystkim w zakresie wypłaty wynagrodzeń pracowników Grupy i współpracowników świadczących usługi IT, a także spłatę innych wymagalnych zobowiązań.

Historycznie, głównymi źródłami zapewnienia płynności finansowej Grupy były głównie zyski wypracowane w ramach podstawowej działalności operacyjnej.

Kapitał własny

W tabelach poniżej przedstawiono informacje dotyczące kapitałów własnych Grupy na dzień zakończenia wskazanych okresów sprawozdawczych.

	na dzień 31 grudnia*					
	2021		2020		2019	
	zbadane					
	(dane w tys. zł)					
Kapitał własny						
Kapitał podstawowy.....	192	1,3%	192	2,5%	192	4,1%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej					1 182	25,0%
Pozostałe kapitały	1 182	7,9%	818	10,6%	-	-
Zyski zatrzymane, w tym:	11 058	74,0%	5 212	67,3%	3 248	68,6%
zysk (strata) z lat ubiegłych	5 079	34,0%	3 152	40,7%	3 320	70,1%
zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	5 979	40,0%	2 060	26,6%	(72)	(1,5%)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 835	92,5%	7 404	95,6%	4 622	97,7%
Udziały niedające kontroli	1 116	7,5%	339	4,4%	111	2,3%
Kapitał własny razem	14 951	100%	7 743	100%	4 733	100%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia własne Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	na dzień 30 września*		na dzień 30 czerwca**	
	2022	Udział %	2022	Udział %
	niezbadane		zbadane	
	(dane w tys. zł)		(dane w tys. zł)	
Kapitał własny				
Kapitał podstawowy.....	192	1,2%	192	1,3%
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 182	7,6%	1 182	7,8%
Pozostałe kapitały	1 842	11,8%	1 696	11,1%
Zyski zatrzymane, w tym:	11 053	70,8%	10 970	72,1%
zysk (strata) z lat ubiegłych	10 776	69,0%	10 776	70,8%
zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	277	1,8%	194	1,3%
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 269	91,4%	14 040	92,3%
Udziały niedające kontroli	1 347	8,6%	1 175	7,7%
Kapitał własny razem	15 616	100%	15 215	100%

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia własne Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitały własne Grupy Passus wynosiły 4.733 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku wyniosły 7.743 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitały własne ogółem Grupy wyniosły 14.951 tys. zł i w porównaniu do stanu na dzień 31 grudnia 2020 roku, wzrosły o 7.208 tys. zł, czyli o 93,1%. Wzrost ten był głównie efektem zysków wygenerowanych przez Grupę Passus w 2021 roku.

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kapitały własne ogółem Grupy wyniosły 15.215 tys. zł i w porównaniu do stanu osiągniętego przez Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku uległy nieznacznemu zwiększeniu (łącznie o 264 tys. zł, czyli o 1,8%). Wzrost ten w głównej mierze był wynikiem osiągniętego przez Grupę w tym okresie zysku netto (zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego).

Na dzień 30 września 2022 roku kapitały własne Grupy ukształtowały się na poziomie 15.616 tys. zł i w porównaniu do stanu osiągniętego przez Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku uległy zwiększeniu o 665 tys. zł (4,4%), co,

podobnie jak w okresie I półrocza 2022 roku było w głównej mierze wynikiem osiągniętego przez Grupę w tym okresie zysku netto (zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego).

Struktura zobowiązań

Strukturę zobowiązań Grupy na dzień zakończenia wskazanych okresów sprawozdawczych przedstawia poniższa tabela.

	na dzień 31 grudnia*					
	2021	Udział %	2020	Udział %	2019	Udział %
	<i>zbadane</i>					
<i>(dane w tys. zł)</i>						
Zobowiązania.....						
Zobowiązania krótkoterminowe	43 899	98,4%	27 600	97,5%	38 132	98,4%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	21 566	48,3%	10 638	37,6%	15 040	38,8%
Zobowiązania z tytułu umowy	17 370	38,9%	13 482	47,6%	12 132	31,3%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.....	876	2,0%	614	2,2%	785	2,0%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	1 690	6,0%	9 361	24,2%
Zobowiązania z tytułu leasing.....	614	1,4%	453	1,6%	519	1,3%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 320	7,4%	382	1,3%	265	0,7%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	20	0,0%	103	0,4%	14	0,0%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	133	0,3%	238	0,8%	16	0,0%
Zobowiązania długoterminowe	710	1,6%	698	2,5%	342	0,9%
Zobowiązania z tytułu leasing.....	521	1,2%	453	1,6%	342	0,9%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	61	0,1%	32	0,1%	21	0,1%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	128	0,3%	245	0,9%	-	-
Zobowiązania razem	44 609	100%	28 298	100%	38 747	100%

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia własne Emitenta,

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	na dzień 30 września*		na dzień 30 czerwca**	
	2022	Udział %	2022	Udział %
	<i>zbadane</i>		<i>niezbadane</i>	
<i>(dane w tys. zł)</i>		<i>(dane w tys. zł)</i>		
Zobowiązania.....				
Zobowiązania krótkoterminowe	28 497	93,7%	27 927	97,1%
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.....	6 328	20,8%	2 372	8,2%
Zobowiązania z tytułu umowy	18 391	60,5%	17 432	60,6%
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego.....	-	0,0%	-	0,0%
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	998	3,3%	691	2,4%
Zobowiązania z tytułu leasing.....	447	1,5%	475	1,7%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ...	2 245	7,4%	3 866	13,4%
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	0,0%	3 003	10,4%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88	0,3%	88	0,3%
Zobowiązania długoterminowe	1 919	6,3%	833	2,9%
Zobowiązania z tytułu leasing.....	754	2,5%	454	1,6%
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ...	61	0,2%	61	0,2%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe.....	1 104	3,6%	318	1,1%
Zobowiązania razem	30 416	100%	28 760	100%

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia własne Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania ogółem Grupy Emitenta wynosiły 44.609 tys. zł i były większe o 59,3% (czyli o 16.360 tys. zł) w porównaniu do stanu osiągniętego przez Grupę na dzień 31 grudnia 2020 roku, które z kolei były niższe o 27,6% (10.532 tys. zł) od stanu zobowiązań Grupy Passus na dzień 31 grudnia 2019 roku. Główną przyczyną niższego poziomu zobowiązań ogółem na dzień 31 grudnia 2020 roku była spłata kredytów i pożyczek (zmniejszenie o 7.671 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania ogółem Grupy Passus wynosiły 28.760 tys. zł i były niższe od stanu odnotowanego przez Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku o 15.849 tys. zł (tj. 35,5%). Głównym źródłem zmniejszenia zobowiązań Grupy w tym okresie były zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania, które pomiędzy analizowanymi okresami zmniejszyły się o 19.194 tys. zł (tj. o 89,0%), co wynikało z

uregulowania przez Grupę zobowiązań wobec dostawców wykazanych w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku.

Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania ogółem Grupy wynosiły 30.416 tys. zł i były niższe w porównaniu do stanu osiągniętego przez Grupę na dzień 31 grudnia 2021 roku o 14.193 tys. zł (tj. 31,8%). Głównym źródłem zmniejszenia zobowiązań Grupy w okresie od 1 stycznia 2022 r. do 30 września 2022 r. była spłata zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań, które według stanu odnotowanego przez Grupę na koniec każdego z ww. analizowanych okresów sprawozdawczych, na skutek uregulowania przez Grupę zobowiązań wobec dostawców (wykazanych w skonsolidowanym bilansie Grupy na dzień 31 grudnia 2021 roku) uległy zmniejszeniu o 15.238 tys. zł (tj. o 70,6%).

W strukturze zobowiązań ogółem Grupy, zarówno na koniec analizowanych okresów objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi dominujący udział miały zobowiązania krótkoterminowe, które na dzień 31 grudnia 2019 roku stanowiły 98,4% zobowiązań ogółem Grupy, natomiast na dzień 31 stycznia 2020 roku oraz na dzień 31 grudnia 2021 roku, na dzień 30 czerwca 2022 roku i na dzień 30 września 2022 roku wynosiły odpowiednio: 97,5%, 98,4%, 97,1% oraz 93,7%.

Zobowiązania krótkoterminowe

Na dzień 31 grudnia 2019 roku krótkoterminowe zobowiązania finansowe wynosiły 12.132 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku osiągnęły wartość 13.482 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku najistotniejszą wartościowo pozycją krótkoterminowych zobowiązań finansowych była pozycja zobowiązania z tytułu umowy, która wynosiła 17.370 tys. zł (według stanu na dzień 30 czerwca 2022 było to 17.432 tys. zł). Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Grupa wystawia fakturę sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia i odzwierciedlają przyszłe przychody, które zostaną rozliczone w kolejnych okresach. W przypadku Grupy Passus zobowiązania z tytułu umowy dotyczą najczęściej zafakturowanego przez Grupę „z góry” wsparcia technicznego i gwarancji (często na okresy 2-3 letnie) dla poszczególnych klientów.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania osiągnęły wartość 15.040 tys. zł, z czego zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 14.372 tys. zł oraz pozostałe zobowiązania w kwocie 668 tys. zł. Natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania wynosiły 10.638 tys. zł z czego zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 10.602 tys. zł oraz pozostałe zobowiązania o wartości 36 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania ukształtowały się na poziomie 21.566 tys. zł i obejmowały zobowiązania z tytułu dostaw i usług w kwocie 20.211 tys. zł oraz pozostałe zobowiązania o wartości 1.355 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania Grupy wynosiły 2.372 tys. zł i obejmowały: (i) zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz (i) pozostałe zobowiązania, na które składały się w szczególności zobowiązania publicznoprawne. Na dzień 30 września 2022 roku zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania Grupy wynosiły 6.328 tys. zł i obejmowały: (i) zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz (i) pozostałe zobowiązania, na które składały się w szczególności zobowiązania publicznoprawne.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku krótkoterminowe zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych wyniosły 9.361 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku ukształtowały się na poziomie 1.690 tys. zł i wynikały z zaciągniętych przez Grupę pożyczek, w tym na finansowanie dostaw do realizowanych kontraktów.

Poniższa tabela przedstawia analityczne zestawienie zobowiązań z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa w zł	Zobowiązanie	
					Krótkoterminowe	Długoterminowe
Stan na 31.12.2020						
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 33571/20	zł	zmiennie 2,36%	25.09.2021	737	737	-
Pożyczkodawca indywidualny 1 *	zł	stałe 9%	30.06.2021	213	213	-
Pożyczkodawca indywidualny 2*	zł	stałe 9%	30.06.2021	527	527	-
Pożyczkodawca indywidualny 3*	zł	stałe 9%	30.06.2021	213	213	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020				1 690	1 690	-

Stan na 31.12.2019

Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 29581/19	zł	stałe 0%	25.07.2020	646	646	-
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 30509/19	zł	zmiennie 3,20%	20.10.2020	216	216	-
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 31292//19	zł	zmiennie 2,96%	25.02.2021	6 349	6 349	-
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 30508//19	zł	stałe 0% w skali	25.10.2020	314	314	-
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 30598//19	zł	stałe 0% w skali	25.11.2020	1 015	1 015	-
Finansowanie dostawców – ING *	zł	stałe WIBOR+ 3%	120 dni	821	821	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019				9 631	9 631	-

Źródło: Emitent

* Pożyczkodawca indywidualny 1-3 oznacza kluczowego pracownika lub współpracownika Passus S.A

Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych nie wystąpiły. Na dzień 30 czerwca 2022 roku wartość krótkoterminowych zobowiązań Grupy z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych wyniosła 691 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2022 roku 998 tys. zł. Zobowiązania te (zarówno według stanu na 30 czerwca, jaki i 30 września 2022 roku) wynikały z finansowania zobowiązań wobec dostawców w ramach umowy wieloproduktowej Aleo ING Banku Śląskiego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ukształtowały się odpowiednio: zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków od wynagrodzeń w kwocie 193 tys. zł, rezerwy na niewykorzystane urlopy w kwocie 51 tys. zł oraz rezerwy na odprawy emerytalne w kwocie 21 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2020 roku wartość tych zobowiązań wyniosła 382 tys. zł i obejmowała zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków od wynagrodzeń w kwocie 242 tys. zł, rezerwy na niewykorzystane urlopy w kwocie 108 tys. zł oraz rezerwy na odprawy emerytalne w kwocie 32 tys. zł. Na dzień 31 grudnia 2021 roku zobowiązania te ukształtowały się na poziomie 3.320 tys. zł i wynikały z rezerw z tytułu niewypłaconych premii w wysokości 3.001 tys. zł oraz rezerw na niewykorzystane urlopy w kwocie 216 tys. zł i zobowiązań z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków od wynagrodzeń w kwocie 103 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych wyniosły 3.866 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2022 roku wyniosły 2.245 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy z tytułu leasingu ukształtowały się na poziomie 519 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2020 roku 453 tys. zł, a na dzień 31 grudnia 2021 roku osiągnęły wartość 614 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku zobowiązania krótkoterminowe Grupy z tytułu leasingu wyniosły 475 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2022 roku ukształtowały się na poziomie 447 tys. zł. Źródłem tych zobowiązań w okresach objętych Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, podobnie jak w okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi, była krótkoterminowa część umowy leasingu dotyczącej budynku biurowego - głównej siedziby Emitenta, przy ul. Goraszewskiej 19, jak również środków transportu.

W okresach objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi oraz Śródrocznymi Informacjami Finansowymi krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe w głównej mierze wynikały z tytułu krótkoterminowej części, uzyskanej przez Emitenta, dotacji z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych (w części dotyczącej etapu prac rozwojowych) nad aplikacją *StressTester* oraz inne rozliczenia.

Na koniec każdego z okresów objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi wartość poszczególnych pozycji wchodzących w skład krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych kształtowała się następująco: na dzień 31 grudnia 2019 roku otrzymane dotacje do prac rozwojowych 7 tys. zł, inne rozliczenia 9 tys. zł, na dzień 31 grudnia 2020 roku otrzymane dotacje do prac rozwojowych 215 tys. zł, inne rozliczenia 23 tys. zł, natomiast na dzień 31 grudnia 2021 roku otrzymane dotacje do prac rozwojowych 49 tys. zł, inne rozliczenia 84 tys. zł. Na dzień 30 czerwca 2022 roku oraz na dzień 30 września 2022 roku wartość krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych Grupy wyniosła 88 tys. zł i wynikała z otrzymanej dotacji.

Zobowiązania długoterminowe

Według stanu na koniec każdego z analizowanych okresów, zarówno w zakresie Historycznych Informacji Finansowych, jak i Śródrocznych Informacji Finansowych, w strukturze zobowiązań długoterminowych, główną pozycją były zobowiązania z tytułu leasingu. Zobowiązania te wynikały w głównej mierze z długoterminowej części umowy leasingu dotyczącej budynku biurowego - siedziby głównej Emitenta, przy ul. Goraszewskiej 19. Dodatkową

pozycją wchodzącą w skład zobowiązań długoterminowych były długoterminowe rozliczenia międzyokresowe. Wynikały one z uzyskanej przez Emitenta dotacji z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad aplikacją *StressTester*.

Na koniec każdego z okresów objętych Historycznymi Informacjami Finansowymi oraz Śródrocznymi Informacjami Finansowymi wartość poszczególnych składowych tworzących zobowiązania długoterminowe kształtowała się następująco:

- zobowiązania z tytułu leasingu: 342 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2019 roku), 453 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku) oraz 521 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku), 454 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2022 roku), i 754 tys. zł (na dzień 30 września 2022 roku) oraz,
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe: 245 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2020 roku), 128 tys. zł (na dzień 31 grudnia 2021 roku) oraz 318 tys. zł (na dzień 30 czerwca 2022 roku) i 1.104 (na dzień 30 września 2022 roku). Na dzień 31 grudnia 2019 roku Grupa nie odnotowała długoterminowych rozliczeń międzyokresowych.

Przepływy pieniężne

Poniższa tabela przedstawia dane ze sprawozdania z przepływów pieniężnych za lata obrotowe zakończone w dniu 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021, które pochodzą z Historycznych Informacji Finansowych, a także Śródrocznych Informacji Finansowych za okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres zakończony w dniu 30 czerwca 2021 roku oraz za okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres zakończony w dniu 30 września 2021 roku.

	01 stycznia – 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
<i>(dane w tys. zł)</i>			
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 586	3 184	131
Korekty	3 577	4 319	859
Zmiany w kapitale obrotowym	2 409	(2 662)	7 585
Zapłacony podatek dochodowy	(2 469)	(765)	(48)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 103	4 076	8 527
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 783)	(5 609)	(234)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych ..	72	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(1 104)	(255)	(56)
Otrzymane odsetki	19	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	-	472	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 796)	(5 392)	(290)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	(20)
Nabycie akcji własnych	-	-	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	5 750	7 370	15 612
Spłata kredytów i pożyczek	(7 375)	(15 531)	(10 243)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(452)	(480)	(360)
Odsetki zapłacone	(91)	(301)	(127)
Dywidendy wypłacone	(134)	(96)	(96)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 302)	(9 038)	4 766
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 005	(10 354)	13 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	5 177	15 541	2 538
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	(8)	(10)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	10 174	5 177	15 541

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych podlegały badaniu przez biegłego rewidenta.

	01 stycznia – 30 września*		01 stycznia – 31 czerwca**	
	2022	2021	2022	2021
<i>(dane w tys. zł)</i>				
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	(548)	4 602	(1 961)	(1 275)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	646	7 815	242	4 229
Korekty	2 763	2 676	1 550	2 222
Zmiany w kapitale obrotowym	(2 508)	(4 136)	(2 433)	(6 875)
Zapłacony podatek dochodowy	(1 449)	(1 753)	(1 320)	(851)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(548)	4 602	(1 961)	(1 275)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	(3 971)	(1 688)	(1 642)	(1 285)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych ..	-	-	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	(180)	(275)	-	(37)
Otrzymane odsetki	6	-	4	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych	777	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 368)	(1 963)	(1 638)	(1 322)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	-	-	-	-
Nabycie akcji własnych	(462)	-	(462)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek	3 361	4 126	2 363	3 335
Spłata kredytów i pożyczek	(2 363)	(4 323)	(1 672)	(3 245)
Spłata zobowiązań z tytułu leasingu	(538)	(337)	(407)	(223)
Odsetki zapłacone	(80)	(92)	(44)	(65)
Dywidendy wypłacone	-	-	-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(82)	(626)	(222)	(198)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 998)	2 013	(3 821)	(2 795)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu	10 174	5 177	10 174	5 177
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu	6 176	7 190	6 353	2 382

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Omówienie podstawowych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

Podstawowe pozycje sprawozdania z przepływów pieniężnych zostały opisane poniżej.

Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi, tj. w latach 2019 – 2021 Grupa finansowała swą działalność operacyjną wypracowanymi zyskami uzyskując dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, których stan był dodatkowo dodatnio korygowany poprzez amortyzację. Na wysokość generowanych przez Grupę przepływów operacyjnych w latach 2019 – 2021 miały również wpływ zmiany kapitału obrotowego (dodatni wpływ w latach 2021 i 2020 oraz ujemny wpływ w latach 2019), wynikające z projektowego charakteru działalności Grupy.

W roku 2019 dodatnie przepływy z działalności operacyjnej Grupy Passus wyniosły 8.527 tys. zł. Najistotniejszymi dodatnimi korektami do wyniku netto Grupy były amortyzacja w kwocie 714 tys. zł oraz zmiana stanu zobowiązań w kwocie 10.482 tys. zł. Natomiast najistotniejszymi ujemnymi korektami były zmiana stanu pozostałych aktywów w kwocie 5.075 tys. zł oraz zmiana stanu należności w kwocie 4.014 tys. zł (wynikająca głównie ze zrealizowanej sprzedaży bez wpływu środków pieniężnych).

W roku 2020 dodatnie przepływy z działalności operacyjnej Grupy Passus wyniosły 4.076 tys. zł. Najistotniejszymi dodatnimi korektami do wyniku netto Grupy były amortyzacja w kwocie 2.679 tys. zł, zmiana stanu należności w kwocie 3.648 tys. zł oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umowy (w kwocie 1.261 tys. zł). Natomiast najistotniejszymi ujemnymi korektami były zmiana stanu zobowiązań w kwocie 3.648 tys. zł oraz zmiana stanu pozostałych aktywów w kwocie 3.814 tys. zł.

W roku 2021 Grupa Passus uzyskała dodatnie przepływy z działalności operacyjnej, które wyniosły 12.103 tys. zł. Najistotniejszymi dodatnimi korektami do wyniku netto Grupy, wpływającymi na zwiększenie przepływów z działalności operacyjnej były amortyzacja w kwocie 2.679 tys. zł oraz zmiana stanu zobowiązań w kwocie 15.815 tys. zł oraz zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umowy (w przypadku zobowiązań z tytułu umowy powstają one przez wystawienie przez Grupę faktur sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia) w kwocie 4.673 tys. zł. Natomiast najistotniejszymi ujemnymi korektami były zmiana stanu należności w kwocie 17.509 tys. zł oraz zmiana stanu pozostałych aktywów w kwocie 3.174 tys. zł.

W okresie I półrocza 2022 roku, Grupa Passus osiągnęła ujemne przepływy z działalności operacyjnej. W analizowanym okresie, dodatni wynik brutto Grupy (w wysokości 242 tys. zł) został ujemnie skorygowany poprzez zmiany kapitału obrotowego (w wysokości 2.433 tys. zł) oraz zapłacony podatek dochodowy (w kwocie: 1.320 tys. zł). W konsekwencji po uwzględnieniu dodatniej korekty z tytułu amortyzacji (1.183 tys. zł) przepływy operacyjne Grupy w tym okresie osiągnęły poziom minus 1.961 tys. zł.

W okresie obejmującym trzy, pierwsze kwartały 2022 roku, tj. od 1 stycznia do 30 września, Grupa osiągnęła ujemne przepływy działalności operacyjnej. Podobnie jak w okresie I półrocza 2022 roku, również w tym okresie, dodatni wynik brutto Grupy (w wysokości 646 tys. zł) został ujemnie skorygowany poprzez zmiany kapitału obrotowego (w wysokości 2.508 tys. zł) oraz zapłacony podatek dochodowy (w kwocie: 1.449 tys. zł). W konsekwencji po uwzględnieniu dodatniej korekty z tytułu amortyzacji (1.953 tys. zł) przepływy operacyjne Grupy w tym okresie osiągnęły poziom minus 548 tys. zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej

W ramach przepływów z działalności finansowej, głównymi wydatkami Grupy Passus, zarówno w okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi, jak i Śródrocznymi Informacjami Finansowymi, były wydatki na nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, które w głównej mierze finansowane były przepływami z działalności operacyjnej.

W latach 2019 i 2020 Grupa odnotowała ujemne przepływy z działalności inwestycyjnej. W 2019 roku wyniosły one 290 tys. zł, natomiast w 2020 roku 5.392 tys. zł i w głównej mierze wynikały z nabycia przez Grupę Passus wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 234 tys. zł w roku 2019 oraz 5.609 tys. zł w 2020 roku.

Podobnie, jak w latach poprzednich, również w roku 2021 przepływy pieniężne Grupy z tytułu działalności inwestycyjnej były ujemne i wyniosły 4.796 tys. zł, co było głównie konsekwencją poniesienia przez Grupę Passus nakładów na nabycie wartości niematerialnych i prawnych w kwocie 3.798 tys. zł oraz rzeczowych aktywów trwałych w kwocie 1.104 tys. zł.

W I półroczu 2022 roku łączne nakłady Grupy na nabycie wartości niematerialnych wyniosły 1.642 tys. zł, a łączne przepływy z tytułu działalności inwestycyjnej Grupy Passus zamknęły się w tym okresie kwotą minus 1.638 tys. zł, natomiast w okresie trzech pierwszych kwartałów 2022 roku, tj. od 1 stycznia do 30 września nakłady Grupy Passus na nabycie wartości niematerialnych wyniosły 3.971 tys. zł, a łączne przepływy z działalności inwestycyjnej Grupy wyniosły minus 3.368 tys. zł.

Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej

W 2019 roku w segmencie działalności finansowej Grupa Passus odnotowała dodatnie przepływy pieniężne w wysokości 4.766 tys. zł, które wynikały z wpływów z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych w wysokości 15.612 tys. zł oraz wydatków na: (i) spłatę kredytów bankowych i pożyczek w kwocie 10.243 tys. zł, (ii) spłatę zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 360 tys. zł, (iii) zapłaconych odsetek w wysokości 127 tys. zł oraz (iv) wypłaconych dywidend w kwocie 96 tys. zł.

W 2020 roku z tytułu działalności finansowej Grupa Passus odnotowała ujemne przepływy pieniężne w wysokości 9.038 tys. zł, wynikające z wpływów z tytułu zaciągniętych kredytów bankowych w kwocie 7.370 tys. zł oraz wydatków na: (i) spłatę kredytów bankowych i pożyczek w kwocie 15.531 tys. zł, (ii) spłatę zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 480 tys. zł, (iii) zapłaconych odsetek w wysokości 301 tys. zł oraz (iv) wypłaconych dywidend w kwocie 96 tys. zł.

W okresie I półrocza 2022 roku Grupa Passus osiągnęła ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości minus 222 tys. zł. Ujemne przepływy Grupy w tym okresie spowodowane były wydatkami na spłatę kredytów i pożyczek w wysokości 1.672 tys. zł oraz spłatą zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 407 tys. zł.

W okresie obejmującym trzy pierwsze kwartały 2022 roku, tj. od 1 stycznia do 30 września, Grupa Passus osiągnęła ujemne przepływy z działalności finansowej w wysokości minus 82 tys. zł, które w głównej mierze wynikały z

wydatków poniesionych przez Grupę na spłatę kredytów i pożyczek (w wysokości 2.363 tys. zł) oraz zobowiązań z tytułu leasingu (w kwocie 538 tys. zł).

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Poniżej zaprezentowane strukturę środków pieniężnych w prezentowanych okresach.

	–Stan na dzień 31 grudnia*		
	2021	2020	2019
	(zbadane)		
	(w %)		
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty			
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w zł.....	7 540	4 489	15 486
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych....	2 605	680	38
Środki pieniężne w kasie.....	9	8	17
Środki pieniężne w drodze	20	-	-
Razem:	10 174	5 177	15 541

Źródło: Historyczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

	stan na dzień 30 września*	Stan na dzień 30 czerwca**
	2022	2022
	(niezbadane)	(zbadane)
	(w %)	(w %)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w zł .	3 239	3 969
środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 937	2 384
Środki pieniężne w kasie.....	0	0
Środki pieniężne w drodze		
Razem:	6 176	6 353

Źródło: Śródroczne Informacje Finansowe, przeliczenia Emitenta

* Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 września 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych nie podlegały badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta.

** Dane za okres od dnia 1 stycznia do dnia 30 czerwca 2022 roku wraz z danymi porównawczymi za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku pochodzące ze Śródrocznych Informacji Finansowych podlegały przeglądowi przez biegłego rewidenta.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku środki pieniężne i ich ekwiwalenty w wysokości 15.541 tys. zł, z czego środkami o ograniczonej możliwości dysponowania były środki zdeponowane na rachunku rozliczeniowym VAT o wartości 1.336 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2021 roku było to odpowiednio 5.177 tys. zł (z czego środki o ograniczonej możliwości dysponowania: 128 tys. zł) i 10.174 tys. zł (przy środkach pieniężnych o ograniczonej możliwości dysponowania na poziomie 338 tys. zł).

Na dzień 30 czerwca 2022 roku stan środków pieniężnych Grupy wynosił 6.353 tys. zł, natomiast na dzień 30 września 2022 roku ukształtował się na poziomie 6.176 tys. zł. Zmiana wartości środków pieniężnych w analizowanych okresach wynikała z wahań w zakresie zapotrzebowania na środki przy finansowaniu projektów oraz finansowaniu prac rozwojowych.

Znacząco wyższy niż na koniec innych analizowanych okresów sprawozdawczych, stan środków pieniężnych Grupy w dniu bilansowym na koniec 2019 roku miał charakter przejściowy. Wynikał on z wpływu w ostatnim dniu 2019 roku na konto Emitenta środków z tytułu pożyczki udzielonej Spółce na finansowanie projektu dla instytucji publicznej. Ponadto w ostatnich dniach grudnia 2019 Spółka otrzymała płatności z tytułu realizacji projektów w czwartym kwartale 2019 roku.

Grupa nie stosuje żadnych instrumentów finansowych jako zabezpieczenia środków pieniężnych.

Informacje na temat potrzeb pożyczkowych oraz struktury finansowania Emitenta

Na Datę Prospektu Emitent nie identyfikuje potrzeb pożyczkowych, a sytuacja finansowa Spółki w ocenie Zarządu jest stabilna – Spółka posiada pełną zdolność do regulowania bieżących zobowiązań.

Informacje dotyczące jakichkolwiek ograniczeń w wykorzystywaniu zasobów kapitałowych, które miały lub które mogły mieć bezpośrednio lub pośrednio istotny wpływ na działalność Emitenta

Passus S.A. jest spółką akcyjną powstałą i działającą zgodnie z prawem polskim. Kapitał własny spółki akcyjnej obejmuje kapitał zakładowy, kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy i wynik finansowy za dany rok oraz z lat ubiegłych. W spółce akcyjnej zasady tworzenia i korzystania z kapitału są określone prawem, a konkretnie określa je Kodeks Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych kapitał zapasowy tworzy się w celu pokrycia strat.

Co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy jest przenoszony na kapitał zapasowy do chwili, gdy osiągnie on wysokość równą jednej trzeciej kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy, do wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego spółki, może być przeznaczony wyłącznie na pokrycie strat wykazanych w sprawozdaniu finansowym. Decyzje w sprawie wykorzystania kapitału zapasowego i kapitałów rezerwowych podejmuje Walne Zgromadzenie.

Zgodnie z art. 396 Kodeksu Spółek Handlowych nadwyżkę emisji akcji powyżej ich nominalnej wartości przenosi się na kapitał zapasowy i inne kapitały po pokryciu kosztów emisji. Ponadto dopłaty do kapitału dokonywane przez akcjonariuszy w zamian za przyznanie szczególnych praw są również przenoszone na kapitał zapasowy, jednak nie można ich wykorzystywać do pokrycia żadnych odpisów nadzwyczajnych lub strat. Zgodnie z art. 344 Kodeksu Spółek Handlowych podczas trwania spółki nie wolno zwracać akcjonariuszowi dokonanych wpłat na poczet akcji ani w całości, ani w części, z wyjątkiem przypadków określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.

Środki pieniężne o ograniczonej możliwości dysponowania to wyłącznie środki zgromadzone na rachunku VAT.

Poza opisanymi powyżej ograniczeniami wynikającymi z obowiązującego prawa, na Datę Prospektu nie występują inne ograniczenia w wykorzystaniu przez Emitenta zasobów kapitałowych, które miały, mają lub mogłyby mieć bezpośredni lub pośredni istotny wpływ na używanie przez Spółkę środków kapitałowych w działalności operacyjnej. W szczególności, nie istnieją ograniczenia prawne lub gospodarcze w zakresie zdolności podmiotów zależnych do transferu środków finansowych do spółki w formie dywidendy pieniężnej, pożyczek lub zaliczek.

Informacje o inwestycjach Grupy

Nakłady inwestycyjne

Poniżej przedstawiono informacje na temat łącznych nakładów inwestycyjnych Grupy na wartości niematerialne i prawne, rzeczowe aktywa trwałe oraz finansowe aktywa trwałe w latach 2019 – 2021 oraz okresie od 1 stycznia 2022 roku do Daty Prospektu.

Opis (łącznie z kwotą) istotnych inwestycji Grupy Emitenta za każdy rok obrotowy w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi aż do daty dokumentu rejestracyjnego

W poniższej tabeli przedstawiono nakłady inwestycyjne Grupy Passus w okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi, tj. w latach 2019-2021 oraz od 1 stycznia 2022 roku do Daty Prospektu. Zaprezentowane w Prospekcie nakłady inwestycyjne obejmują rzeczywiste wydatki poniesione przez Grupę w analizowanym okresie.

	od 1 stycznia do Daty Prospektu***	od 1 stycznia do 31 grudnia****		
	2022	2021	2020	2019
	(niezbadane)	(zbadane)		
	(w tys. zł)			
Poniesione nakłady inwestycyjne				
Wartości niematerialne i prawne, w tym:	3 971	3 783	5 609	234
Oprogramowanie komputerowe	0	0	3 166*	44
WNIP w trakcie wytworzenia	3 971	3 783	2 443	190
Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	718	1 556	735	416
Budynki i budowle	251**	339**	339**	339**
Maszyny i urządzenia	180	1 104	255	56
Środki transportu	287**	113**	141**	21**
Razem inwestycje w niefinansowe aktywa trwałe.....	4 689	5 339	6 344	650

Źródło: Emitent

* obejmuje głównie licencje obce zakupione dla celów realizacji jednej z umów dla klientów w okresie 2020-2021

** wartości dotyczą zapłaconych zobowiązań leasingowych (biura i środków transportu); zostały zaprezentowane w przepływach pieniężnych z działalności finansowej

*** dane za okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do Daty Prospektu nie zostały poddane badaniu, ani przeglądowi przez biegłego rewidenta

**** dane pochodzące z Historycznych Informacji Finansowych zostały poddane badaniu przez biegłego rewidenta

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi głównymi inwestycjami w wartości niematerialne i prawne Grupy Passus były nakłady inwestycyjne ponoszone na wytworzenie aplikacji FlowControl (obecnie System Sycpe) w wersjach 1.0, 1.5.0, 1.5.1 i 1.6.0, które w latach 2019 – 2020 roku zamknęły się kwotą 1.727 tys. zł, przy czym kwota 567 tys. zł dotyczyła wersji 1.6, która na dzień 31 grudnia 2020 nie została ukończona i znajdowała się

w pozycji *Wartości Niematerialne i Prawne w trakcie wytwarzania*. W roku 2021 Grupy Passus poniosła kolejne nakłady na prace rozwojowe związane z Systemem Sycope w wersji 1.6 w wysokości 859 tys. zł (która została przyjęta do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych w czerwcu 2021 roku w wysokości 1.426 tys. zł) oraz na wersję 2.0 w kwocie 2.211 tys. zł.

Nakłady na prace rozwojowe nad wersją 2.0 w okresie od 1 stycznia 2022 roku do dnia 29 kwietnia 2022 roku wyniosły 1.216 tys. zł. W dniu 29 kwietnia 2022 roku Grupa Passus zakończyła prace nad Systemem Sycope w wersji 2.0 i wprowadziła go do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych na łączną kwotę 3 427 tys. zł. W dniu 24.10.2022 zakończono prace nad wersją 2.1. Koszt prac rozwojowych związany z tą w wersję w wysokości 1.558 tys. zł którą wprowadzono do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych. Do Daty Prospektu Grupa poniosła nakłady na kolejną wersję Systemu Sycope w wysokości 45 tys. zł, która do czasu zakończenia prac na nową wersją jest prezentowana w bilansie w pozycji wartości niematerialne i prawne.

Dodatkowo Grupa ponosiła nakłady inwestycyjne związane z realizacją dwóch projektów, objętych dofinansowaniem z funduszy unijnych:

(i) „StressTester - Automatyczne Testy Wydajności Aplikacji w Symulowanych Warunkach Rzeczywistych”, na który to projekt w 2019 roku poniosła nakłady na prace badawcze w wysokości 1.874 tys. zł, natomiast w 2020 roku poniosła nakłady w wysokości 233 tys. zł z tyt. przeprowadzonych prac badawczych oraz nakłady o wartości 561 tys. zł z tyt. prac rozwojowych. Projekt ten został zakończony w 2020 roku.

(ii) „Systemu czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych” na który to projekt poniesiono wydatki z tyt. prac badawczych w wysokości 220 tys. zł w 2020 roku, 1.619 tys. zł w roku 2021 i 343 tys. zł do Daty Prospektu. Ponadto Grupa, w okresie od 1 stycznia 2022 roku do Daty Prospektu, poniosła wydatki w wysokości 1.452 tys. zł. z tytułu prowadzonych prac rozwojowych. Na Datę Prospektu prace związane z projektem zostały zakończone, a formalną datą zakończenia projektu jest 30 listopada 2022 r.

W analizowanym okresie inwestycje w aktywa trwałe Grupy obejmowały: (i) w zakresie budynków i budowli – nakłady na przedłużenie umowy najmu powierzchni biurowej ul. Goraszewskiej 19 (siedziba Emitenta) do końca 2023; oraz (ii) w zakresie inwestycji w maszyny i urządzenia - nakłady na zakup serwerów.

W okresie od 1 stycznia do Daty Prospektu, inwestycje kapitałowe Grupy obejmowały:

- odkupienie przez spółkę Chaos Gears (spółkę zależną Emitenta) od jednego z akcjonariuszy ww. spółki 75.000 akcji Chaos Gears za łączną kwotę 462 tys. zł;
- założenie spółki Sycope S.A. (wpłata kapitału w wysokości 100 tys. zł nastąpiła 31 maja 2022 roku, spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego 7 lipca 2022 r.).

Inwestycje planowane

Łączne, planowane przez Grupę nakłady inwestycyjne w latach 2023- 2025 wyniosą około 11.000 tys. zł i będą wydatkowane na wytworzenie kolejnych wersji Systemu Sycope, w tym w szczególności na: (i) opracowanie i rozwój modułu do analizy ruchu w sieciach z urządzeniami IoT (ang. Interent of Things – Internet rzeczy), (ii) stworzenie i rozwój modułu do analizy wydajności oraz wykrywania cyberzagrożeń w publicznej chmurze obliczeniowej AWS oraz rozwój sieci sprzedaży Produktów Własnych oraz Usług AWS na terenie Europy Centralnej i Wschodniej (ang. CEE) oraz na terenie Niemiec, Austrii i Szwajcarii (ang. DACH). Planowane nakłady inwestycyjne Grupy Passus w zakresie rozwoju oprogramowania będą realizowane na terenie Polski i zostaną sfinansowane ze środków wypracowanych z działalności operacyjnej Grupy. Działania związane z uruchomieniem i rozwojem sprzedaży zagranicznej będą realizowane poza granicami kraju i, podobnie jak rozwój oprogramowania, będą finansowane ze środków własnych Grupy.

Ponadto Emitent, pod warunkiem zabezpieczenia środków finansowych ze źródeł zewnętrznych lub wewnętrznych, może podjąć w przyszłości decyzje dotyczące zwiększenia nakładów inwestycyjnych z przeznaczeniem na realizację dodatkowego programu inwestycyjnego Grupy obejmującego: (i) otwarcie nowych zagranicznych przedstawicielstw Emitenta odpowiadających za sprzedaż Produktów Własnych i Usług AWS, (ii) opracowanie nowych modułów Systemu Sycop, w szczególności do analizy wydajności oraz wykrywania cyberzagrożeń w chmurze publicznej oraz do monitorowania konfiguracji i działania urządzeń IT (np. przełączników, routerów lub firewalli) w oparciu o logi (automatycznie tworzone rejestry zdarzeń). Planowane nakłady inwestycyjne Grupy będą zrealizowane: (i) w zakresie wytworzenia kolejnych wersji Systemu Sycope na terenie Polski, (iii) w zakresie działań związanych z uruchomieniem i rozwojem sprzedaży zagranicznej poza granicami kraju.

Kluczowe zasady rachunkowości

Podstawa sporządzania Historycznych Informacji Finansowych

Skonsolidowane Historyczne Informacje Finansowe Grupy za lata obrotowe obejmujące 12 miesięcy i zakończone 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej łącznie zwane „MSSF”), obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych za lata 2019, 2020 i 2021 sporządzonych zgodnie z UoR - Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („Ustawa o rachunkowości”).

Zmiany standardów rachunkowości lub ich interpretacji

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Do dnia sporządzenia niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2021 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane, ale niez zaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Emitent szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej sprawozdania finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku. Emitent analizuje wpływ zmian na sprawozdania finansowe Grupy.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:
 - MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
 - MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
 - MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
 - MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji). Emitent szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na sprawozdania finansowe Grupy.

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”

Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu. Emitent

szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”

Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Emitent szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ Grupa już stosuje taką politykę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”

Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Emitent szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w sprawozdaniu finansowym. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandaryzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych jest istotną informacją. Emitent szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”

Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w sprawozdaniu finansowym, które podlegają niepewności wyceny. Emitent szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”

Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczony podatek dochodowy nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczony np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Emitent nadal szacuje wpływ zmiany na sprawozdanie finansowe Grupy. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”

Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Emitent szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na sprawozdania finansowe Grupy, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Emitent zamierza wdrożyć powyższe regulacje w Grupie w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Stosowane zasady rachunkowości

Zasady rachunkowości stosowane na potrzeby sporządzenia Historycznych Informacji Finansowych zostały przedstawione w punkcie c) „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości” Historycznych Informacji Finansowych, zamieszczonych w punkcie „*Historyczne Informacje Finansowe*” Prospektu.

Podstawa sporządzenia Śródrocznych Informacji Finansowych

Śródroczne Informacje Finansowe obejmujące okresy sprawozdawcze: od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 czerwca 2022 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 czerwca 2021 roku i od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 30 września 2022 roku oraz porównawcze dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej („MSSF”) oraz w kształcie zatwierdzonym przez Unię Europejską („UE”). MSSF

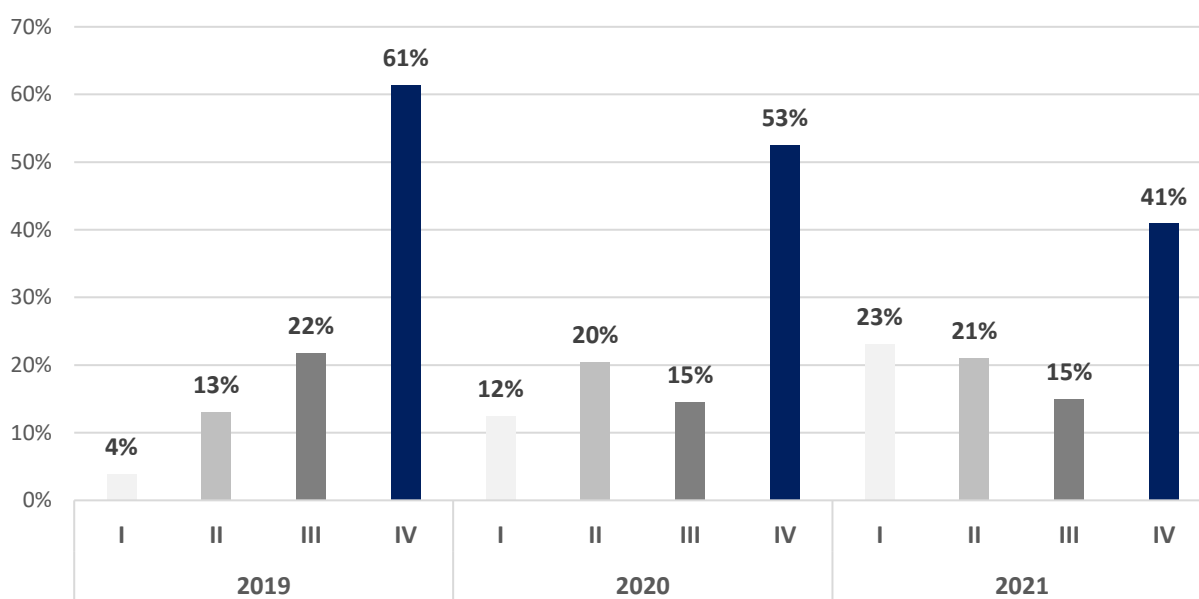
obejmują standardy i interpretacje zaakceptowane przez Radę Międzynarodowych Standardów Rachunkowości („RMSR”) oraz Komisję ds. Międzynarodowej Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej („KIMSF”).

Sezonowość

W dotychczasowej działalności Grupy Passus występowała zauważalna sezonowość przychodów ze sprzedaży. Historycznie w latach 2019-2021 najwyższe przychody ze sprzedaży uzyskiwała Grupa w IV kwartale roku kalendarzowego. Natomiast udział przychodów generowanych przez Grupę Passus w pozostałych kwartałach wahał się w przedziale 4%-23%. Obserwowana sezonowość przychodów ze sprzedaży Grupy wynika głównie z finalizacji przetargów w jednostkach działających w sektorze zamówień publicznych oraz specyfiki procesów budżetowania i zakupowych w dużych organizacjach. Sezonowość przychodów Grupy Emitenta wpisuje się w ogóle trendy panujące na rynku IT, na którym zwyczajowo w czwartym kwartale, w związku z rozliczeniem rocznych budżetów u klientów, kumulują się prace związane z zakończeniem prac nad projektami informatycznymi.

Dodatkowo Emitent pragnie wskazać, iż ze względu na sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży kontraktów w księgach oraz dynamiczny rozwój segmentów Produktu Własne oraz Usługi AWS, sezonowość przychodów ze sprzedaży, jak i jej wpływ na wyniki generowane przez Grupę Passus powinny ulegać ograniczeniu w przyszłości.

Na wykresie poniżej przedstawiono procentowy udział poszczególnych kwartałów w przychodach ogółem Grupy wygenerowanych w danym roku obrotowym.



Źródło: Emitent, obliczenia własne na podstawie danych z raportów kwartalnych Grupy Passus za lata 2019-2021, sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości

Tendencje

Opis najistotniejszych tendencji w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży oraz wszelkich znaczących zmian wyników finansowych, a także wszelkich znaczących zmian wyników finansowych za okres od końca ostatniego okresu obrotowego, w odniesieniu, do którego opublikowano informacje finansowe, do daty dokumentu rejestracyjnego lub odpowiednie oświadczenie stwierdzające brak tego rodzaju zmian.

W okresie od dnia 1 października 2022 roku do Daty Prospektu Emitent nie identyfikuje istotnych tendencji w (i) produkcji i świadczeniu usług, (ii) sprzedaży, (iii) zapasach, (iv) kosztach oraz (v) cenach sprzedaży.

Informacje o znaczących zmianach wyników finansowych Grupy za okres od końca ostatniego okresu obrotowego, w odniesieniu, do którego opublikowano informacje finansowe, do Daty Prospektu

W okresie od dnia 1 października 2022 roku do Daty Prospektu nie nastąpiła znacząca zmiana wyników finansowych Grupy.

Elementy i tendencje zewnętrzne mogące mieć wpływ na perspektywy Grupy przynajmniej w ciągu bieżącego roku obrotowego

Sytuacja makroekonomiczna na rynkach działalności Grupy

Przychody Grupy Passus pochodzą z działalności prowadzonej na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych. Z tego powodu wyniki finansowe Grupy uzależnione są od czynników związanych z sytuacją makroekonomiczną Polski i wybranych rynków zagranicznych (CEE, DACH, Beneluksu, Skandynawii, Francji, Wielkiej Brytanii). Do kluczowych aspektów mających wpływ na funkcjonowanie Grupy Passus zaliczyć można: tempo wzrostu PKB, zmiany kursów walutowych, poziom inflacji, stopę bezrobocia, politykę fiskalną państwa oraz siłę nabywczą pieniądza. Czynniki te mają wpływ na kształtowanie się poziomu płac realnych, budżetów przedsiębiorstw i instytucji państwowych oraz kształtują tzw. wskaźniki koniunktury, co z kolei wpływa na nawyki zakupowe podmiotów gospodarczych i wielkość popytu na asortymenty oferowane przez Grupę.

Agresja Federacji Rosyjskiej i wojna w Ukrainie

Wojna w Ukrainie obejmuje także działania w cyberprzestrzeni w tym między innymi ataki na strony rządowe, działania dezinformacyjne oraz ataki na infrastrukturę krytyczną. Sankcje gospodarcze oraz wycofanie się szeregu przedsiębiorstw z Rosji zwiększają ryzyko działań odwetowych w tym także cyberataków skierowanych przeciwko firmom prywatnym. W dniu 30 listopada 2022 roku po raz kolejny przedłużono, tym razem do dn. 28 lutego 2023 roku obowiązywanie stopnia alarmowego CHARLIE-CRP na terenie Polski, który został wprowadzony w celu przeciwdziałania zagrożeniom w cyberprzestrzeni. Tak wysoki stopień, trzeci z czterech, wprowadzony przez Premiera RP w dnia 21 lutego 2022 roku obowiązuje w kraju po raz pierwszy. Wcześniej, tj. do połowy lutego, obowiązywał pierwszy stopień ALFA-CRP. Ponieważ odbiorcami Grupy są Ministerstwa, Służby Mundurowe operatorzy infrastruktury krytycznej, Emitent zaobserwował zwiększoną liczbę zapytań i zaproszeń do dialogów technologicznych już w czwartym kwartale 2021 roku i trend ten nadal się utrzymuje.

Kształtowanie się kursów walutowych

Działalność Grupy Passus podlega ograniczonemu wpływowi wahań kursu EUR i USD w zakresie nabywanych przez Grupę rozwiązań. Osłabienie kursu zł względem EUR lub USD ma negatywny wpływ na poziom kosztów zakupu przez Grupę sprzętu oraz oprogramowania i tym samym uzyskiwanych przez Grupę Emitenta wyników z działalności operacyjnej. Równocześnie Grupa rokrocznie zwiększa przychody z transakcji zagranicznych co w części neutralizuje wpływ osłabienia się złotego na wyniki osiągnięte przez Grupę.

Dynamika i kierunki rozwoju rynku, na którym działa Grupa

Perspektywy rozwoju Grupy Passus uzależnione są od dynamiki i kierunku rozwoju rynków, na których Grupa prowadzi działalność. Szerszy opis przewidywań Grupy Passus w tym zakresie został zamieszczony w rozdziale „*Otoczenie rynkowe*”.

Regulacje prawne wyznaczające zakres działalności Grupy

Zakres działalności Grupy uzależniony jest od regulacji prawnych wskazanych w rozdziale „*Otoczenie prawne*”.

Wzrost poziomu planowanych kosztów osobowych

Główną pozycją kosztową w działalności Grupy są wynagrodzenia oraz usługi obce (programistyczne i działu handlowego). Mając na celu zatrudnienie najlepszych specjalistów oraz ich utrzymanie na rynku, gdzie wciąż występuje przewaga popytu nad podażą, Emitent liczy się ze wzrostem kosztów pracowników i współpracowników w bieżącym roku i kolejnych latach obrotowych. Zarząd Emitenta szacuje, iż wzrost kosztów Grupy z tego tytułu w 2022 roku wyniesie do kilkunastu procent w porównaniu do poziomu osiągniętego przez Grupę Passus w 2021 roku.

Poza wskazanymi powyżej informacjami dotyczącymi tendencji, Emitent nie zidentyfikował jakichkolwiek innych istotnych i znanych na Datę Prospektu tendencji, niepewnych elementów strategii biznesowej lub zdarzeń, które mogłyby mieć znaczący wpływ na perspektywy rozwoju Grupy w najbliższym okresie.

Do Daty Prospektu w produkcji, sprzedaży i zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży nie wystąpiły tendencje inne niż opisane powyżej.

OPIS DZIAŁALNOŚCI

Informacje ogólne

Grupa Passus jest producentem oprogramowania oraz integratorem produktów IT. Grupa specjalizuje się w obszarach związanych z ciągłością działania sieci i aplikacji, ich wydajnością oraz cyberbezpieczeństwem, a także świadczy usługi z zakresu chmury obliczeniowej Amazon Web Services (AWS).

Grupa kieruje swoją ofertę do dużych, polskich i zagranicznych podmiotów, które są największymi odbiorcami zaawansowanych rozwiązań IT, a jej głównymi klientami są podmioty z sektora publicznego (służby mundurowe, organy Państwa, urzędy administracji rządowej i samorządowej), Skarbu Państwa oraz podmioty z sektora prywatnego, zaliczane do tzw. TOP 500 największych przedsiębiorstw w Polsce. Do ich grona należy również pięć największych firm telekomunikacyjnych, osiem z dziesięciu największych banków i osiem z dziesięciu największych podmiotów z branży paliwowo-energetycznej i przesyłowej, a także międzynarodowe firmy produkcyjne i handlowe.

Kompetencje Grupy pozwalają na obsługę dowolnego podmiotu zarówno, gdy korzysta on z infrastruktury tradycyjnej (ang. *on-premises*), jak i bardzo dynamicznie rozwijającej się publicznej chmury obliczeniowej lub infrastruktury hybrydowej (łączącej oba ww. rodzaje infrastruktury).

Kluczowym produktem własnym Grupy jest oprogramowanie pod nazwą System Sycope, stworzone i rozwijane przez inżynierów Grupy, którzy od ponad 20 lat zajmują się zagadnieniami związanymi z wydajnością sieci, wydajnością środowiska aplikacji i bezpieczeństwem IT. System ten został zaprojektowany tak, aby minimalizować ryzyko braku dostępności aplikacji i danych, spadku efektywności działania IT oraz zwiększyć poziom bezpieczeństwa. Grupa stworzyła ponadto szereg gotowych aplikacji i komponentów (np. bibliotek, baz danych, algorytmów i analizatorów), które są wykorzystywane podczas realizacji indywidualnych projektów na zamówienie klienta. Aplikacje i komponenty stworzone przez Grupę zostały wykorzystane m.in. podczas tworzenia oprogramowania do wykrywania cyberzagrożeń i anomalii w działaniu sieci i aplikacji dla operatora telekomunikacyjnego, w aplikacji do ekstrakcji i transformacji danych znajdujących się w ruchu internetowym, a następnie przekazywania wyselekcjonowanych informacji do systemów analitycznych banku, systemie służącym do kontroli dostępu do internetowego opracowanym na zamówienie jednego z trzech ośrodków CSIRT (Computer Security Incident Response Team) poziomu krajowego zobowiązanego do obsługi incydentów dotyczących bezpieczeństwa cywilnej cyberprzestrzeni RP oraz na incydentów związanych z nielegalnymi treściami publikowanymi w Internecie i zagrażającymi bezpieczeństwu dzieci.

Grupa realizuje też projekty z wykorzystaniem aplikacji (Splunk Enterprise Security, Nessus, Symantec Data Loss Prevention) i urządzeń (Riverbed AppResponse, Riverbed SteelHead, FireEye Network Security, Cisco Web Security Appliance, Fudo Security) firm trzecich - renomowanych światowych producentów, w tym takich firm jak: Riverbed Technology, Splunk, Amazon Web Services, Cisco, IBM, Tenable, FireEye oraz ManageEngine.

Na Datę Prospektu kadre Grupy stanowi doświadczony zespół stu dziewięciu pracowników i współpracowników, z których przeważającą większość stanowią inżynierowie i programiści posiadający wieloletnie doświadczenie zdobyte w polskich i zagranicznych podmiotach IT. Kluczowe osoby zarządzające oraz pracownicy Grupy są akcjonariuszami Emitenta, a wcześniej stanowiły kadre Passus sp. z o.o. (podmiotu na bazie, którego powstał Emitent).

Grupa Passus w swojej działalności opiera się na urządzeniach i licencjach firm trzecich oraz produktach własnych tworzonych z wykorzystaniem własnej i obcej infrastruktury informatycznej oraz chmury publicznej. Pełny opis rozwiązań IT wykorzystywanych przez Emitenta znajduje się w „Rodzaje oferowanych produktów przez Grupę”, jak również „Mocne strony oferty oraz kompetencje biznesowe Grupy pozwalające jej na uzyskanie przewag konkurencyjnych”.

Na Datę Prospektu w skład Grupy Kapitałowej Passus wchodzi następujące spółki: Passus S.A. (będąca jednocześnie podmiotem dominującym wobec spółek z Grupy), Chaos Gears S.A., Wisenet Sp. z o.o., Sycope S.A. oraz spółki Chaos Gears GmbH i Chaos Gears Ltd. zależne od Chaos Gears S.A.

Strukturę Grupy Passus na Datę Prospektu przedstawia poniższa tabela.

Tabela Struktura Grupy Passus

Spółka	Siedziba	Przedmiot działalności	Udział w kapitale / w głosach	Charakter powiązania	Metoda konsolidacji
Passus S.A.....	Warszawa	IT	-	Podmiot dominujący	-
Chaos Gears S.A.	Warszawa	IT	62,5%	Zależna	Pełna
Chaos Gears GmbH..	Duesseldorf	IT	51%	Zależna od Chaos Gears S.A.	Pełna
Chaos Gears Ltd.	Londyn	IT	100%	Zależna od Chaos Gears S.A.	Pełna

<u>Spółka</u>	<u>Siedziba</u>	<u>Przedmiot działalności</u>	<u>Udział w kapitale / w głosach</u>	<u>Charakter powiązania</u>	<u>Metoda konsolidacji</u>
Wisenet Sp. z o.o.....	Warszawa	IT	100%	Zależna	Pełna
<u>Sycope S.A.....</u>	<u>Warszawa</u>	<u>IT</u>	<u>100%</u>	<u>zależna</u>	<u>Pełna</u>

Źródło: Emitent

Docelowa struktura Grupy zakłada wyodrębnienie trzech obszarów działalności - integracji IT, rozwoju produktów własnych oraz usług AWS (*cloud computing*) oraz przyporządkowania ich do wyodrębnionych jednostek organizacyjnych. W nowopowstałej strukturze, Passus S.A. oraz Wisenet sp. z o.o. będą skupiały działalność z segmentu Integracja IT, Chaos Gears S.A., Chaos Gears Ltd. oraz Chaos Gears GmbH odpowiadać będzie za sprzedaż Usług AWS, natomiast Sycope S.A. za rozwój Produktów Własnych.

Istotne zdarzenia w historii rozwoju Grupy Emitenta

Historia Grupy Passus sięga 2014 roku, kiedy to w dniu 22 lipca 2014 zawiązana została spółka Passus S.A. później zarejestrowana w KRS w dniu 5 sierpnia 2014 roku pod numerem 0000518853. Założycielami Passus S.A. były osoby związane z Passus Sp. z o.o. (w szczególności z działem Networks zajmującym się monitoringiem sieci i aplikacji oraz bezpieczeństwem IT). Pierwotnie działalność Spółki koncentrowała się na sprzedaży i wdrażaniu wysoko wyspecjalizowanych rozwiązań IT z zakresu: monitoringu, ciągłości działania oraz poprawy wydajności sieci i aplikacji (ang. NPM/APM) a także bezpieczeństwa IT, utrzymania ciągłości działania infrastruktury IT.

W dniu 9 września 2014 roku na mocy umowy („Umowa sprzedaży Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa z dnia 9 września 2014 roku”) pomiędzy Passus S.A. a Passus sp. z o.o. Emitent nabył zorganizowaną część przedsiębiorstwa od spółki z o.o. obejmującą m.in. system Ambience (rozwiązania do ekstrakcji transformacji i przekazywania danych do innych aplikacji) wraz z majątkowymi. prawami autorskimi, a także zobowiązania, należności, referencje i umowy z kontrahentami. W wyniku tej transakcji w nowej spółce współpracę podjęły także 22 osoby - pracownicy działów Networks, R&D, marketingu oraz backoffice.

W ciągu kolejnych trzech lat istnienia spółki akcyjnej działalność Passus S.A. uległa istotnemu rozszerzeniu. Utrzymując stabilną pozycję lidera w segmencie Application & Network Performance Management, Spółka rozwijała ofertę w kategorii IT security, kontynuowała prace nad systemem Ambience, wprowadziła na rynek kolejny własny produkt – aplikację nDiagram, Spółka w tym okresie pozyskała nowych klientów, w tym. m.in. takie firmy jak: Grupa ING, Alior Bank, Allegro, BZ WBK, DSV, McCormick, EDF Polska, Netia, CEDC International, Severstal, IKEA.

W lutym 2018 roku Spółka podpisała umowę o dofinansowanie projektu StressTester, którego celem było przygotowanie aplikacji StressTester do realizacji automatycznych testów wydajności aplikacji w symulowanych warunkach rzeczywistych w ramach Osi priorytetowej I: Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020. Całkowita wartość Projektu wyniosła 4,3 mln zł, w tym wartość wkładu własnego w realizację Projektu – 0,9 mln zł, dofinansowanie ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju – 3,4 mln zł.

Ponadto w 2018 roku Spółka rozpoczęła prace nad aplikacją FlowControl_XN (obecnie moduł Visibility wchodzący w skład Systemu Sycope) oraz stworzyła na zamówienie klienta program Passus Ambience IDS.

W dniu 16 lutego 2018 roku Emitent objął nowo wyemitowane udziały w spółce Chaos Gears sp. z o.o. (na Datę Prospektu - Chaos Gears S.A.), które stanowiły 62,5% udziału w kapitale zakładowym spółki. Spółka ta do dnia obecnego realizuje projekty informatyczne z wykorzystaniem publicznej chmury obliczeniowej Amazon Web Services (AWS) dla dużych firm i instytucji, a także szybko rozwijających się start-upów. Objęcie udziałów Chaos Gears sp. z o.o. przez Emitenta miało umożliwić dostęp do nowego, szybko rozwijającego się rynku usług chmurowych.

W dniu 14 marca 2018 roku zawiązana została spółka Aisecurity sp. z o.o. (tj. Sycope sp. z o.o., na Datę Prospektu spółka ta została przejęta przez Wisenet sp. z o.o.) później zarejestrowana w KRS w dniu 11 kwietnia 2018 roku pod numerem 0000727206. W składzie założycieli spółki znalazł się między innymi Passus S.A. wnosząc 65% kapitału zakładowego do nowopowstałej spółki. Aisecurity sp. z o.o. docelowo miała specjalizować się w realizacji projektów z obszaru bezpieczeństwa IT dla dużych firm i instytucji oraz projektowaniu Security i Network Operating Center. Zawiązanie Aisecurity pozwoliło rozpocząć prace nad stworzeniem oferty profesjonalnych usług wsparcia technicznego na rzecz wszystkich klientów Grupy.

W dniu 17 lipca 2018 roku, na skutek uchwały NWZ Passus S.A. z dnia 25 października 2017 roku, wprowadzono akcje zwykłe na okaziciela serii B, D oraz F Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W dniu 10 października 2018 roku Emitent nabył 54,09% udziałów w kapitale zakładowym spółki Wisenet sp. z o.o., która specjalizowała się w realizacji projektów informatycznych z bezpieczeństwa IT w szczególności SIEM (z ang. Security Information and Event Management - oprogramowanie służące do pozyskiwania i zarządzania informacjami i zdarzeniami), SOAR (z ang. Security Orchestration, Automation and Response – rozwiązanie informatyczne automatyzujące działania związane z analizą i eliminacją zagrożeń) i DAM (z ang. Digital Asset Management - systemy do zarządzania bazą zasobów cyfrowych) oraz świadczyła usługi doradztwa oraz profesjonalnego wsparcia 24/7. Potwierdzeniem kompetencji zespołu Wisenet był szereg certyfikatów indywidualnych w tym m.in IBM Certified Deployment Professional Security QRadar SIEM, IBM Certified Deployment Professional Security QRadar Vulnerability Manager, Certified Information Systems Security Professional, Certified Ethical Hacker, ArcSight Certified AS Data Platform Technical, Offensive Security Certified Professional (OSCP), Certified Incident Handling Engineer (CIHE), Certified Vulnerability Assessor (CVA), Certified Penetration Testing Engineer (CPTE), PRINCE2 Foundation. Nabycie udziałów w Wisenet sp. z o.o. było istotnym zdarzeniem w działalności prowadzonej przez Emitenta, ponieważ pozwoliło mu uzyskać dostęp do nowych rynków (rozszerzając ofertę o rozwiązania do zarządzania cyberbezpieczeństwem ang. SIEM) oraz wykwalifikowanej kadry, a także poszerzyło bazę odbiorców o największe polskie firmy i instytucje (będące dotychczas klientami Wisenet sp. z o.o.) w tym między innymi: Allianz, Energa, Link4, Netia, Orlen, PGE, PKO Ubezpieczenia, Play, PLK oraz PZU.

W grudniu 2018 roku, na mocy umowy sprzedaży udziałów spółki Aisecurity sp. z o.o. zawartej pomiędzy Passus S.A. a drugim wspólnikiem spółki z dnia 6 grudnia 2018 roku Emitent nabył pozostałe 35% udziałów w spółce. W wyniku transakcji Emitent stał się właścicielem 100% udziału w kapitale zakładowym Aisecurity sp. z o.o.

W dniu 28 marca 2019 roku miała miejsce premiera aplikacji FlowControl XN (obecnie moduł Visibility Systemu Sycope) – rozwiązania, które zostało zaprojektowane i stworzone w całości przez inżynierów Passus S.A.

W dniu 24 lipca 2019 roku Emitent zawarł z mniejszościowymi wspólnikami Wisenet sp. z o.o., na mocy których stał się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Wisenet sp. z o.o.

W lipcu 2019 roku zaprezentowany został oficjalnie moduł FlowControl XNS (obecnie moduł Security Systemu Sycope) rozszerzający funkcjonalność modułu FlowControl XN (obecnie moduł Visibility Systemu Sycope) o szereg reguł i statystyk do monitorowania zagadnień związanych z bezpieczeństwem IT w oparciu o protokół NetFlow.

W trzecim kwartale 2019 roku zakończono proces restrukturyzacji spółki Wisenet. Zoptymalizowano koszty oraz wdrożenia została nowa strategia produktowa i sprzedażowa. Wprowadzone zmiany istotnie wpłynęły na kondycję finansową tej spółki, która na koniec roku 2019 osiągnęła zysk w wysokości blisko 200 tys. zł wobec straty w roku 2018 wynoszącej 2,9 mln zł.

W ostatnim kwartale 2019 roku Emitent zawarł 3 umowy z jednostką publiczną (jednym z Resortów Obrony Narodowej), których przedmiotem była dostawa urządzeń do analizy ruchu IP, dostawa oprogramowania wraz z licencjami oraz świadczenie przez Wykonawcę na rzecz Zamawiającego usługi serwisu pogwarancyjnego systemu monitorowania ruchu i wydajności aplikacji wraz ze wsparciem inżynierskim. Łączna wartość tych umów wyniosła 21,8 mln zł netto.

W dniu 14 września 2020 roku powołana została spółka Sycope Ltd z siedzibą w Dublinie, w której Passus S.A. wniósł 100% kapitału zakładowego.

We wrześniu 2020 roku miała miejsce premiera kolejnych wersji aplikacji FlowControl XN i XNS (obecnie moduły Visibility i Security Systemu Sycope), w których zaimplementowano m.in. nowy, powstały na bazie rozwiązania Ambience, silnik do filtrowania i analizy danych, co znacznie zwiększyło wydajność i szybkość pracy. Moduły FlowControl XN i FlowControl XNS otrzymały nową nazwę (markę parasolową) Sycope.

W dniu 15 października 2020 roku została podpisana umowa z instytucją finansującą na dofinansowanie ze środków unijnych projektu "System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberslackingowi i ochrony sieci korporacyjnych". Dofinansowanie to zostało przyznane w ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 Oś Priorytetowa I. Badania, rozwój i komercjalizacja wiedzy działanie I.2 Inwestycje przedsiębiorstw w badania i innowacje. Zgodnie z umową wartość dofinansowania wyniosła 4 mln zł, przy wkładzie własnym Emitenta na realizację Projektu to 1,6 mln zł. Całkowita wartość projektu wyniosła 5,8 mln zł, a wydatki kwalifikowane Projektu 5,6 mln zł.

W listopadzie 2020 roku odbyła się premiera wersji Systemu Sycope który został rozszerzony, m.in. o moduł XND służący do dynamicznego wykrywania i mitygacji ataków DDoS.

W dniu 9 listopada 2020 roku Emitent podpisał umowę podwykonawczą z firmą z branży IT na dostarczenie, wdrożenie, świadczenie gwarancji i realizacji zobowiązań gwarancyjnych, wykonanie dokumentacji podwykonawczej, jak również utrzymania (wsparcia) Systemu SWG (Security Web Gateway) na rzecz podmiotu trzeciego. Umowa ta obejmowała dwie części "Zamówienie Podstawowe" i "Zamówienie Opcjonalne". Wartość

Zamówienia Podstawowe wyniosła: 13,8 mln zł netto, natomiast maksymalna wartość Zamówienia Opcjonalnego: 0,52 mln zł netto.

W listopadzie oraz grudniu 2020 roku Emitent podpisał dwie umowy z podmiotami należącymi do Skarbu Państwa, których przedmiotem była: dostawa zintegrowanego oprogramowania do zarządzania komputerami i urządzeniami przenośnymi oraz świadczenie innych usług (opracowanie dokumentacji projektowej, wdrożenie i konfigurację systemu, przeprowadzenie instruktażu stanowiskowego, przygotowanie dokumentacji powykonawczej oraz świadczenie usług wsparcia technicznego przez okres 36 miesięcy) na rzecz sądów powszechnych, a także uruchomienie i świadczenie usługi polegającej na wykonywaniu w czasie rzeczywistym, kompleksowej analizy niezaszyfrowanego oraz zaszyfrowanego ruchu sieciowego tj. Centralnej Usługi Ochrony przed oprogramowaniem typu *malware*. Umowy te obejmowały dwie części „Zamówienie Podstawowe” i „Zamówienie Opcjonalne”. W przypadku pierwszej z nich wartość Zamówienia Podstawowego wyniosła 6,2 mln zł brutto, natomiast maksymalna wartość Zamówienia Opcjonalnego: 6,3 mln zł brutto. Biorąc zaś pod uwagę drugą umowę, wartości te wyniosły odpowiednio 2,2 mln zł brutto oraz 2,4 mln zł brutto.

Ponadto w 2020 roku Spółka prowadziła również prace badawczo - rozwojowe nad trzema produktami: Systemem Sycope (kontynuacja prac), aplikacją StressTester (zakończenie prac rozpoczętych w 2017 roku) oraz Dynamiczna klasyfikacja treści (rozpoczęcie prac).

W styczniu 2021 roku Emitent podpisał umowę dystrybucyjną z firmą Nuvias Deutschland GmbH na sprzedaż produktów stworzonych przez Emitenta na obszarze EMEA (obejmującym kraje Europy, Bliskiego Wschodu oraz Afryki). Firma Nuvias jest najszybciej rozwijającym się dystrybutorem nowej generacji w Europie. Specjalizuje się w rozwiązaniach z zakresu bezpieczeństwa IT, a także monitoringu i wydajności sieci w firmach i instytucjach. Na mocy podpisanej umowy Nuvias zobowiązał się do prowadzenia aktywnych działań marketingowo-handlowych w swojej sieci Partnerów i ich klientów, pozyskiwania nowych Partnerów i Klientów na rozwiązania Emitenta, świadczenia wsparcia technicznego z zakresu Systemu Sycope użytkownikom końcowym (tzw. pierwsza linia wsparcia) oraz Partnerom (tzw. druga linia wsparcia), sprzedaży Produktów wyłącznie za pośrednictwem sieci Partnerów. Emitent udzielił Dystrybutorowi wyłącznego prawa do sprzedaży za pośrednictwem sieci Partnerów produktów tworzących system Sycope na obszarze EMEA, nieprzenaszalnego i niewyłącznego prawa do korzystania ze znaków i nazw handlowych Emitenta. Ponadto Passus S.A. zobowiązał się do świadczenia usług wsparcia technicznego. Podpisanie powyższej umowy ma kluczowe znaczenie z punktu widzenia ekspansji zagranicznej i zwiększenia sprzedaży rozwiązań własnych pod marką Sycope. W tym celu przeprowadzono szereg szkoleń dla pracowników obu dystrybutorów obejmujących zarówno aspekty techniczne, jak i handlowe. Emitent zaprezentował też swoje rozwiązanie podczas dwóch, dużych konferencji organizowanych przez firmę Nuvias Deutschland.

W kwietniu 2021 roku Spółka podpisała analogiczną umowę z rosyjskim dystrybutorem - firmą KomSvyazEnergy, której celem była sprzedaż produktów stworzonych przez Emitenta na obszarze WNP obejmującym m.in. Rosję, Armenię, Białoruś, Kazachstan, Tadżykistan oraz Uzbekistan. W związku z aktualną sytuacją geopolityczną, wykonanie umowy zostało przez Strony zawieszono bezterminowo za porozumieniem stron. Na Datę Prospektu Grupa nie planuje wznowienia współpracy. Emitent nie poniósł żadnych kosztów z tytułu zawieszenia umowy, ani też nie był i nie jest zobowiązany do zapłaty jakichkolwiek kar umownych.

W dniu 13 kwietnia 2021 roku, Emitent zawarł umowę pożyczki ze spółką zależną Wisenet sp. z o.o., w której Emitent posiada obecnie 100% udziałów. Na mocy zawartej umowy Emitent pozyskał finansowanie w kwocie 1,5 mln zł oprocentowane na warunkach rynkowych. Pozyskane środki zostały przeznaczone na finansowanie projektu wynikającego z umowy z podmiotem należącym do Skarbu Państwa na uruchomienie i świadczenie usługi polegającej na wykonywaniu w czasie rzeczywistym, kompleksowej analizy niezaszyfrowanego oraz zaszyfrowanego ruchu sieciowego tj. Centralnej Usługi Ochrony przed oprogramowaniem typu *malware*. Pożyczka zgodnie z umową została spłacona przez Emitenta do dnia 31 grudnia 2021 roku.

W dniu 30 kwietnia 2021 roku zarząd Chaos Gears sp. z o.o. podjął decyzję o przekształceniu spółki w spółkę akcyjną, która później została zarejestrowana w KRS w dniu 7 lipca 2021 roku pod numerem 0000909422. Emitent jako posiadacz 62,5% udziałów w spółce z o.o., w chwili przekształcenia, stał się posiadaczem 62 500 akcji serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja stanowiących 62,5% kapitału zakładowego spółki akcyjnej.

W dniu 23 listopada 2021 roku Emitent podjął decyzję o zamiarze przeniesienia notowań akcji Emitenta z rynku NewConnect na rynek główny Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W dniu 28 lutego 2022 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 4, na mocy, której Emitent rozpoczął działania mające na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

W listopadzie oraz grudniu 2021 roku Emitent podpisał kilka umów z podmiotami należącymi do Skarbu Państwa, podmiotami z sektora bankowego oraz motoryzacyjnego, z których największymi były te, których przedmiotem była: dostawa zaawansowanej platformy do monitoringu i ochrony sieci przedsiębiorstwa wraz z usługą instalacyjną,

dokumentacją techniczną oraz usługami wsparcia technicznego i asysty świadczonymi przez okres 36 miesięcy, a także dostawa rozwiązania informatycznego obejmującego funkcjonalność systemu zarządzania informacją i zdarzeniami bezpieczeństwa SIEM/SOAR oraz świadczenie innych usług. W przypadku pierwszej z umów wynagrodzenie wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy miało wynieść 4,7 mln zł brutto, zaś w przypadku drugiej – 16,8 mln zł brutto.

W 2021 roku Spółka konsekwentnie realizowała plan ekspansji zagranicznej. W drugim, trzecim i czwartym kwartale 2021 roku zrealizowano szereg pokazów indywidualnych dla klientów i partnerów w Polsce i zagranicą, w tym m.in. warsztaty techniczne dla inżynierów z Niemiec, Rumunii i Rosji. Podpisano także nowe umowy z Partnerami z Niemiec oraz Rumunii.

W 24 lutego 2022 roku odbyła się premiera nowej wersji Systemu Sycope, a wprowadzenie wersja rynkowa została wprowadzona do sprzedaży 29 kwietnia 2022 r.

W 7 lutego 2022 roku Emitent podpisał umowę z przedsiębiorstwem Skarbu Państwa na dostawę, wdrożenie, gwarancję i świadczenie asysty technicznej dla systemu monitorowania kondycji infrastruktury IT. Zgodnie z jej treścią wynagrodzenie z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 1,7 mln zł brutto i będzie płatne w dwóch transzach po podpisaniu protokołów odbioru. Emitent uznał powyższą umowę za istotną, ze względu jej wysokość i fakt pozyskania nowego, perspektywicznego klienta na rozwiązania do monitoringu infrastruktury IT.

W dniu 21 marca 2022 roku Emitent podpisał umowę dystrybucyjną z firmą Co.Next d.o.o. w związku z którą strony rozpoczęły wspólne działania, których celem jest sprzedaż produktów stworzonych przez Emitenta na obszarze obejmującym Słowenię, Chorwację, Serbię, Kosowo, Bośnię i Hercegowinę oraz Czarnogórę i Macedonię Północną. Firma Co.next d.o.o. jest międzynarodowym dystrybutorem IT działającym w Europie Środkowej i Południowo-Wschodniej. Specjalizuje się w sprzedaży rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa IT oraz zarządzania infrastrukturą przeznaczonych dla największych podmiotów. Na mocy podpisanej umowy, dystrybutor zobowiązał się do prowadzenia aktywnych działań marketingowo handlowych w swojej sieci partnerów i ich klientów, pozyskiwania nowych partnerów i klientów na rozwiązania Emitenta, świadczenia wsparcia technicznego z zakresu Systemu Sycope użytkownikom końcowym oraz partnerom oraz sprzedaży produktów wyłącznie za pośrednictwem sieci partnerów. Na podstawie umowy Emitent: udzielił dystrybutorowi wyłącznego prawa do sprzedaży za pośrednictwem sieci partnerów produktów tworzących System Sycope na obszarze wyżej wymienionych krajów, udzielił dystrybutorowi i jego partnerom biznesowym nieprzenaszalnego i niewyłącznego prawa do korzystania ze znaków i nazw handlowych Emitenta oraz zobowiązał się do świadczenia usług wsparcia technicznego dla dystrybutora.

W dniu 30 marca 2022 roku Emitent zawiązał spółkę akcyjną pod firmą Sycope S.A. z siedzibą w Warszawie z kapitałem zakładowym 100.000,00 zł (wpłata kapitału w wysokości 100 tys. zł nastąpiła 31 maja 2022 roku, spółka została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 7 lipca 2022 r.).

W dniu 10 maja 2022 roku Zarząd Passus S.A. z siedzibą w Warszawie podpisał umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa na dostawę i wdrożenie Systemu klasy SIEM służącego do automatyzacji procesów zarządzania i reagowania na incydenty bezpieczeństwa IT.

W dniu 17 sierpnia 2022 roku zostało zarejestrowane połączenie spółek zależnych Emitenta, w których Emitent posiada 100% udziałów, tj. spółki Wisenet sp. z o.o. oraz Sycope sp. z o.o., poprzez przejęcie całego majątku Sycope sp. z o.o. w zamian za udziały w spółce Wisenet sp. z o.o.

W 22 sierpnia 2022 roku Emitent, będąc jednym z dwóch podmiotów wybranych w ramach przetargu, podpisał umowę z przedsiębiorstwem Skarbu Państwa ("Zamawiający") na dostawę oprogramowania ManageEngine lub równoważnego na rzecz sądów, Ministerstwa Sprawiedliwości wraz z usługami towarzyszącymi. Umowa została zawarta na okres 36 miesięcy od dnia jej zawarcia i będzie realizowana na podstawie umów wykonawczych, w terminach każdorazowo sprecyzowanych przez jednostki organizacyjne Zamawiającego. Maksymalne wynagrodzenie Emitenta z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi 36 525 209,48 zł brutto, a w przypadku niewykorzystania w całości tej kwoty w ww. terminie, okres obowiązywania Umowy może ulec wydłużeniu o maksymalnie 3 miesiące.

W dniu 1 września 2022 roku Emitent podpisał umowę dystrybucyjną z firmą Entec Solution a.s., w związku z którą strony rozpoczęły wspólne działania, których celem jest sprzedaż produktów stworzonych przez Emitenta na obszarze obejmującym Czechy i Słowację. Entec jest dystrybutorem IT oferującym wartość dodaną (VAD), który specjalizuje się w sprzedaży rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa IT oraz zarządzania infrastrukturą przeznaczonych dla największych podmiotów.

W dniu 19 września 2022 roku Emitent podpisał umowę dystrybucyjną z firmą Softprom z siedzibą w Wiedniu w związku z którą strony rozpoczęły wspólne działania, których celem jest sprzedaż produktów stworzonych przez Emitenta na obszarze obejmującym Unię Europejską, Serbię, Armenię, Azerbejdżan, Gruzję, Kazachstan, Kirgistan, Mołdawię, Ukrainę, Uzbekistan, Tadżykistan, Turkmenistan. Softprom jest dystrybutorem IT oferującym wartość

dodaną (VAD), który specjalizuje się w sprzedaży rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa IT na rynkach Europy Wschodniej oraz Centralnej Azji.

W dniu 20 września 2022 roku w wyniku realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych serii A i objęciu, na mocy złożonych oświadczeń, osoby objęte programem motywacyjnym objęły łącznie 136.750 akcji serii A2.

W dniu 24 października 2022 swoją premierę miała wersja 2.1 Systemu Sycope, która tego samego dnia została wprowadzona do sprzedaży.

W dniu 9 listopada 2022 roku wykreślono spółkę Sycope Limited z siedzibą w Dublinie, Irlandia, z irlandzkiego rejestru spółek, wobec czego przestała być częścią Grupy Emitenta.

Charakterystyka podmiotów tworzących Grupę Kapitałową Passus

Poniżej przedstawiono charakterystykę podmiotów tworzących Grupę Passus.

Passus S.A. - podmiot dominujący Grupy, jest na Datę Prospektu, producentem oprogramowania i integratorem zaawansowanych, rozwiązań IT. Spółka specjalizuje się w rozwiązaniach z zakresu utrzymania ciągłości działania oraz poprawy wydajności sieci i aplikacji, a także bezpieczeństwa IT.

Na Datę Prospektu w ofercie Spółki znajdują się rozwiązania stworzone przez Spółkę (System Sycope, aplikacja Ambience, aplikacja nDiagram oraz aplikacja *StressTester*), a także aplikacje i urządzenia renomowanych światowych producentów, w tym m.in.: Riverbed Technology, Splunk, Broadcom (Symantec), Netscout, ManageEngine, Fidelis CyberSecurity, Cisco, FireEye, Tenable, Digi oraz Fudo Security. Spółka posiada własny dział badań i rozwoju, w ramach którego wytwarzane są produkty własne. Na Datę Prospektu zespół Spółki tworzy 64 pracowników i współpracowników - wysokiej klasy programistów, inżynierów i specjalistów, posiadających wieloletnie doświadczenie w realizacji projektów informatycznych dla największych polskich i międzynarodowych podmiotów. Kompetencje i doświadczenie tego zespołu, w odróżnieniu od oferty typowych integratorów IT, umożliwiają Spółce świadczenie usług wykraczających poza standardowy zakres projektów integratorskich polegających na dostawie oraz instalacji rozwiązań firm trzecich i obejmują też dostosowanie oferowanych rozwiązań do specyfiki infrastruktury IT konkretnego klienta, u którego realizowane jest wdrożenie.

Do grona klientów Passus S.A. należy ponad 400 podmiotów w tym m.in. ministerstwa, służby mundurowe, przedsiębiorstwa sektora prywatnego i Skarbu Państwa – banki, firmy ubezpieczeniowe, firmy z sektora paliwowo-energetycznego, operatorzy GSM, firmy produkcyjne oraz spółki IT, a także międzynarodowi producenci.

Passus posiada zdolność realizacji projektów IT istotnych z punktu widzenia bezpieczeństwa państwa tj. takich, z którymi wiąże się konieczność dostępu do danych z klauzulą tajności. Na Datę Prospektu Spółka posiada świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego o następujących klauzulach:

- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli TAJNE,
- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli NATO SECRET i NATO CONFIDENTIAL,
- świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego III stopnia potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli EU SECRET i EU CONFIDENTIAL.

Ponadto pracownicy Emitenta posiadają także poświadczenia bezpieczeństwa osobowego, w tym także do klauzuli „Tajne”, „EU Secret” oraz „NATO Secret”.

Chaos Gears S.A. specjalizuje się w realizacji projektów informatycznych w chmurze publicznej dla dużych firm i instytucji, a także szybko rozwijających się start-up'ów. Spółka buduje swoją ofertę z wykorzystaniem technologii Amazon Web Services (AWS), udostępniając szereg usług i narzędzi służących wsparciu innowacji w obsługiwanych firmach. Świadczy też usługi w obszarze Cloud Manage Services (obejmującym monitorowanie usług i aplikacji), a także zajmuje się optymalizacją kosztów działania rozwiązań chmurowych. Dodatkowo tworzy też wysoko dostępne i odporne na awarie aplikacje SaaS. Spółka intensywnie rozwija też portfolio produktów i usług z obszaru bezpieczeństwa IT, obejmujących m.in. audyt środowisk chmurowych, ochronę urządzeń końcowych oraz kontrolę dostępu do danych wrażliwych.

Pracownicy spółki posiadają szereg certyfikatów firmy AWS, potwierdzających ich kompetencje: AWS Certified Solution Architect Professional, AWS Certified DevOps Professional, AWS Certified SysOps Administrator Associate oraz AWS Certified Advanced Networking Specialty, AWS Certified Security Specialty.

Klientami Chaos Gears S.A. są firmy budujące aplikacje internetowe, firmy telekomunikacyjne, firmy z branży medycznej/farmaceutycznej prowadzące projekty badawcze oraz firmy i instytucje posiadające strukturę rozproszoną dążące do optymalizacji kosztów utrzymania środowiska IT.

Na Datę Prospektu Chaos Gears jest partnerem Amazon Web Services o statusie Advanced Consulting Partner, który świadczy o jej wiarygodności jako dostawcy usług AWS i zapewnia wsparcie na poziomie handlowym (powierzenie projektów do realizacji), marketingowym (finansowanie aktywności marketingowych), technicznym (dostęp do wiedzy i wsparcie podczas realizacji projektów). Oferuje także rozwiązania firm trzecich Palo Alto (rozwiązania do ochrony aplikacji i danych przed dostępem osób niepowołanych), Data Dog (oprogramowanie do monitorowania wydajności aplikacji działających w chmurze AWS) oraz New Relic (system do monitorowania wydajności i jakości działania aplikacji z punktu widzenia użytkownika) zyskując dodatkowe potencjalne źródło przychodów z ich odsprzedaży.

Wisenet sp. z o.o. specjalizuje się w realizacji projektów informatycznych z bezpieczeństwa IT w szczególności SIEM (z ang. Security Information and Event Management - oprogramowanie służące do pozyskiwania i zarządzania informacjami i zdarzeniami), SOAR (z ang. Security Orchestration, Automation and Response – rozwiązanie informatyczne automatyzujące działania związane z analizą i eliminacją zagrożeń) i DAM (z ang. Digital Asset Management - systemy do zarządzania bazą zasobów cyfrowych) w oparciu o rozwiązania firmy IBM. Spółka świadczy usługi doradztwa oraz profesjonalnego wsparcia technicznego w modelu 24 godzin/7 dni w tygodniu obejmujące obsługę i konfigurację oprogramowania i urządzeń oferowanych przez Grupę. Klientami Wisenet sp. z o.o. są największe polskie firmy i instytucje z branży telekomunikacyjnej energetycznej, paliwowej, finansowej, firmy produkcyjne, handlowe a także ministerstwa i instytucje państwowe.

Spółka Syclope sp. z o.o. w dniu 17 sierpnia 2022 r. została połączona ze spółką Wisenet sp. z o.o. przez przejęcie całego majątku Syclope sp. z o.o. w zamian za udziały w spółce Wisenet sp. z o.o.

Segmenty i geograficzne rynki działalności Grupy

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Emitenta kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę oraz uwzględniają specyfikę środowiska IT, w którym są one realizowane. Każdy z segmentów, z uwagi na charakter świadczonych usług oraz wytwarzanych produktów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji projektów w danym segmencie zarządzany jest odrębnie, w ramach danej linii produktowej. Branżowy podział świadczonych usług prezentuje poniższy diagram. Co do zasady segment Integracja IT obejmuje kolumnę „On-premises” (lokalne) natomiast usługi z kolumny IaaS (infrastruktura jako usługa), PaaS (platforma jako usługa) oraz SaaS (oprogramowania jako usługa) świadczone są w ramach segmentu Usługi AWS.

Tabela poniżej przedstawia branżowy podział świadczonych usług Grupy Passus.

On-premises	IaaS	PaaS	SaaS
Applications	Applications	Applications	Applications
Data	Data	Data	Data
Runtime	Runtime	Runtime	Runtime
Middleware	Middleware	Middleware	Middleware
O/S	O/S	O/S	O/S
Virtualization	Virtualization	Virtualization	Virtualization
Servers	Servers	Servers	Servers
Storage	Storage	Storage	Storage
Networking	Networking	Networking	Networking

Zarządzane przez użytkownika
 Zarządzane przez usługodawcę

Źródło: Emitent na podstawie <https://en.itpedia.nl/>

Grupa Passus dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

Segment Produkty Własne obejmuje sprzedaż oprogramowania tworzonego przez inżynierów oraz programistów Grupy i powiązanych z tym oprogramowaniem usług utrzymania (ang. *maintenance*). Na Datę Prospektu działalność ta jest realizowana w ramach Passus S.A (centra zysków: Oddział Moszczenica oraz Dział Sycope). Docelowo zostanie przeniesiona do nowoutworzonej spółki Sycope S.A.

Segment Integracja IT obejmuje projekty realizowane w oparciu o rozwiązania IT, których producentami są firmy trzecie oraz produkty własne Grupy. W ich zakres wchodzi: dostawy urządzeń oraz licencji i ich rozbudowy, usługi wdrożeniowe, usługi wsparcia technicznego, gwarancje, szkolenia oraz prace programistyczne, polegające na dostosowaniu rozwiązań firm trzecich do indywidualnych potrzeb klienta. Na Datę Prospektu działalność ta jest realizowana w ramach Passus S.A (centra zysków: działy Networks i Security) oraz Wisenet sp. o.o.

Segment Usługi AWS obejmuje projekty realizowane z wykorzystaniem platformy chmurowej Amazon Web Services. Na Datę Prospektu działalność ta jest realizowana w ramach Chaos Gears S.A.

Rodzaje produktów i usług oferowanych przez Grupę

Poniżej przedstawiono informacje dotyczące produktów i usług oferowanych przez Grupę Passus z podziałem na segmenty operacyjne – Produkty Własne, Integracja IT oraz Usługi AWS.

Produkty Własne

Informacje ogólne

Oferowane przez Grupę produkty własne znajdują zastosowanie zarówno w sektorze publicznym, jak i przedsiębiorstwach prywatnych niezależnie od branży, w której działa dany podmiot, co znacznie zwiększa ich potencjał sprzedażowy. Większość rozwiązań projektowana jest w uniwersalnym dla branży IT języku angielskim, dzięki czemu bez ponoszenia dodatkowych kosztów mogą być one oferowane także poza granicami kraju.

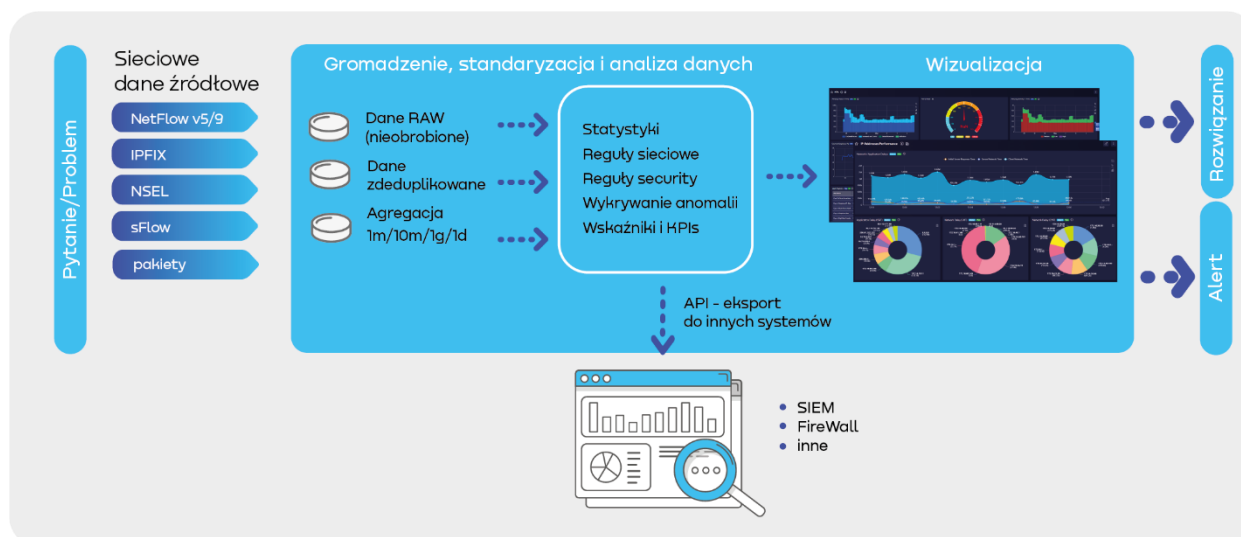
Segment „Produkty Własne” obejmuje dwie główne kategorie o charakterze produktowo - usługowym:

1. System Sycope, czyli aplikacje sprzedawane w formie powtarzalnych licencji wraz z usługami utrzymaniowymi (ang. *maintenance*), w zakres których wchodzi wsparcie techniczne oraz aktualizacje.
2. Systemy dostosowane do indywidualnych potrzeb klientów Emitenta, realizowane w oparciu o gotowe, stworzone przez Passus S.A. komponenty (biblioteki, bazy danych, algorytmy i analizatory) oraz z wykorzystaniem programów Ambience, nDiagram oraz StressTester. Rozwiązania tej kategorii uzupełniają usługi utrzymaniowe (ang. *maintenance*) oraz prace programistyczne wykonywane w celu stworzenia dodatkowej funkcjonalności.

System Sycope

System Sycope jest zintegrowanym, modułowym rozwiązaniem składającym się z aplikacji Visibility (monitoring), Performance (wydajność), Security (bezpieczeństwo IT). Jego zastosowanie w organizacji istotnie ogranicza ryzyko wystąpienia strat związanych z awarią lub spadkiem wydajności infrastruktury IT oraz strat spowodowanych cyberatakami. Łączy on w sobie trzy kluczowe obszary IT ograniczając tym samym nakłady związane z koniecznością wdrożenia, nauki obsługi oraz utrzymania kilku różnych systemów. System Sycope posiada szereg zaawansowanych wskaźników (np. czasy odpowiedzi aplikacji, wskaźniki „kompromitacji” urządzeń, liczba ataków zgodnie z klasyfikacją MITRE, wydajność aplikacji), raportów (np. Network Summary - statystki sieciowe, wykorzystanie sieci, wykorzystywane interfejsy sieciowe, aplikacje, serwery i użytkownicy generujący największy ruch, Security Summary - statystyki ataków, liczba alarmów wg ich istotności, najczęściej atakowane aplikacje, kraje z którymi zaobserwowano podejrzany ruch sieciowy, 10 najbardziej podejrzanych urządzeń, cyberataki wg kategorii MITRE) i zestawień (np. ogólny podgląd ruchu sieciowego, szczegółowy widok ruchu z podziałem na adresy IP, 10 najbardziej aktywnych urządzeń oraz aplikacji w ostatnich 15 minutach, wydajność aplikacji, cyberzagrożenia z uwzględnieniem zastosowanych taktyk, atakowanych aplikacji, krajów pochodzenia atakujących) przygotowanych w oparciu o praktyczne doświadczenia inżynierów Emitenta, pozyskane podczas 20 lat pracy na rzecz największych firm i instytucji. Podczas projektowania Systemu dużą wagę przyłożono do tzw. „doświadczenia użytkownika” (ang. *user experience*) i jego interakcji z użytkownikiem dzięki czemu jest on intuicyjny i łatwy w obsłudze. Wdrożenie i szkolenie z jego obsługi zajmuje zazwyczaj nie więcej niż kilka dni. System komunikuje się z użytkownikiem wysyłając alerty i powiadomienia oraz generuje raporty dla okresowej analizy wydajności sieci. Schemat działania Systemu Sycope został przedstawiony na rysunku poniżej.

Rysunek: Schemat działania Systemu Sycope.



Źródło: Emitent

System Sycope jest rozwiązaniem klasy Business Intelligence, obsługującym duże zbiory danych (ang. *big data*), stworzonym i zoptymalizowanym na potrzeby diagnozy środowiska IT. Rejestruje, przetwarza i analizuje różne parametry ruchu sieciowego umożliwiając poznanie przyczyn problemów z połączeniami sieciowymi oraz powstawania wąskich gardeł w komunikacji między urządzeniami i aplikacjami. Autorskie reguły i mechanizmy detekcji incydentów bezpieczeństwa identyfikują ataki i/lub niepożądane aktywności w sieci IT.

System Sycope, w oparciu o autorskie reguły i modele analityczne, dostarcza gotowych wyjaśnień przyczyn problemów lub anomalii związanych ze środowiskiem IT w możliwie krótkim czasie, co odróżnia go od istniejących, znanych Emitentowi rozwiązań, których rola sprowadza się do prezentacji zgromadzonych danych i statystyk. Ponadto System Sycope umożliwi zespołom IT użytkownika wczesne wykrycie symptomów awarii, pozwalając na podjęcie wyprzedzających działań naprawczych. Dodatkowo w przypadku, gdy dojdzie do awarii infrastruktury IT, wykorzystanie Systemu Sycope przyspiesza proces jej usunięcia.

Niezwykle istotną cechą Systemu Sycope jest jego elastyczność i zdolność do obsługi nietypowych urządzeń (firewalli, przełączników, load-balancerów, packet brokerów tworzonych przez niszowych producentów), aplikacji oraz protokołów sieciowych, które często są wykorzystywane w największych organizacjach. Dostępne na rynku rozwiązania są mało elastyczne przez co monitorowanie nietypowych elementów infrastruktury IT wymaga każdorazowo interwencji producenta. W przypadku Systemu Sycope użytkownik może samodzielnie dodać niemal dowolne dane pochodzące z różnych źródeł. Proces ten, wspierany przez wbudowane w System tzw. wizzardy (wirtualnych asystentów), jest intuicyjny dla użytkownika. Po podłączeniu nowych danych są one automatycznie uwzględniane w istniejących raportach, dashboardach (pulpitach analitycznych grupujących wykresy, diagramy i tabele) oraz regułach. System może też wykorzystywać informacje pochodzące ze źródeł zewnętrznych np. baz geolokalizacyjnych, czarnych i białych list adresów IP lub informacji o użytkownikach, co pozwala szczegółowo zidentyfikować źródła zagrożeń lub problemów i zwiększa jego efektywność.

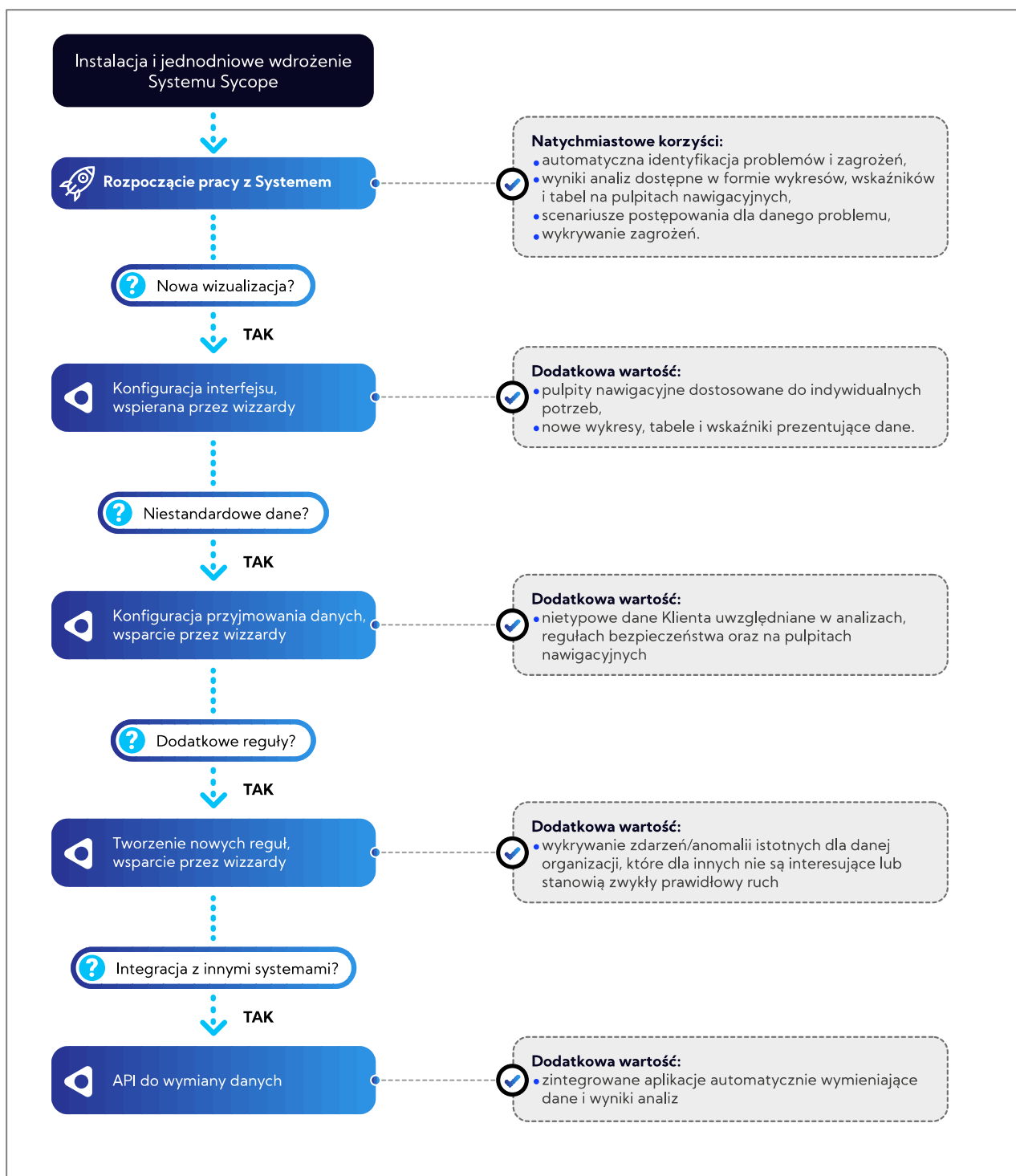
System Sycope umożliwia płynne przemieszczanie się pomiędzy poszczególnymi poziomami szczegółowości danych, definiowanie zakresu analiz bezpośrednio na wykresach oraz pozwala przenoszenie paramentów zapytań (np. grupa badanych urządzeń, okres analizy, typ ruchu) między kolejnymi widokami oszczędzając użytkownikom czas i ograniczając wystąpienie tzw. błędu ludzkiego. System Sycope wyposażono także w unikalną w tej klasie rozwiązań wyszukiwarkę, działającą w intuicyjny sposób na zasadach podobnych do powszechnie wykorzystywanej wyszukiwarki Google.

Możliwości System Sycope są efektem zaprojektowanego od podstaw przez inżynierów Emitenta, wysoko wydajnego podsystemu do przyjmowania, przetwarzania, przechowywania i odczytywania danych, który obejmuje:

- przestrzeń do przechowywania danych w różnych formatach, spełniającą zakładane parametry wydajnościowe,
- szyny danych do przetwarzania danych wejściowych,
- zestaw funkcji od przetwarzania danych z ruchu sieciowego oraz tych pobieranych z bazy danych,
- autorski język zapytań NQL umożliwiający wyszukiwanie, przetwarzanie i pobieranie danych z bazy Systemu.

Wykorzystanie Systemu Syclope pozwala wymiennie zwiększyć wydajność pracy zespołów IT jego kontrahentów oraz ograniczyć straty finansowe i wizerunkowe wynikające z przerw w działaniu sieci i aplikacji. Jak istotna jest to kwestia, wskazują badania firmy ITIC (Information Technology Intelligence Consulting Corporation) – amerykańska firma badawczo-consultingowa, prowadząca swoją działalność na rynku nowych technologii., w których ponad 30% przedsiębiorstw stwierdziło, że 1 godzina przestoju kosztuje je od 1 do 5 milionów dolarów. Prawie 80% organizacji oszacowało straty na poziomie 300 tysięcy dolarów. Natomiast, 98% z nich stwierdziło, że 60 minut przerwy w funkcjonowaniu sieci kosztuje prawie 100 tysięcy dolarów. Na kwoty te składają się m.in. utracone przychody, mniejsza produktywność, koszty odtworzenia oraz koszty niematerialne, np. wizerunkowe. Dane ITIC pokazują wprost: koszty przestojów systematycznie rosną. W 2016 roku godzina nieplanowanego przestoju przedsiębiorstwa kosztowała średnio około 260 tysięcy dolarów, w 2020 waha się już pomiędzy 300-400 tysiącami dolarów.

Rysunek poniżej przedstawia łańcuch wartości Systemu Syclope.



Źródło: Emitent

Na Datę Prospektu w skład Systemu Syclope wchodzi następujące moduły:

Syclope Visibility

Syclope Visibility jest modułem, który zapewnia użytkownikowi pełny wgląd w działanie sieci IT. Pozwala szybko podejmować decyzje dotyczące działań związanych z usunięciem awarii lub mających na celu minimalizację ryzyka jej wystąpienia. Moduł ten analizuje szereg parametrów pochodzących z ruchu sieciowego, a analizy są wzbogacane o dane z zewnętrznych źródeł.

Syclope Performance

Sycope Performance umożliwia analizę wydajności sieci i aplikacji. Wykrywa aplikacje działające w sieci oraz ostrzega o spadku ich wydajności, a także ułatwia identyfikowanie i rozwiązanie potencjalnych problemów z wydajnością infrastruktury IT.

Sycope Security

Sycope Security służy do wykrywania i analizy zagrożeń w obszarze bezpieczeństwa IT. Zapewnia wsparcie w wykrywaniu oraz analizie anomalii i cyberataków występujących w ruchu sieciowym. Wykorzystuje reguły i algorytmy zbudowane na bazie metodyki ATT&CK MITRE (ustrukturyzowana, globalnie dostępna baza wiedzy o taktykach i technikach stosowanych przez atakujących) oraz dwa niezależne silniki detekcji zagrożeń: Threat Intelligence oraz Threat Detection. Pierwszy z nich wykrywa ataki w oparciu o korelacje zebranych danych z listami reputacyjnymi złośliwych adresów IP oraz podejrzanych krajów, natomiast drugi identyfikuje zagrożenia w oparciu o analizę różnych parametrów i statystyk protokołu NetFlow i pokrewnych.

Systemy dostosowane do indywidualnych potrzeb klientów Grupy

Emitent tworzy też oprogramowanie na indywidualne zamówienie klientów, w tym w oparciu o wytworzone w latach poprzednich aplikacje. Do najważniejszych z nich należą:

Ambience uniwersalne rozwiązanie do analizy ruchu sieciowego w czasie rzeczywistym, umożliwiające identyfikację różnego rodzaju zdarzeń zdefiniowanych przez użytkownika. Mogą to być zdarzenia związane z zachowaniem sieci IT, zdarzenia z dziedziny naruszeń bezpieczeństwa, jak również zdarzenia wykorzystywane do analiz biznesowych np. zachowania użytkowników portalu internetowego lub aplikacji internetowych.

StressTester – nowatorska aplikacja do prowadzenia zautomatyzowanych testów wydajnościowych, obciążeniowych, przeciążeniowych i diagnostycznych aplikacji WWW. Testy takie są szczególnie istotne przy wdrożeniu nowej aplikacji (lub jej nowej wersji) lub w sytuacji spodziewanego wzrostu liczby jej użytkowników (np. przy połączeniu dwóch przedsiębiorstw lub przed rozpoczęciem agresywnej promocji). *StressTester*, wykorzystując próbki realnego ruchu sieciowego, symuluje aktywności setek tysięcy rzeczywistych użytkowników, pozwalając uwzględnić m.in. specyfikę ich zachowania, rodzaje wykorzystywanych przeglądarek oraz urządzeń. Są to czynniki pomijane zazwyczaj podczas tradycyjnych testów bazujących na scenariuszach lub sztucznie generowanych próbkach ruchu sieciowego.

nDiagram – aplikacja, która tworzy czytelne diagramy wizualizujące połączenia i parametry pracy urządzeń sieciowych. Jej zastosowanie istotnie upraszcza analizę i interpretację danych zgromadzonych przez urządzenie NetCollector firmy Riverbed Technology. Diagramy mogą być nałożone na dowolny podkład graficzny, np. mapę kraju lub plan budynku, co znacznie ułatwia lokalizację danego urządzenia.

Dynamiczna klasyfikacja treści

Dodatkowo, na Datę Prospektu Emitent prowadzi prace badawczo – rozwojowe nad finansowanym ze środków UE projektem „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberslackingowi i ochrony sieci korporacyjnych”. Celem projektu jest stworzenie nowego produktu, który umożliwi analizę zawartości stron internetowych w czasie zbliżonym do rzeczywistego. System ten jest odpowiedzią na rosnące w ostatnich latach zapotrzebowanie na rozwiązania do filtrowania i kategoryzacji stron internetowych. Według badań Markets and Markets, głównym czynnikiem powodującym rozwój rynku jest zapotrzebowanie przedsiębiorców na systemy, które pozwolą jednocześnie zwiększyć kontrolę nad pracownikami i spełnić restrykcyjne wymogi prawne dotyczące filtrowania treści internetowych (<https://www.marketsandmarkets.com/ResearchInsight/web-filtering-market.asp>). Zgodnie z danymi zawartymi w tym raporcie, głównym problemem pracodawców jest tzw. cyberslacking, czyli używanie przez pracowników dostępu do Internetu w celach niezwiązanych z pracą. Jako powód ograniczania aktywności swoich pracowników w Internecie aż 84% ankietowanych firm wskazuje przeciwdziałanie przeglądaniu przez pracowników niestosownych i nielegalnych treści, a 83% zapobieganie innym szkodliwym zachowaniom użytkowników, które mogłyby pociągnąć za sobą konsekwencje prawne dla firmy (<https://community.spiceworks.com/blog/3073-data-snapshot-how-web-filtering-affects-workplace-security-and-productivity>).

Integracja IT

Oferta produktowa Grupy w zakresie segmentu Integracja IT obejmuje aplikacje, urządzenia i usługi w trzech kluczowych obszarach:

1. cyberbezpieczeństwo,
2. dostępność, wydajność i ciągłość działania sieci i aplikacji,
3. zarządzanie urządzeniami IT.

Grupa wyróżnia się na tle innych integratorów oferując zarówno aplikacje i urządzenia do budowy i utrzymania infrastruktury IT, jak i specjalistyczne, kompleksowe usługi obejmujące w szczególności konsultacje i doradztwo, a także dostosowanie produktów do indywidualnych potrzeb organizacji oraz szeroki zakres wsparcia posprzedażowego. Kompetencje w zakresie rozwiązywania złożonych problemów z wydajnością i dostępnością sieci IT oraz aplikacji, a także w zakresie wykrywania incydentów bezpieczeństwa w oparciu o dane z ruchu sieciowego (bez konieczności instalacji specjalnych agentów na wszystkich serwerach i komputerach) potwierdzone referencjami z największych podmiotów publicznych i firm działających w Polsce stanowią wyróżnik Grupy na polskim rynku. Większość integratorów IT skupia się dostawie i instalacji urządzeń oraz oprogramowania (licencji) lub zajmuje się tworzeniem aplikacji biznesowych.

Cyberbezpieczeństwo

Grupa specjalizuje się w sprzedaży licencji oraz wdrażaniu aplikacji i urządzeń firm trzecich, które pomagają zabezpieczyć sieć IT, dane oraz aplikacje danego klienta przed skutkami cyberataków oraz nadużyciami lub nieświadomymi błędami użytkowników.

Oferta Grupy w zakresie bezpieczeństwa IT obejmuje w szczególności takie obszary jak:

- ochrona przed atakami APT (z ang. *Advanced Persistent Threat*) niezwykle groźnymi, złożonymi, długotrwałymi działaniami kierowanymi przeciwko konkretnym osobom, organizacjom lub firmom,
- ochrona przed atakami DDoS tj. atakami generowanymi z wielu źródeł, mającymi na celu spowolnienie lub wyłączenie danej usługi,
- wykrywanie podatności (słabych punktów) infrastruktury IT na ataki i kradzież danych, weryfikacja wpływu danej podatności na bezpieczeństwo krytycznych zasobów oraz zarządzanie procesem jej eliminacji (nadawanie priorytetów, przydzielanie zadań, weryfikacja ich realizacji),
- ochrona komunikacji aplikacji i urządzeń z Internetem, w tym m.in. kontrola ruchu, filtrowanie i klasyfikacja treści, bezpieczeństwo komunikacji e-mail, ochrona antyspamowa i antywirusowa,
- ochrona przed wyciekiem krytycznych lub wrażliwych danych (DLP – z ang. *Data Loss Prevention*) zarówno tych przypadkowych, wynikających z błędów lub nieostrożności pracowników jak i będących efektem celowych działań tzn. prób kradzieży,
- monitorowanie ruchu szyfrowanego, jego deszyfrowanie, a następnie analiza pod kątem cyberzagrożeń przez dedykowane do tego systemy,
- zarządzanie zdarzeniami i alertami związanymi z bezpieczeństwem IT, generowanymi przez wykorzystywane w organizacji urządzenia i aplikacje (ang. *SIEM - Security Information and Event Management*).

Grupa świadczy usługi z zakresu bezpieczeństwa IT oraz oferuje klientom końcowym licencje i urządzenia następujących firm:

- *Splunk* – producent jednego z najpopularniejszych narzędzi klasy SIEM do analizy danych generowanych przez urządzenia i aplikacje (zapisów transakcji użytkownika, jego interakcji z systemem lub urządzeniem, zachowania urządzeń), a także szeroko rozumianych incydentów bezpieczeństwa (nadużyć, ataków, wycieków danych),
- *Broadcom* – właściciel rozwiązań występujących pod nazwą Symantec, które zapewniają kompleksową ochronę danych, dokumentów, aplikacji i infrastruktury IT,
- *Fidelis CyberSecurity* – producent zintegrowanej platformy łączącej różne technologie przeciwdziałania cyberzagrożeniom, która zapewnia ochronę przed wyciekiem danych i wyrafinowanymi metodami ataków, w tym także atakami APT (*Advanced Persistent Threat*),
- *Tenable* – producent rozwiązań, które służą do wykrywania podatności (słabych punktów) w infrastrukturze IT, a które mogą zostać wykorzystane przez cyberprzestępców do przeprowadzenia ataków.
- *FireEye* – producent produktów blokujących zaawansowane ataki, w tym także tych, które wykorzystują niepoprawione lub nieznanne producentom luki w zabezpieczeniu danego programu.
- *IBM* – producent systemu SIEM (*Security Information and Event Management*) służącego do wykrywania, priorytetyzacji i wsparcia w procesie reagowania na zagrożenia związane z bezpieczeństwem IT w całym przedsiębiorstwie.

W obszarze bezpieczeństwa IT Grupa zajmuje się również sprzedażą i wdrożeniem własnych systemów i aplikacji, których opis zamieszczono w opisie produktów i usług Grupy (segment Produkty Własne).

Dostępność, wydajność i ciągłość działania sieci i aplikacji (APM/NPM)

Grupa oferuje zaawansowane rozwiązania APM/NPM, które umożliwiają identyfikację przyczyn i rozwiązywanie problemów z wydajnością i dostępnością sieci lub aplikacji w dużych organizacjach, w których sieci IT są zbudowane z tysięcy urządzeń, a ruch sieciowy pochodzi od wielu użytkowników i aplikacji. Network Performance Management (NPM) jest terminem branżowym, którym określa się narzędzia lub oprogramowanie, które analizują działanie sieci i aplikacji w oparciu o dane z ruchu sieciowego natomiast rozwiązania zaliczane do kategorii Application Performance Management (APM) funkcjonują w oparciu o agentów (programy do zbierania danych) instalowanych na serwerach aplikacji, baz danych oraz urządzeniach wykorzystywanych przez użytkownika końcowego. Zdecydowaną większość przychodów Grupy Emitenta generuje kategoria NPM.

Oferta Grupy w zakresie rozwiązań APM/NPM obejmuje w szczególności rozwiązania służące do:

- monitorowania i diagnostyki sieci, ruchu sieciowego oraz identyfikowania i rozwiązywania problemów z siecią lub aplikacjami,
- monitorowania ciągłości działania aplikacji i serwerów oraz wykrywania symptomów spadku ich wydajności lub braku dostępności aplikacji dla użytkownika,
- audytu konfiguracji sieci, urządzeń oraz połączeń między urządzeniami sieciowymi,
- automatycznego tworzenia i aktualizacji dokumentacji sieci IT,
- symulacji oraz weryfikacji wpływu planowanych zmian na wydajność, obciążenie i niezawodność działania sieci, aplikacji i usług.

Grupa świadczy usługi z zakresu APM/NPM oraz oferuje klientom końcowym licencje i urządzenia następujących firm:

- *Riverbed Technology* – firma specjalizująca się w rozwiązaniach zaliczanych do kategorii network performance management (NPM). Grupa Passus jest największym partnerem firmy Riverbed Technology w Polsce.
- *NetScout Systems* – światowy lider w dziedzinie systemów do monitorowania, analizowania i ujednoliconego zarządzania wydajnością sieci oraz dostarczaniem usług sieciowych i aplikacji w nawet najbardziej rozległych i rozproszonych środowiskach.
- *Cisco* – największy na świecie producent rozwiązań z zakresu sprzętu sieciowego, telekomunikacyjnego, wideo, współpracy grupowej, centr przetwarzania danych i bezpieczeństwa sieciowego.

W obszarze APM/NPM Grupa zajmuje się również sprzedażą i wdrożeniem własnych systemów i aplikacji, których opis zamieszczono w opisie produktów i usług Grupy (segment Produkty Własne).

Zarządzanie urządzeniami

Systemy do zarządzanie urządzeniami IT są nową, dynamicznie rozwijającą się kategorią w ofercie Grupy. Rozwiązania z tej kategorii wspomagają osoby odpowiedzialne za IT w obsłudze szeregu procesów takich jak np. zatrudnianie nowych osób, zarządzanie dostępem do zasobów IT, monitorowanie aktywności użytkowników (w tym użytkowników mobilnych) oraz bieżące rozwiązywanie problemów zgłaszanych przez użytkowników pracujących w dowolnej lokalizacji.

Grupa świadczy usługi z zakresu zarządzania urządzeniami IT oraz oferuje klientom końcowym licencje i urządzenia następujących firm: ManageEngine – producenta oprogramowania do zarządzania operacjami IT związanymi ze środowiskiem sieciowym, serwerami, aplikacjami, kompleksową obsługą pomocy technicznej (ang. *service desk*), Active Directory, bezpieczeństwem, komputerami i urządzeniami mobilnymi.

Usługi AWS

Oferta Grupy (realizowana przez spółkę zależną Emitenta firmę Chaos Gears S.A.) w zakresie segmentu Usługi AWS obejmuje projekty migracyjne, tworzenie aplikacji, usługi DevOps oraz usługi i produkty związane z zabezpieczaniem środowiska w publicznej chmurze obliczeniowej AWS.

Firma AWS (Amazon Web Services) jest globalnym liderem rynku chmury publicznej z 32% udziałem w światowych przychodach z tego segmentu (źródło: www.statista.com, 22 marca 2022). Platforma AWS oferuje szereg produktów i ponad 200 usług dzięki czemu dany kontrahent nie musi inwestować w rozwój i utrzymanie własnej infrastruktury. Cała infrastruktura IT jest dostarczana i utrzymywana przez zewnętrzny podmiot tj Amazon Web Services. Istotną zaletą chmury publicznej są niskie koszty i bardzo krótki czas wprowadzenia innowacji – aplikacje mogą zostać uruchomione natychmiast, bez konieczności zakupu urządzeń i konfiguracji środowiska IT. Publiczna chmura

obliczeniowa jest – też w pełni skalowalna - rozliczenie w modelu pay per use (płać, kiedy używasz) pozwala zwiększać lub zmniejszać zasoby w zależności od zapotrzebowania.

Oferta Chaos Gears skierowana jest do dużych firm i instytucji, a także szybko rozwijających się start-upów i obejmuje następujące usługi:

- kompleksowe projekty migracji infrastruktury i aplikacji ze środowiska lokalnego (ang. *on-premises*) do chmury AWS,
- tworzenie skalowalnych, efektywnych kosztowo aplikacji, zoptymalizowanych pod kątem chmury AWS, wykorzystujących nowoczesne technologie takie jak: mikroserwisy, kontenery i technologię „bezserwerową” (ang. *serverless*),
- usługi DevOps polegające na wsparciu zespołów IT w procesie tworzenia, implementacji oraz udoskonalania oprogramowania.

Na Datę Prospektu Chaos Gears rozwija również ofertę produktowo-usługową w zakresie:

1. cyberbezpieczeństwa, koncentrując się w szczególności na:
 - a. audycie bezpieczeństwa środowisk chmurowych,
 - b. zabezpieczeniu aplikacji, danych i urządzeń korzystających z chmury publicznej,
 - c. kontroli dostępu użytkowników, aplikacji i urządzeń do zasobów zlokalizowanych w chmurze, zgodnie z polityką bezpieczeństwa danej organizacji,
 - d. zarządzaniu incydentami związanymi z bezpieczeństwem w chmurze.
2. budowy aplikacji w modelu SaaS (ang. *Software as a Service*) w szczególności aplikacji do obsługi i analizy dużej ilości danych z wykorzystaniem rozwiązań Business Intelligence oraz machine learning (uczenie maszynowe).

Chaos Gears dopasuje narzędzia AWS, języki programowania i platformy programistyczne (ang. *framework*) do potrzeb danej organizacji, zakresu projektu, celów biznesowych i budżetu Klienta.

Model biznesowy Grupy Passus

Model biznesowy Grupy Passus opiera się na: (i) współpracy z renomowanymi, zagranicznymi producentami sprzętu i oprogramowania, w ramach której oferowane przez nich rozwiązania są przedmiotem sprzedaży Grupy w segmencie Integracja IT, (ii) usługach świadczonych przez inżynierów spółek należących do Grupy (obejmujących usługi wdrożeniowe, usługi wsparcia technicznego, tworzenie dodatkowych modułów funkcjonalnych) w zakresie produktów firm trzecich i rozwiązań własnych, w obszarze APM/NPM oraz bezpieczeństwa IT, (iii) pracach badawczo-rozwojowych oraz pracach programistycznych w celu tworzenia rozwiązań własnych tj. aplikacji z zakresu monitorowania wydajności i ciągłości pracy sieci i aplikacji oraz bezpieczeństwa IT (iv) działaniach marketingowych i handlowych związanych z uplasowaniem oferty Grupy na rynku.

Grupa buduje swoją pozycję rynkową w oparciu o kompetencje inżynierów i starannie dobraną ofertę produktową obejmującą urządzenia, aplikacje i usługi. Strategia Grupy Passus opiera się na sprzedaży zaawansowanych, innowacyjnych i specjalistycznych rozwiązań, w której to sprzedaży niezwykle istotna jest edukacja rynku. Grupa od wielu lat konsekwentnie buduje wizerunek eksperta w obszarach swojego działania dzieląc się swoją wiedzą podczas cyklicznych webinarów, seminariów oraz warsztatów, a także podczas prelekcji na najważniejszych imprezach branżowych. Rocznie Grupa Passus dociera z informacją o posiadanych kompetencjach do około 1.000 osób, reprezentujących podmioty działające w kluczowych segmentach rynku.

Celem rozwoju oferty Grupy jest zapewnienie jej klientom optymalnej wydajności i dostępności środowiska IT oraz zabezpieczenie krytycznych urządzeń, aplikacji i danych przed cyberatakami i nadużyciami wewnętrznymi. Doborem rozwiązań firm trzecich w ramach Grupy zajmuje się dedykowany zespół, w skład którego wchodzi przedstawiciele działów: handlowego, technicznego i marketingu. Pod uwagę brane są zarówno czynniki techniczne, jak i biznesowe, w tym warunki handlowe oraz konkurencja w postaci innych integratorów IT oferujących dane rozwiązanie. W przypadku producentów strategicznych tj. takich, których rozwiązania generują cyklicznie co najmniej 10% obrotu Grupy Passus, Grupa dąży do uzyskania najwyższych statusów w programach partnerskich prowadzonych przez te podmioty, co przekłada się na wyższe upusty i możliwość indywidualnego negocjowania cen. Wysoki poziom partnerski zapewnia również dostęp do szkoleń oraz wsparcia marketingowego ze strony danego producenta. W przypadku produktów uzupełniających Grupa dąży do zbudowania kompetencji na poziomie niezbędnym do kompleksowej obsługi klienta zarówno na etapie wdrożenia, jak i świadczenia co najmniej podstawowego zakresu wsparcia posprzedażowego.

Rozwiązania własne Grupy Passus tworzone są w oparciu o zidentyfikowane potrzeby klientów, znajomość rozwiązań firm trzecich, a także wieloletnie, praktyczne doświadczenia zespołu projektowego. Tworzy je interdyscyplinarny zespół Grupy, w skład którego wchodzi kierownicy produktu, architekci IT, programiści, specjaliści od baz danych oraz specjaliści od budowy interfejsu użytkownika.

Strategia sprzedaży Grupy dostosowywana jest do określonych uwarunkowań, w jakich funkcjonuje dany klient i tym samym różni się w zależności od tego, czy dotyczy podmiotów zobowiązanych do stosowania Prawa Zamówień Publicznych, czy też podmiotów, które z tego obowiązku są wyłączone. Odrębny model sprzedażowy stosowany jest w przypadku produktów własnych.

W pierwszym przypadku rola Grupy Emitenta sprowadza się do uczestnictwa w dialogu technologicznym (zwiększającego szansę uwzględnienia przez klienta propozycji i rozwiązań Grupy w dokumentacji postępowania), w ramach którego Grupa Passus udziela odpowiedzi i dostarcza informacji, służących do opracowania dokumentacji przyszłego zamówienia, w szczególności w zakresie:

- zagadnień technicznych, technologicznych, wykonawczych, organizacyjnych, handlowych oraz logistycznych dot. określonych rozwiązań,
- szacunkowych cen oferowanych przez Grupę rozwiązań i usług.

Podczas tego etapu dochodzi do prezentacji lub testów produktu, obie te czynności odbywają się w siedzibie klienta (ze względu na regulacje antykorupcyjne przedstawiciele sektora publicznego nie mogą pojawiać się w siedzibie Spółki) lub na „neutralnym” terenie. Emitent z racji swojej pozycji na rynku jest często zapraszany do udziału w dialogach technologicznych, dodatkowo na bieżąco monitoruje wszystkie postępowania przetargowe powiązane z jego działalnością. Kolejny krok obejmuje udział w przetargu, a w przypadku jego wygrania podpisanie umowy i realizację projektu zgodnie z zakresem zdefiniowanym w umowie oraz dokumencie zawierającym specyfikację istotnych warunków zamówienia.

W przypadku firm, których nie obowiązuje PZP (Prawo Zamówień Publicznych) kluczowym elementem procesu sprzedażowego jest zainteresowanie kontrahenta danym rozwiązaniem oferowanym przez Grupę. Służą temu zarówno wspomniane wyżej aktywności marketingowe, jak i bezpośrednie spotkania handlowe organizowane przez Grupę. Gdy dany kontrahent wykaże zainteresowanie oferowanym przez Grupę Passus rozwiązaniem, wówczas zazwyczaj organizowane są testy oferowanych przez Grupę rozwiązań w środowisku produkcyjnym klienta. Pozwalają one zweryfikować przydatność danego rozwiązania oraz określić docelowe parametry techniczne aplikacji i urządzeń oraz przygotować szczegółową ofertę. Kolejny etap obejmuje budżetowanie zakupu rozwiązania przez klienta, a następnie wybór dostawcy zgodnie z procedurami obowiązującymi w danej organizacji, które często przyjmują formę przetargu lub konkursu ofert.

W przypadku, gdy oferta Grupy Emitenta zostanie wybrana, podpisywana jest umowa i rozpoczyna się faza realizacji. Realizacja zamówienia polega na zakupie rozwiązania u dostawcy i jego dostawie do miejsca wskazanego przez klienta. W większości przypadków Emitent odpowiada także za instalację i wdrożenie dostarczonego rozwiązania. Po dostawie i/lub zakończonym wdrożeniu, podpisany jest protokół odbioru, który stanowi podstawę do wystawienia faktury z tytułu realizacji danego etapu umowy. W pewnej części projektów, umowa obejmuje także wsparcie powdrożeniowe i współpraca jest kontynuowana, a faktury z tyt. usług wsparcia wystawiane są cyklicznie. Często zdarza się, że klient opłaca całą kwotę z tytułu usług wsparcia po zakończeniu etapu wdrożenia. Sposób wykazywania przychodów w zależności od modelu rozliczeń został szczegółowo omówiony w polityce rachunkowości.

Przedstawiony powyżej proces jest złożony i zdarza się, że mimo podzielenia procesu na etapy, od momentu rozpoczęcia prac nad danym projektem (i tym samym rozpoczęciem ponoszenia kosztów) do płatności ze strony klienta mija stosunkowo długi okres (w przypadku niektórych projektów okres ten jest mierzony nawet w latach). Długi czas finalizacji projektu jest o tyle istotny, że część rozwiązań kupowanych od dostawców zagranicznych kwotowana jest w dolarze lub euro. Przychody Grupy generowane są natomiast w większości przypadków w polskim złotym.

Odrębny model biznesowy stosowany jest w przypadku sprzedaży produktów własnych. Proces sprzedaży Systemu Sycope opiera się na dwustopniowym modelu dystrybucji selektywnej, który tworzą dystrybutor branżowy (ang. *Value Added Distributor „VAD”*) oraz partner (lokalny integrator IT). Rolą dystrybutora jest zapewnienie logistyki i pierwszej linii wsparcia technicznego, koordynowanie działań marketingowych w regionie, a także nadzór nad procesem rozliczeń. Partner zajmuje się pozyskaniem klientów i ich obsługą na etapie wdrożenia i konfiguracji systemu. W celu zwiększenia efektywności całego procesu, Emitent rozbudowuje sieć własnych przedstawicielstw na kluczowych rynkach, których zadaniem jest pozyskanie partnerów oraz wsparcie ich w procesie sprzedaży i wdrożenia. Oprócz działań związanych ze wsparciem sprzedaży, działający na lokalnym rynku przedstawiciele Grupy, zapewniają bezpośredni dostęp do informacji o potrzebach danego rynku. Wiedza taka pozwala efektywnie rozwijać System Sycope. Na Datę Prospektu Emitent ma obowiązujące umowy z dystrybutorem w Niemczech oraz

w Serbii oraz posiada dwa przedstawicielstwa – w Czechach (obsługujące rynki Europy Centralnej oraz Wschodniej ang. *CEE*) oraz w Niemczech (dedykowane do obsługi rynek DACH). W Polsce na Datę Prospektu wdrożeniami Systemu Sycope zajmują się działy Networks i Security Emitenta. W kolejnych latach planowana jest dalsza ekspansja zagraniczna, która obejmie rynki Wielkiej Brytanii, Skandynawii, Francji oraz kraje Beneluksu.

Chaos Gears, spółka zależna Emitenta działa w modelu usługowym w oparciu o długoterminowe umowy, które rozliczane są cyklicznie w okresach miesięcznych lub kwartalnych. Chaos Gears działa w oparciu o trzy podstawowe modele biznesowe. W pierwszym udostępnia na potrzeby projektu kompletny zespół, w skład którego wchodzi kierownik projektu, architekci, programiści oraz inżynierowie DevOps (DevOps jest skrótem z ang. *development & operations* i oznacza połączenie kompetencji z zakresu rozwoju oprogramowania (Dev) oraz utrzymania aplikacji w środowisku produkcyjnym (Ops)). Zespół ten samodzielnie lub we współpracy z działem IT oraz zespołami programistów klienta realizuje projekty migracyjne do chmury przygotowując odpowiednią infrastrukturę w chmurze i przenosząc aplikacje do nowego środowiska. Dodatkowo zespół ten zajmuje się także utrzymaniem i optymalizacją rozwiązań chmurowych. W drugim modelu Chaos Gears udostępnia danemu kontrahentowi wykwalifikowanych inżynierów, którzy wchodzi w skład zespołu projektowego klienta realizując zadania pod jego nadzorem. W trzecim modelu tworzy aplikacje „pod klucz” (na zamówienie klienta) przekazując kod i prawa autorskie klientowi. Chaos Gears działa w oparciu o model sprzedaży bezpośredniej, tzn. pozyskując klientów samodzielnie i podpisując z nimi umowy bezpośrednio lub w oparciu o umowy podwykonawcze. W 2021 roku spółka rozszerzyła model biznesowy wprowadzając do oferty rozwiązania firm trzecich w szczególności takich firm jak: Palo Alto (rozwiązania do ochrony aplikacji i danych przed dostępem osób niepowołanych), Data Dog (oprogramowanie do monitorowania wydajności aplikacji działających w chmurze AWS) oraz New Relic (system do monitorowania wydajności i jakości działania aplikacji z punktu widzenia użytkownika) zyskując dodatkowe potencjalne źródło przychodów z ich odsprzedaży.

Mocne strony oferty oraz kompetencje biznesowe Grupy pozwalające jej na uzyskanie przewag konkurencyjnych

Grupa Emitenta identyfikuje szereg atutów oraz kompetencji biznesowych pozwalających jej na uzyskanie trwałych przewag konkurencyjnych na rynkach, na których prowadzi działalność. Przewagi te pozwalają Grupie: rozwijać portfolio własnych innowacyjnych produktów i pozyskać nowych klientów oraz kontynuować współpracę z dotychczasowymi kontrahentami. W konsekwencji przyczyniają się do wzrostu skali prowadzonej działalności Grupy i generowanych przez nią wyników finansowych.

Portfolio własnych, innowacyjnych produktów

Posiadanie kompetencji programistycznych oraz produktów własnych jest czynnikiem, który Grupa Passus, na tle innych podmiotów działających na rynku informatycznym w formule integratora IT, uważa za swój wyróżnik. W ramach prowadzonej działalności, Grupa kładzie szczególny nacisk na działalność badawczo-rozwojową dotyczącą opracowywania własnych rozwiązań informatycznych, a także rozwój, na zlecenie klienta, dedykowanych modułów do systemów innych dostawców, w przeciwieństwie do większości innych, działających na rynku integratorów, którzy koncentrują się na sprzedaży produktów firm trzecich. Szczególnym obszarem, w którym Grupa identyfikuje znaczący potencjał rozwoju i sprzedaży własnych rozwiązań informatycznych jest obszar APM/NPM oraz bezpieczeństwa IT. Najistotniejszym produktem własnym oferowanym obecnie przez Grupę Passus jest System Sycope. Zarząd uważa, że jest to produkt o wysokim potencjale sprzedażowym ze względu na jego innowacyjność, funkcjonalność i poziom cenowy. Do jego najważniejszych zalet należą szybkość udostępniania wyników analizy danych, elastyczność (zdolność do obsługi danych z różnych pozornie niezwiązanych ze sobą źródeł) oraz łatwość obsługi. Jest to jedyne znane Zarządowi rozwiązanie, które zostało zaprojektowane tak, aby za pomocą jednego spójnego systemu umożliwić zespołom IT obsługę środowiska łączącego własną infrastrukturę (ang. *on-premises*), rozwiązania chmurowe (ang. *cloud*) oraz sieci, w których występują urządzenia IoT (ang. *Internet of Things* – Internet rzeczy). Ponadto, szczególną zaletą dla potencjalnego odbiorcy jest ograniczony czas wdrożenia tego rozwiązania, który może być nawet kilkukrotnie krótszy, niż w przypadku innych podobnych systemów – zajmuje on zazwyczaj kilka dni w relacji do nawet kilku tygodni lub miesięcy dla analogicznych rozwiązań IT. Wyżej wymienione cechy sprawiają, że wykorzystanie Systemu Sycope minimalizuje koszty wdrożenia i obsługi procesów związanych z monitoringiem i utrzymaniem sieci IT oraz wykrywaniem cyberzagrożeń. W opinii Emitenta jest to ważny wyróżnik Grupy na tle tradycyjnych integratorów, zazwyczaj działających na rynku w oparciu o ofertę innych producentów (często rozwiązań opracowanych w latach 90), a także wcale lub w ograniczonym stopniu pracujących w oparciu o własne know-how. W rezultacie przedstawiają one, w porównaniu do oferty Grupy, znacznie niższy potencjał wzrostu i generowania ponadprzeciętnych marż. Własne produkty Grupy Passus zostały opisane w punkcie „Produkty Własne” powyżej.

Szczególne kompetencje w sektorze cyberbezpieczeństwa oraz świadectwa umożliwiające realizację projektów dla służb mundurowych i strategicznych sektorów gospodarki

Istotnym elementem budującym przewagę konkurencyjną Grupy Passus są referencje potwierdzające realizację dużych i złożonych projektów z obszaru NPM i cyberbezpieczeństwa dla podmiotów z sektora publicznego,

obejmującego służby mundurowe, administrację centralną oraz agencje o charakterze służb specjalnych. Dzięki wielu realizacjom na rzecz takich zleceniodawców Grupa posiada unikalne na polskim rynku kompetencje i jest od lat rozpoznawalna wśród tych podmiotów. Zrealizowane przez Grupę Passus projekty dotyczyły m.in. wdrożenia rozwiązań służących do ochrony danych i dokumentów, wykrywania włamań i zarządzania incydentami bezpieczeństwa IT, a także monitorowania wydajności i ciągłości pracy sieci informatycznych, urządzeń i aplikacji.

Spółki z Grupy Emitenta posiadają poświadczenia bezpieczeństwa przemysłowego, które potwierdzają zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzulach „tajne”, „NATO secret” i „NATO confidential” oraz „EU secret” i „EU confidential”. Grupa należy do wąskiego grona podmiotów działających na polskim rynku IT, posiadających takie poświadczenia. W rezultacie w przypadku przetargów dla służb mundurowych, czy też spółek ze strategicznych sektorów gospodarki może budować swą przewagę konkurencyjną. Poniżej przedstawiono informacje o posiadanych poświadczeniach posiadanych przez Grupę na Datę Prospektu.

Typ poświadczenia	Numer świadectwa	Data wydania	Data wygaśnięcia	Organ wydający
TAJNE	SBPKK011817T	9 maja 2017	9 maja 2024	Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego
POUFNE	SBPKK011817T	9 maja 2017	9 maja 2027	Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego
NATO SECRET	SBPNK011917S	9 maja 2017	9 maja 2024	Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego
NATO CONFIDENTIAL	SBPNK011917S	9 maja 2017	9 maja 2027	Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego
EU SECRET	SBPUK012017S	9 maja 2017	9 maja 2024	Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego
EU CONFIDENTIAL	SBPUK012017S	9 maja 2017	9 maja 2027	Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego

Źródło: Emitent

Obok świadectwa bezpieczeństwa przemysłowego, posiadanego przez Emitenta, także inżynierowie spółki posiadają indywidualne poświadczenia bezpieczeństwa niezbędne do realizacji projektów z dostępem do danych z klauzulami tajności zarówno na rzecz polskich podmiotów jak i podmiotów UE oraz NATO.

Zespoły projektowe łączące kompetencje developerskie i wdrożeniowe

Istotnym elementem przewagi konkurencyjnej Grupy Passus jest, dedykowany do projektów i pracy z klientami, zespół inżynierów, którzy łączą eksperckie kompetencje wdrożeniowe i developerskie (programistyczne). Grupa realizując projekty sprzedażowe od wielu lat korzysta z rozwiązań informatycznych oferowanych przez wąski krąg sprawdzonych dostawców (podmiotów znajdujących się wśród liderów Gartnera). Tym samym zespół osobowy Grupy posiada wszechstronną znajomość oferowanych produktów, co w połączeniu ze znajomością specyficznych kompetencjami programistycznymi pozwala Grupie dostosować zakres oferty do specyficznych potrzeb klienta. Obejmuje ona spersonalizowane rozwiązania, w tym dodatkowe moduły lub funkcjonalności, wymagające ingerencji w kod aplikacji, co zwiększa prawdopodobieństwo pozyskania zamówienia lub wygrania przetargu. Możliwość dostosowania rozwiązania samodzielnie przez inżynierów Grupy, pozwala też zaoszczędzić czas potrzebny na implementację rozwiązania w środowisku klientów, co jest korzyścią, często także finansową, zarówno dla Grupy oraz jej kontrahentów. Jednocześnie wieloletnie doświadczenie zdobyte przez personel Grupy Passus, a także unikalne know-how pozwalają na właściwą interpretację wyników analiz zwracanych przez te aplikacje i ich odpowiednie dostrojenie co często stanowi wyróżnik Grupy na tle oferty produktowej konkurentów.

Zdywersyfikowany model działalności i komplementarna oferta

Grupa generuje przychody z trzech, niezależnych obszarów, którymi są usługi integracyjne realizowane na bazie infrastruktury klienta, usługi integracyjne w chmurze publicznej oraz rozwój i sprzedaż powtarzalnych produktów własnych. Wspólnym mianownikiem dla tych trzech obszarów są oferowane przez Grupę rozwiązania wymagające wysokich kompetencji w zakresie zapewniania wydajności i ciągłości działania sieci i aplikacji (APM/NPM) oraz cyberbezpieczeństwa. Zdywersyfikowany model biznesowy Grupy Passus wpływa w konsekwencji na niższy profil ryzyka prowadzonej przez nią działalności i osiąganych przez nią wyników finansowych, w szczególności na tle innych, działających na rynku, spółek z branży informatycznej. Dodatkowo, model działania Grupy stwarza możliwość realizacji sprzedaży więcej niż jednego rozwiązania do pojedynczego odbiorcy oraz kontynuacji współpracy w sytuacji, gdy dany kontrahent zdecyduje się na migrację części lub całości infrastruktury do chmury obliczeniowej. Przewidując wzrost popytu na rozwiązania chmurowe, Grupa już kilka lat temu podjęła decyzję o powołaniu spółki Chaos Gears dedykowanej tym rozwiązaniom. Mierzona wielkością przychodów Chaos Gears wartość tego segmentu działalności wskazuje na jego dynamiczny rozwój.

<i>(dane w tys. zł)</i>	2019	2020	2021
Przychody	2.117,26	4.529,35	7.385,43

Źródło: Emitent

<i>(dane w tys. zł)</i>	I - III kwartał 2022	I - III kwartał 2021	I półrocze 2022	I półrocze 2021
Przychody	7.316,47	5.415,12	4.700,82	3.016,89

Źródło: Emitent

W przeciwieństwie do Grupy Emitenta większość firm IT zajmujących się integracją, skupia się na relatywnie wąskiej specjalizacji albo też koncentruje się na dostawie i instalacji rozwiązań, które nie wymagają zaawansowanej wiedzy i doświadczenia. Osobną grupę na rynku, na którym działa Grupa, stanowią podmioty będące integratorami rozwiązań IT zajmujące się tworzeniem aplikacji biznesowych, a których Grupa nie uważa za swoją bezpośrednią konkurencję, ponieważ kierują one ofertę do działów biznesowych a nie do działów IT.

Dywersyfikacja geograficzna

Grupa Passus jako jeden z nielicznych polskich integratorów IT oferuje rozwiązania na rynkach zagranicznych we wszystkich segmentach działalności. Realizując istotne projekty dla korporacji działających na rynku globalnym i pozyskuje kontrakty w podmiotach będących oddziałami tych korporacji działającymi w innych regionach geograficznych. Szczególnie szybko rozwija się segment usług AWS, który z racji swojej specyfiki umożliwia zdalną obsługę dowolnego podmioty na świecie. Także posiadanie produktów własnych ułatwia ekspansję geograficzną (sprzedaż produktów firm trzecich możliwa jest zazwyczaj na określonym obszarze). Na potrzeby sprzedaży produktów własnych Grupa podpisała umowy dystrybucyjne z firmami Nuvias GmbH (obsługująca obszar Niemiec, Austrii i Szwajcarii), Co.Next d.o.o. (obsługująca m.in. Słowenię, Chorwację, Serbię, Kosowo, Bośnię i Hercegowinę oraz Czarnogórę i Macedonię Północną), Entec Solutions a.s. (obsługująca Czechy i Słowację) oraz Softprom (obsługująca Unię Europejską, Serbie, Armenię, Azerbejdżan, Gruzję, Kazachstan, Kirgistan, Mołdawię, Ukrainę, Uzbekistan, Tadżykistan, Turkmenistan). Dzięki dywersyfikacji geograficznej Grupa jest w mniejszym stopniu uzależniona od koniunktury gospodarczej w Polsce zwiększając tym samym stabilność biznesu zmniejszając podatność na okresowe negatywne zdarzenia o charakterze lokalnym.

Silne relacje z najważniejszymi dostawcami w branży IT

Grupa współpracuje z wiodącymi w swoich kategoriach dostawcami oprogramowania i urządzeń z obszaru APM/NPM, bezpieczeństwa IT oraz chmury obliczeniowej. Intencją Grupy jest taki dobór oferty, aby była ona spójna i tym samym pozwalała Grupie osiągać statusu eksperta w zakresie posiadanych w ofercie rozwiązań. Dodatkowo Grupa Passus dokonuje ciągłej aktualizacji swej oferty włączając do niej rozwiązania nowatorskie zarówno w zakresie rozwiązań firm trzecich, jak i rozwiązań własnych. Wśród dostawców grupy w obszarze rozwiązań dla sieci i aplikacji (APM/NPM) znajdują się m.in. firmy Riverbed Technology, NetScout, oraz ManageEngine. W obszarze bezpieczeństwa są to głównie firmy: Splunk, Broadcom (Symantec), Fidelis, Tenable oraz FireEye. Dodatkowo Chaos Gears (spółka zależna Emitenta specjalizująca się w segmencie chmury obliczeniowej) jest partnerem firmy Amazon Web Services wchodzącej w skład grupy Amazon. Dzięki osiąganym przychodom Grupa Passus pozostaje dla wielu swoich dostawców jednym z kluczowych partnerów działających na rynku polskim. Bliska współpraca z dostawcami i odpowiednie statusy partnerskie pozwalają uzyskać wysokie rabaty cenowe na zakup aplikacji i produktów, co w rezultacie przekłada się na możliwość przygotowania bardziej konkurencyjnej oferty dla klienta końcowego przy utrzymaniu docelowej marży. Pozycję u kluczowych partnerów potwierdzają nagrody i certyfikaty w tym m.in.: Partner Roku Riverbed w kategorii NPM, Najszybciej Rozwijający się Partner i Partner Premium (Bakotech – dystrybutor NetScout), Splunk Premiere Reseller, Największy Projekt, Najlepszy Wynik Sprzedaży rozwiązań ManageEngine, Tenable Gold Partner.

Referencje od szerokiej grupy klientów i dywersyfikacja uzyskiwanych przychodów

Posiadanie odpowiednich referencji jest często warunkiem niezbędnym, umożliwiającym udział w przetargach lub konkursach ofert. Grupa dzięki realizacji wielu projektów posiada referencje na rozwiązania, które mają zastosowanie w sieciach teleinformatycznych działających w organizacjach należących zarówno do sektora prywatnego, jak i publicznego. Klientami Grupy Passus są bowiem zarówno podmioty sektora publicznego (np. ministerstwa, urzędy centralne, agencje i służby) jak i prywatnego – głównie spółki prawa handlowego, wśród których występują także podmioty, dla których Skarb Państwa jest właścicielem lub współwłaścicielem. Wśród podmiotów prywatnych należy wskazać branże, do których w szczególności kierowana jest oferta Grupy. Są to sektor finansowy (banki, firmy ubezpieczeniowe), telekomunikacyjny (operatorzy GSM, dostawcy Internetu), energetyka i gazownictwo (producenci energii, operatorzy infrastruktury przesyłowej) oraz firmy produkcyjne, handlowe i logistyczne. Grupa realizuje także istotne przychody od korporacji działających na rynku globalnym. Pozwala to zdobywać dodatkowe referencje dla

działalności na rynkach zagranicznych, a także uzyskiwać kontrakty w podmiotach będących oddziałami tych korporacji, działającymi w innych regionach geograficznych.

Strategia rozwoju działalności Grupy

Strategicznym, długofalowym celem rozwoju Grupy jest budowa jej wartości dla akcjonariuszy poprzez osiągnięcie pozycji wiodącego producenta aplikacji i integratora rozwiązań informatycznych, zapewniających efektywne i bezpieczne funkcjonowanie środowiska IT. W tym celu Grupa zamierza rozwijać ofertę produktów i usług oferując kompleksowe rozwiązania dla infrastruktury tradycyjnej (ang. *on-premises* tj. takiej, nad którą kontrolę ma dany podmiot), infrastruktury zlokalizowanej w publicznej chmurze obliczeniowej oraz infrastruktury hybrydowej (łączącej oba ww. rodzaje infrastruktury). Grupa dążyć będzie także w najbliższych latach do zajęcia wiodącej pozycji (poprzez rozwój kompetencji i oferty) w rynkach o dużym potencjale, w tym korzystających z dynamicznie rozwijających się technologii związanych m.in. z Internetem Rzeczy (ang. *IoT - Internet of Things*) oraz 5G.

Na polskim rynku Grupa zamierza skupić się na świadczeniu usług integratorskich oraz usług AWS dla największych firm i podmiotów sektora publicznego oraz prywatnego z wykorzystaniem produktów własnych, a także aplikacji i urządzeń firm trzecich. Na rynkach zagranicznych Grupa skoncentruje się na sprzedaży produktów własnych oraz usług związanych z chmurą obliczeniową AWS.

Strategię rozwoju Grupa zamierza zrealizować w oparciu o realizację następujących działań:

Rozwój i ekspansja geograficzna Systemu Sycope

Strategicznym celem Grupy Emitenta jest dalszy rozwój własnego produktu pod nazwą System Sycope oraz jego sprzedaż na rynkach zagranicznych, przy jednoczesnym utrzymaniu dużej dynamiki wzrostu sprzedaży tego systemu na rynku polskim. Emitent zakłada, że stopniowo powinien zwiększać się udział segmentu Produkty Własne w całkowitych przychodach Grupy, a segment ten pozwoli jednocześnie generować najwyższe marże w ofercie Grupy. Ponadto Grupa dążyć będzie do generowania rosnącego strumienia przychodów ze sprzedaży abonamentowych usług utrzymaniowych (ang. *maintenance*) Systemu Sycope, aby zapewnić stabilizację przychodów w dłuższej perspektywie.

Aplikacja FlowControl (która była poprzednikiem modułu Visibility Systemu Sycope), miała premierę w 2019 roku i został pozytywnie zweryfikowany na rynku – korzystają z niego m.in. polskie i międzynarodowe podmioty z branży telekomunikacyjnej, finansowej, medycznej oraz instytucje publiczne. System Sycope w najnowszej wersji (2.0) po opracowaniu całkowicie nowej architektury i innowacyjnej bazy danych, został wprowadzony do oferty sprzedaży Grupy z dniem 29 kwietnia 2022 roku. Tworzą go obecnie trzy, zintegrowane moduły: Visibility, Performance oraz Security.

W celu pozyskania nowych klientów dla Systemu Sycope oraz zwiększenia rentowności prowadzonej działalności Grupa zamierza w szczególności zwiększyć nakłady na rozwój tego Systemu. Wzrost nakładów ma doprowadzić do przyspieszenia procesu rozbudowy Systemu o nowe funkcjonalności i źródła danych (w tym pochodzące z sieci IT, chmury publicznej oraz sieci przemysłowych i urządzeń IoT). Działania te mają w konsekwencji doprowadzić do istotnego podniesienia wartości sprzedawanych przez Grupę licencji Systemu. Wzrost przychodów związany ze wzrostem wartości licencji powinien dodatkowo przyczynić się do zwiększenia stałych przychodów uzyskiwanych przez Grupę z usług utrzymaniowych (ang. *maintenance*) stanowiących zwyczajowo 15-20% ceny licencji rocznie. Jednocześnie zostanie zachowana możliwość rozbudowy Systemu Sycope co sprawi, że klient będzie mógł zakupić wersję podstawową (niski koszt wejścia), a następnie stopniowo rozbudować go o kolejne moduły lub zwiększyć ilość i rodzaj obsługiwanych danych, co będzie generować dodatkowe przychody dla Grupy.

Grupa Emitenta planuje równocześnie zwiększać wartość uzyskiwanych przychodów ze sprzedaży poprzez ekspansję zagraniczną. Na Datę Prospektu Grupa rozpoczęła budowę sieci sprzedaży w modelu sprzedaży pośredniej (w oparciu o dystrybutorów i obsługiwanych przez nich lokalnych integratorów oraz własnych przedstawicieli, którzy będą reprezentować Grupę Passus w danym regionie). Głównym zadaniem przedstawicielstw Grupy będzie świadczenie lokalnym integratorom niezbędnego wsparcia w procesie sprzedaży i wdrożenia systemu (w miarę możliwości w języku lokalnym). Grupa planuje docelowo posiadanie własnych przedstawicielstw prowadzących pełną działalność operacyjną tj. posiadających kompetencje sprzedażowe i techniczne.

Na Datę Prospektu Grupa posiada ważne umowy dystrybucyjne z Nuvias GmbH (obsługująca obszar Niemiec, Austrii i Szwajcarii), Co.Next d.o.o. (obsługująca m.in. Słowenię, Chorwację, Serbię, Kosowo, Bośnię i Hercegowinę oraz Czarnogórę i Macedonię Północną), Entec Solutions a.s. (obsługująca Czechy i Słowację) oraz Softprom (obsługująca Unię Europejską, Serbie, Armenię, Azerbejdżan, Gruzję, Kazachstan, Kirgistan, Mołdawię, Ukrainę, Uzbekistan, Tadżykistan, Turkmenistan).

Firmy te są dystrybutorami z wartością dodaną (ang. *VAD - value added distributor*) i odpowiadają za rozwój i edukację rynku, działania przedsprzedażowe i świadczenie pierwszej linii wsparcia technicznego dla klientów i partnerów.

Celem osiągnięcia wyższych wolumenów sprzedażowych Grupa zamierza również zawierać porozumienia z wybranymi dostawcami komplementarnych rozwiązań (alianse technologiczne). Na Datę Prospektu Emitent podpisał pierwsze umowy partnerstwa technologicznego z firmą Macmon Secure GmbH (Belden Group) oraz firmą ntop sp. z o.o., a także identyfikuje kolejnych potencjalnych partnerów, których rozwiązania mogą stanowić uzupełnienie funkcjonalności Systemu Sycope. Do istotnych korzyści wynikających z aliansów strategicznych należy możliwość rozszerzenia funkcjonalności Systemu Sycope bez konieczności ponoszenia dodatkowych kosztów prac badawczo-rozwojowych oraz współpraca w obszarze sprzedaży i marketingu, w tym współdzielenie kanałów sprzedaży.

Konsekwentny rozwój segmentu Usługi AWS

W segmencie Usługi AWS, Grupa zamierza utrzymać dotychczasową, wysoką dynamikę wzrostu przychodów i zysków na rynku polskim oraz zagranicznym realizując projekty obejmujące migrację z tradycyjnego środowiska IT do chmury obliczeniowej oraz świadczenie usług utrzymania infrastruktury chmurowej w modelu outsourcingu.

Grupa zamierza kontynuować współpracę tylko z jednym dostawcą chmury obliczeniowej, tj. firmą Amazon Web Services (AWS), która aktywnie wspiera swoich najlepszych partnerów w zakresie marketingu i sprzedaży, w tym także przekazując swoim partnerom klientów i projekty do realizacji. Strategicznym celem Chaos Gears (który na Datę Prospektu posiada status AWS Advanced Consulting Partner) jest pozyskanie najwyższego statusu AWS Premier Consulting Partner w ciągu trzech najbliższych lat, co umocni jego pozycję jako jednego z wiodących podmiotów na krajowym rynku i istotnie ułatwi pozyskiwanie klientów zagranicznych.

Dodatkowymi celami strategii w zakresie rozwoju oferty w segmencie Usługi AWS Grupy są:

- wprowadzenie do oferty rozwiązań firm trzecich,
- rozszerzenie zakresu usług i produktów o rozwiązania z zakresu bezpieczeństwa IT w obszarze publicznej chmurze obliczeniowej,
- budowa i utrzymanie aplikacji SaaS oraz rozwiązań Business Intelligence na indywidualne zamówienie klientów.

Realizacja celów strategii rozwoju Grupy w segmencie Usługi AWS będzie wiązała się z koniecznością pozyskania większej liczby kompetentnych pracowników i współpracowników. W związku z tym Grupa będzie kontynuować rozpoczęty w 2020 roku projekt Akademia Chaos Gears skierowany do inżynierów IT oraz studentów wyższych uczelni informatycznych, którego celem jest budowanie własnej kadry specjalistów z zakresu technologii Amazon Web Services, a także uruchomi kapitałowe programy motywacyjne.

Wzrost przychodów w segmencie Integracja IT przy zachowaniu dotychczasowej marżowości świadczonych usług

Strategia rozwoju Grupy w segmencie Integracja IT zakłada kontynuację działań w ramach obecnego modelu biznesowego polegającego na realizacji projektów z obszaru APM/NPM, bezpieczeństwa IT oraz rozwiązań do zarządzania siecią i urządzeniami, w oparciu o produkty własne oraz rozwiązania firm trzecich. Dla zwiększenia tempa wzrostu w segmencie Integracja IT, Grupa planuje zwiększyć przychody z tytułu projektów realizowanych dla obecnych klientów oraz pozyskać nowych kontrahentów, poprzez:

Rozwój zespołu handlowego

W ciągu trzech najbliższych lat Grupa Emitenta planuje podwoić liczbę osób zajmujących się obsługą klientów, przy czym dążyła będzie do pozyskania osób o wysokich kompetencjach i znajomości tych organizacji, które w opinii Grupy przyczynią się do istotnego wzrostu przychodów. Rozwój zespołu handlowego powinien też umożliwić równoległe prowadzenie większej liczby projektów.

Rozwój zespołu technicznego

Realizowane przez Grupę Emitenta projekty wymagają niezwykle wysokich kompetencji technicznych, co stanowi istotną barierę wejścia na rynek dla konkurencji i w konsekwencji przekłada się na marżowość oferowanych przez Grupę usług. Grupa Passus planuje zwiększyć liczbę inżynierów oraz stale inwestować w rozwój zespołu technicznego w szczególności poprzez szkolenia i programy certyfikacyjne.

Rozwój oferty

Zmieniające się otoczenie technologiczne, gospodarcze i polityczne generuje nowe wyzwania dla zespołów IT największych organizacji. Grupa Emitenta na bieżąco monitoruje rozwój nowych technologii i rozwiązań, regularnie włączając do oferty kolejne produkty. Nowe, komplementarne dla istniejącej oferty rozwiązania, powinny pozwolić Grupie na zwiększenie zakresu projektów oraz realizację sprzedaży w modelu cross-selling'u (do sprzedaży dodatkowych produktów i usług dotychczasowym kontrahentom).

Prowadzenie działań marketingowych mających na celu edukację rynku

Grupa Passus oferuje zaawansowane rozwiązania IT, w związku z tym efektywność modelu sprzedażowego Grupy związana jest przede wszystkim z zaufaniem kontrahentów do kompetencji zespołu inżynierów oraz zrozumieniem przez nich realnych korzyści, związanych z implementacją danego produktu. Grupa zamierza kontynuować aktywny marketing oparty o wiedzę realizując cykliczne webinary, warsztaty oraz własne konferencje dla obecnych i przyszłych klientów.

Wykorzystanie synergii trzech segmentów działalności

Specyfika dużych podmiotów sprawia, że w celu zaspokojenia ich potrzeb konieczna jest zdolność do realizacji kompleksowych projektów z wykorzystaniem różnych technologii i unikalnych rozwiązań. Celem Grupy jest budowa takich kompetencji i oferty (obejmującej infrastrukturę IT oraz aplikacje działające zarówno w środowisku tradycyjnym (on-premises), chmurze publicznej oraz w środowiskach hybrydowych), które umożliwią jej obsługę podmiotów z dowolnej branży, znajdujących się na dowolnym etapie transformacji cyfrowej. Równocześnie wymiana wiedzy i doświadczeń pozyskanych w ramach poszczególnych segmentów operacyjnych Grupy Emitenta powinna zwiększyć efektywność rozwoju oferowanych produktów i usług (w tym produktów własnych), a w konsekwencji przyczynić się do dalszego wzrostu przychodów i rentowności Grupy.

Własność intelektualna

Grupa uznaje opisane poniżej prawa własności intelektualnej za istotne dla swojej działalności. Grupie przysługuje prawo ochronne na znak towarowy słowny „AppStresser” (R.340398). Grupa posiada portfolio domen internetowych, z których najważniejsze to appstresser[.]com, flowcontrolxn[.]com, ndiagram[.]com, passus[.]com, passus[.]com[.]pl, sycope[.]com, mywisenet[.]pl, wisenet[.]pl, Chaosgears[.]com, oraz warsaw[.]serverlessdays[.]io.

Grupa posiada lub korzysta z innej istotnej własności intelektualnej, w tym prawa autorskie do systemu Ambience, będącego systemem do ekstrakcji i transformacji danych z ruchu sieciowego w czasie zbliżonym do rzeczywistego na bazie którego tworzone są rozwiązania na indywidualne zamówienie, jak również do Systemu Sycope, przeznaczonego do monitoringu bezpieczeństwa, przepustowości sieci oraz analizy ruchu sieciowego. Spółka posiada prawa autorskie majątkowe do logotypu „Sycope” nabyte we wrześniu 2020 roku. Niniejsze systemy będące produktami Grupy są szczegółowo opisane w rozdziale „*Opis działalności - Rodzaje oferowanych produktów przez Grupę*”. Spółka w zakresie istotnej własności intelektualnej od września 2014 roku posiada także prawo do niewyłączonego posługiwania się logotypem „Passus”, nabyte wówczas od spółki Passus sp. z o.o.

Istotne umowy

Poniżej przedstawiono zestawienie istotnych umów zawartych przez Spółki Grupy, poza umowami zawieranymi w toku zwykłej działalności gospodarczej w okresie trzech pełnych lat obrotowych poprzedzających Datę Prospektu i obowiązujących w tym okresie, a także innych umów (niebędących umowami zawieranymi w toku zwykłej działalności gospodarczej) zawartych przez Spółkę lub inne spółki z Grupy, które zawierają postanowienia, na podstawie których Spółka lub inne spółki z Grupy ma jakiegokolwiek zobowiązania lub uprawnienia istotne dla Spółki lub Grupy na Datę Prospektu.

W przypadku umów zawartych poza zwykłym tokiem działalności, umowy takie zostały zdefiniowane jako istotne, z uwagi na ich wartość finansową dla Grupy (o progu wartości finansowej minimum 500 000,00 zł) lub są istotne dla Emitenta z innych powodów niż wartość finansowa, do których Emitent zalicza między innymi pozyskanie perspektywicznego klienta, z którym to współpraca może pociągać za sobą możliwość zawarcia kolejnych umów i dalszą, długofalową współpracę, jak i rozszerzenie grona potencjalnych odbiorców usług i produktów Emitenta.

Na Datę Prospektu, dzięki wysokiemu poziomowi rozproszenia dostawców oraz kontrahentów korzystających z usług i produktów Grupy, Grupa nie jest uzależniona od żadnych umów branżowych, handlowych lub finansowych, w tym także umów dotyczących działalności operacyjnej czy umów z dostawcami wskazanych poniżej.

Podkreślić należy, że działalność Grupy jest w przeważającej większości działalnością projektową, co sprowadza się do dużej rotacji projektów obsługiwanych przez Grupę. Grupa w poniższym zestawieniu przedstawia w zakresie działalności operacyjnej umowy, które stanowią obecnie prowadzone i istotne projekty z punktu widzenia Grupy.

Umowy dotyczące działalności operacyjnej

Poniżej opisano umowy, jakie Emitent uznaje za umowy istotne.

Umowy o świadczenie usług ze Skarbem Państwa

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 1

Dnia 29 listopada 2019 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem będącym częścią Skarbu Państwa jako zamawiającym, na świadczenie usługi serwisu pogwarancyjnego systemu monitorowania ruchu i wydajności aplikacji. W ramach

umowy Emitent zobowiązuje się do dostarczenia w ciągu 14 dni od dnia zawarcia umowy oświadczenia o objęciu urządzeń i oprogramowania usługą serwisu pogwarancyjnego. Ponadto Emitent zobowiązuje się do świadczenia usługi serwisu pogwarancyjnego dla urządzeń i oprogramowania objętego przedmiotem zamówienia oraz udzielenia wsparcia inżynierskiego w wymiarze 300 roboczogodzin do dn. 30.09.2022 r. tj. w całym okresie trwania umowy.

Łączna wartość umowy wynosi 21 749 925 zł brutto, przy czym: kwota 7 246 050,00 zł brutto zostanie zapłacona w terminie 30 dni od dnia podpisania protokołu odbioru Oświadczenia; kwota 14 383 950 zł brutto (z tytułu świadczenia usług serwisu pogwarancyjnego) będzie płatna w trzymiesięcznych okresach rozliczeniowych do dn. 30.09.2022 r.; kwota 199 925,00 zł brutto (z tytułu świadczenia usług wsparcia inżynierskiego), będzie płatna za każdy kwartał kalendarzowy świadczenia usługi, w wysokości proporcjonalnej do liczby roboczogodzin wykorzystanych w danym kwartale kalendarzowym przez zamawiającego.

Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 0,1% wartości umowy za każdy dzień opóźnienia w przypadku niedotrzymania przez Spółkę terminu dostarczenia oświadczenia oraz 0,1% wartości umowy za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia czasu reakcji na zgłoszony problem.

Ponadto umowa zobowiązuje Emitenta do dostosowania w ciągu 3 miesięcy posiadanego przez zamawiającego rozwiązania (poprzez zapewnienie funkcjonalności, pojemności i wydajności na co najmniej posiadanym przez zamawiającego poziomie) w przypadku ogłoszenia przez producenta zakończenia rozwoju lub wsparcia sprzętu/oprogramowania objętego Umową. W przypadku niedotrzymania tego terminu Spółka zapłaci zamawiającemu karę umowną w wysokości 0,1% wartości kontraktu brutto za każdy dzień opóźnienia.

Umowa została wykonana i zakończona, a wynagrodzenie należne Emitentowi wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta zdecydował o istotności wskazanej umowy z uwagi na znaczenie umowy dla przyszłej sytuacji finansowej Emitenta oraz faktu, iż realizacja tej umowy pozwoli pozyskać referencje, istotne dla pozyskiwania kolejnych projektów z obszaru bezpieczeństwa IT.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 2

Dnia 12 listopada 2020 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem będącym częścią Skarbu Państwa jako zamawiającym, na dostawę zintegrowanego oprogramowania do zarządzania komputerami i urządzeniami przenośnymi oraz świadczenia innych usług na rzecz sądów powszechnych. Maksymalne wynagrodzenie Wykonawcy z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 12 491 400,00 PLN brutto. Umowa obejmuje dwie części „zamówienie podstawowe” i „zamówienie opcjonalne”. Wartość zamówienia podstawowego wynosi 6 150 000,00 zł brutto, natomiast maksymalna wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 6 341 400,00 zł brutto. Zamówienie podstawowe zostało podzielone na 2 etapy. Etap 1 z terminem realizacji w ciągu 14 dni kalendarzowych od dnia podpisania umowy. Wartość etapu 1 wynosi 5 977 800,00 zł brutto, a płatność nastąpi w ciągu 30 dni od jego zakończenia. Etap 2 z terminem realizacji do 24.12.2020 r. Wartość etapu 2 wynosi 172 200,00 zł brutto, a płatność nastąpi w ciągu 30 dni od dnia dostarczenia prawidłowo wystawionej faktury.

Zamówienie opcjonalne, obejmuje zakup usługi asysty technicznej oraz licencji dla maksymalnie 30 tys. dodatkowych urządzeń wraz z rozszerzoną gwarancją. Zamawiający może złożyć zamówienie opcjonalne w terminie 36 miesięcy od daty dostarczenia licencji w zamówieniu podstawowym.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym pojedyncza kara nie może przekroczyć poziomu 5% wartości zamówienia podstawowego, a suma kar umownych nie może przekroczyć 20% wynagrodzenia brutto zamówienia podstawowego. Wyjątkiem jest sytuacja mająca miejsce w przypadku wypowiedzenia przez Spółkę lub podmiot trzeci bezterminowych licencji na oprogramowanie lub jakiegokolwiek innych licencji dostarczonych w związku z wykonaniem umowy, powodujących jakiegokolwiek ograniczenie lub pozbawienie możliwości korzystania z systemu, jego elementów lub funkcjonalności, przed upływem 10 lat od dnia podpisania protokołu odbioru wdrożenia Systemu. W tej sytuacji Spółka zapłaci zamawiającemu karę umowną w wysokości 100% wynagrodzenia zamówienia podstawowego brutto.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie usługi asysty technicznej. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta zdecydował o istotności wskazanej umowy z uwagi na znaczenie umowy dla przyszłej sytuacji finansowej Emitenta oraz faktu, iż realizacja tej umowy pozwoli pozyskać referencje, istotne dla pozyskiwania kolejnych projektów z obszaru bezpieczeństwa IT.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 3

Dnia 27 kwietnia 2021 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem będącym częścią Skarbu Państwa jako zamawiającym, na, instalację, konfigurację i wdrożenie aplikacji FlowControl (obecnie moduł Visibility Systemu Sycope) wraz z niezbędnym sprzętem elektronicznym jak i serwisem pogwarancyjnym.

Umowa w obecnej formie obowiązuje przez trzy lata.

Maksymalne łączne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 555 960,00 zł brutto.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy będzie płatne przelewem w terminie do 30 dni kalendarzowych od dnia otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury wraz z podpisanym protokołem odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym suma kar umownych nie może przekroczyć 100% łącznego wynagrodzenia brutto. Naliczenie Spółce kar umownych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, nie wyłącza prawa zamawiającego do dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych powyżej kar umownych na zasadach ogólnych.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie usług serwisu pogwarancyjnego. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na możliwość uzyskania dalszych referencji.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 4

Dnia 30 listopada 2021 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem Skarbu Państwa jako zamawiającym, na dostawę zaawansowanej platformy do monitoringu i ochrony sieci przedsiębiorstwa wraz z usługą instalacyjną, dokumentacją techniczną oraz usługami wsparcia technicznego i asysty świadczonymi przez okres 36 miesięcy. Obecnie umowa opiera się o świadczenie usług wsparcia technicznego i asysty.

Łączne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 4 673 074,79 zł brutto. Płatności nastąpią w 2 transzach. Pierwsza transza w wysokości 4 510 714,79 zł brutto zostanie opłacona po dostawie oraz konfiguracji rozwiązania informatycznego, druga transza w wysokości 100 368,00 zł brutto po przekazaniu dokumentacji technicznej. Wynagrodzenie z tytułu świadczenia usług wsparcia technicznego i asysty wyniesie łącznie 61 992,00 zł brutto i będzie rozliczane miesięcznie w zależności od ilości godzin wykorzystanych przez zamawiającego. Umowa przewiduje kary umowne, przy czym łączna odpowiedzialność Emitenta z tytułu kar umownych została ograniczona do 20% łącznego wynagrodzenia.

Umowa nadal jest wykonywana. Wynagrodzenie należne Emitentowi z tytułu transzy 1 oraz 2 zostało wypłacone w całości. Wynagrodzenie z tytułu wsparcia technicznego jest fakturowane comiesięcznie, a na Datę Prospektu z tego tytułu Emitent uzyskał wynagrodzenie w wysokości 10 332 zł.

Zarząd Emitenta zdecydował o istotności wskazanej umowy z uwagi na znaczenie umowy dla przyszłej sytuacji finansowej Emitenta oraz faktu, iż realizacja tej umowy pozwoli pozyskać referencje, istotne dla pozyskiwania kolejnych projektów z obszaru bezpieczeństwa IT.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 5

Dnia 7 grudnia 2021 r. Spółka zawarła umowę ramową ze Skarbem Państwa jako zamawiającym, na dostawę rozwiązania informatycznego obejmującego funkcjonalność systemu zarządzania informacją i zdarzeniami bezpieczeństwa SIEM/SOAR oraz świadczenie innych usług.

Maksymalne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 16 839 930,00 zł brutto.

Umowa obowiązuje przez okres 36 miesięcy i będzie realizowana na podstawie umów wykonawczych, w terminach każdorazowo sprecyzowanych przez jednostki organizacyjne zamawiającego. W przypadku niewykorzystania w całości kwoty w ww. terminie zamówienie może ulec wydłużeniu o 3 miesiące.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wykonawczej będzie płatne przelewem w terminie do 30 dni kalendarzowych od dnia otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury wraz z podpisanym protokołem odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym suma kar umownych nie może przekroczyć 20% wynagrodzenia brutto w przypadku kar umownych naliczonych na rzecz zamawiającego w ramach umowy ramowej oraz 30 % wynagrodzenia brutto wskazanego w umowie wykonawczej, w przypadku kar umownych naliczonych na rzecz jednostki organizacyjnej w ramach realizacji umowy wykonawczej.

Z uwagi na realizację umowy w formie umów wykonawczych, dotychczas otrzymane wynagrodzenie z tego tytułu wynosi 8 479 615,04 zł.

Zarząd Emitenta zdecydował o istotności wskazanej umowy z uwagi na znaczenie umowy dla przyszłej sytuacji finansowej Emitenta oraz faktu, iż realizacja tej umowy pozwoli pozyskać referencje, istotne dla pozyskiwania kolejnych projektów z obszaru bezpieczeństwa IT.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 6

Dnia 7 lutego 2022 r. Spółka zawarła umowę z przedsiębiorstwem Skarbu Państwa jako zamawiającym, na dostawę, wdrożenie, gwarancję i świadczenie asysty technicznej dla systemu monitorowania kondycji infrastruktury IT.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 1 720 378,00 zł brutto i będzie płatne w dwóch transzach po podpisaniu protokołów odbioru etapów zdefiniowanych w umowie.

Umowa przewiduje także usługi asysty technicznej przez okres 36 miesięcy od daty podpisania protokołu odbioru końcowego, w ramach której zamawiający może zlecać usługi na zasadach określonych w umowie. Maksymalny przychód z tytułu asysty technicznej wynosi 73 800,00 zł brutto.

Wdrożenie całości rozwiązania ma nastąpić w ciągu 130 dni od daty podpisania umowy.

Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 500,00 zł za każdy dzień opóźnienia wykonaniu wynikających z niej zobowiązań, przy czym łączna wysokość kar z tego tytułu nie może przekroczyć 20 000,00 zł. W sytuacji, gdy opóźnienie przekroczy 30 dni zamawiający ma prawo rozwiązać umowę i żądać zapłaty kary umownej w wysokości 100 000,00 zł. Umowa przewiduje też kary umowne z tytułu usług gwarancji na rozwiązanie, które nie odbiegają od standardów rynkowych.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie usługi asysty technicznej. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Emitent uznaje umowę za istotną, ze względu jej wysokość i fakt pozyskania nowego, perspektywicznego klienta na rozwiązanie do monitoringu infrastruktury IT.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 7

Dnia 10 maja 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem będącym częścią Skarbu Państwa jako zamawiającym, dotyczącą dostawy i wdrożenie Systemu klasy SIEM służącego do automatyzacji procesów zarządzania i reagowania na incydenty bezpieczeństwa IT. Maksymalne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 5 207 000,00 zł brutto.

Umowa obejmuje dwie części: zamówienie podstawowe i zamówienie w ramach opcji. Wartość zamówienia podstawowego wynosi 2 595 000,00 zł brutto, natomiast maksymalna wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 2 612 000,00 zł brutto.

Spółka zobowiązana jest do realizacji zamówienia podstawowego w ciągu 10 dni od daty podpisania umowy, a następnie świadczenia gwarancji na dostarczony system przez okres 36 miesięcy.

Zamawiający zastrzegł sobie prawo złożenia zamówienia opcjonalnego obejmującego dostawę oraz wdrożenie dodatkowych licencji systemu wraz z 36 miesięczną gwarancją w terminie nie dłuższym niż 12 miesięcy od daty zawarcia umowy. Termin realizacji zamówienia opcjonalnego nie będzie dłuższy niż 15 dni roboczych od daty wysłania przez zamawiającego zawiadomienia o skorzystaniu z prawa opcji.

Wynagrodzenie za realizację zamówienia podstawowego oraz zamówienia opcjonalnego będzie płatne ciągu 30 dni od daty otrzymania przez zamawiającego faktury VAT wystawionej przez Spółkę po podpisaniu bez zastrzeżeń protokołu odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym suma kar umownych nie może przekroczyć 100% łącznego wynagrodzenia brutto. Naliczenie Spółce kar umownych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy, nie wyłącza prawa zamawiającego do dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych powyżej kar umownych na zasadach ogólnych.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie gwarancji. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta zdecydował o istotności wskazanej umowy z uwagi na znaczenie umowy dla przyszłej sytuacji finansowej Emitenta oraz faktu, iż realizacja tej umowy pozwoli pozyskać referencje, istotne dla pozyskiwania kolejnych projektów z obszaru bezpieczeństwa IT.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 8

Dnia 9 czerwca 2022 r. Spółka zawarła umowę wykonawczą z podmiotem będącym częścią Skarbu Państwa wchodzącej w skład umowy ramowej z dnia 7 grudnia 2021 r. podpisanej na okres 36 miesięcy. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wykonawczej wynosiło 2 865 900,00 zł brutto, a termin jej realizacji 30 dni roboczych. Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wykonawczej zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na jej wpływ na sytuację finansową Spółki.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 9

Dnia 10 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła umowę z państwową jednostką budżetową na świadczenie usługi zapewniającej bezpieczny dostęp do stron internetowych - WebProxy. Usługa będzie świadczona z wykorzystaniem produktów własnych oraz produktów firm trzecich.

Maksymalne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 4 363 000,00 zł brutto.

Umowa obejmuje dwie części: zamówienie podstawowe i zamówienie opcjonalne. Wartość zamówienia podstawowego wynosi 3 813 000,00 zł brutto, natomiast wartość zamówienia opcjonalnego wynosi 550 000,00 zł brutto.

Umowa obowiązuje przez okres 36 miesięcy, liczonych od daty odbioru wdrożenia usługi w zakresie zamówienia podstawowego. Płatność wynagrodzenia z tyt. zamówienia podstawowego zostanie dokonana w 12 równych częściach i nastąpi po upływie każdego, trzymiesięcznego okresu rozliczeniowego w terminie 30 dni od daty wystawienia FV. Płatność z tyt. zamówienia opcjonalnego zostanie dokonana w 8 równych częściach w wysokości 12,5% każda, po upływie każdego trzymiesięcznego okresu rozliczeniowego świadczonej usługi.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym łączna wysokość kar umownych jest ograniczona do kwoty stanowiącej 100% wysokości maksymalnego łącznego wynagrodzenia brutto Spółki.

Umowa nadal jest wykonywana. Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z jej tytułu.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na jej wpływ na sytuację finansową Spółki oraz fakt, że stanowi ona istotną referencję, umożliwiającą pozyskanie długofalowych projektów u innych klientów.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 10

Dnia 22 sierpnia 2022 r. Spółka zawarła umowę ramową z podmiotem należącym do Skarbu Państwa na dostawę oprogramowania ManageEngine lub równoważnego na rzecz sądów, Ministerstwa Sprawiedliwości wraz z usługami towarzyszącymi. Emitent jest jednym z dwóch podmiotów wybranych w ramach przetargu przez Zamawiającego do realizacji postanowień umowy.

Maksymalne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 36 525 209,48 zł brutto.

Umowa obowiązuje przez okres 36 miesięcy od dnia jej zawarcia i będzie realizowana na podstawie umów wykonawczych, w terminach każdorazowo sprecyzowanych przez jednostki organizacyjne zamawiającego. W przypadku niewykorzystania w całości kwoty w ww. terminie, okres obowiązywania umowy może ulec wydłużeniu o maksymalnie 3 miesiące.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy wykonawczej będzie płatne przelewem w terminie do 30 dni kalendarzowych od dnia otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury wraz z podpisanym protokołem odbioru.

Umowa przewiduje kary umowne podlegające sumowaniu, przy czym suma kar umownych nie może przekroczyć 20% wynagrodzenia brutto w przypadku kar umownych naliczonych na rzecz zamawiającego w ramach umowy oraz 30 % wynagrodzenia brutto wskazanego w umowie wykonawczej, w przypadku kar umownych naliczonych na rzecz jednostki w ramach realizacji umowy wykonawczej.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% wynagrodzenia brutto Wykonawcy.

Umowa jest wykonywana na podstawie umów wykonawczych. Dnia 14 grudnia 2022 r. Spółka zawarła umowę wykonawczą, na podstawie której Spółka zobowiązała się do realizacji przedmiotu umowy w terminie 7 dni roboczych od dnia jej podpisania. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu Umowy wynosi 16 091 693,94 zł brutto. Płatność wynagrodzenia nastąpi jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania prawidłowo wystawionej faktury VAT, na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru ilościowo-jakościowego.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż będzie ona miała wpływ na sytuację finansową Spółki.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 11

Dnia 20 września 2022 r. Spółka zawarła umowę z państwowym instytutem badawczym na rozbudowę systemu SWG - Secure Web Gateway działającego w ramach Ogólnopolskiej Sieci Edukacyjnej. Umowa będzie realizowana w oparciu o produkty własne Spółki. Łączne wynagrodzenie Spółki z tytułu należytego wykonania przedmiotu umowy wyniesie 2 383 863,00 złotych brutto.

Termin realizacji umowy wynosi jeden miesiąc od dnia jej zawarcia, wynagrodzenie będzie płatne w terminie 21 dni od daty otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT. W ramach otrzymanego wynagrodzenia Spółka zobowiązuje się do świadczenia usług gwarancyjnych dla systemu do dn. 21.01.2026 r.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do kwoty stanowiącej równowartość łącznego wynagrodzenia brutto Spółki.

Umowa nadal jest wykonywana. Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z jej tytułu.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na jej wpływ na sytuację finansową Spółki oraz fakt, że zawarcie umowy potwierdza tym samym jakość oraz wydajność systemu stworzonego w oparciu o produkty własne Emitenta.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 12

Dnia 26 września 2022 r. Spółka zawarła umowę z państwową jednostką publiczną na dostawę licencji Red Hat Enterprise Linux Server i odnowienie wsparcia technicznego obejmującego użytkowane przez zamawiającego oprogramowanie do monitorowania bezpieczeństwa sieciowego i wydajności aplikacji.

Maksymalne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 3 513 255,65 zł brutto.

Umowa obejmuje dwie części: zamówienie gwarantowane o wartości 1 844 066,97 zł brutto obejmujące dostawę licencji wraz ze wsparciem do dn. 31.12.2023 r. oraz zamówienie opcjonalne o wartości 1 669 188,68 zł brutto obejmujące przedłużenie wsparcia do dn. 31.12.2024 r.

Płatność z tytułu dostawy licencji nastąpi w ciągu 30 od daty otrzymania przez zamawiającego faktury VAT, wystawionej przez Emitenta po podpisaniu bez zastrzeżeń protokołu odbioru licencji. Wynagrodzenie z tytułu wsparcia będzie płatne w transzach po upływie każdego, trzymiesięcznego okresu rozliczeniowego.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% maksymalnego wynagrodzenia brutto Spółki.

Umowa nadal jest wykonywana. Emitent dotychczas otrzymał wynagrodzenie w wysokości 121 731,06 zł.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na jej wpływ na sytuację finansową Spółki oraz fakt, że stanowi ona istotną referencję, umożliwiającą pozyskanie długofalowych projektów u innych klientów.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 13

Dnia 27 października 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa jako zamawiającym. Przedmiotem umowy jest dostawa, instalacja i konfiguracja sprzętu oraz oprogramowania wspomagającego w sieci LAN Data Center, w miejscu wskazanym przez zamawiającego.

Spółka zobowiązuje się do realizacji przedmiotu umowy w ciągu 55 dni liczonych od dnia jej zawarcia, a następnie do świadczenia usług gwarancyjnych przez okres 60 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru wdrożenia rozwiązania.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 3 604 800,00 zł brutto.

Płatność wynagrodzenia nastąpi jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT, na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru wdrożenia rozwiązania.

Umowa nadal jest wykonywana. Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z jej tytułu.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż będzie ona miała wpływ na sytuację finansową Spółki, a realizacja projektu pozwoli uzyskać referencje, umożliwiającą pozyskanie tego typu projektów u innych klientów.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 14

Dnia 18 listopada 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Umowa została zawarta na podstawie umowy ramowej zawartej z podmiotem należącym do Skarbu Państwa z dnia 7 grudnia 2021 r. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi łącznie 7 170 162,00 zł brutto, w tym:

- 7 017 150,00 zł brutto z tytułu opracowania dokumentacji projektowej i dostawy oprogramowania,

- 113 652,00 zł brutto z tytułu wykonania usługi instalacyjno-wdrożeniowej,

- 39 360,00 zł brutto z tytułu realizacji usług rozwojowych (pakiet 80 roboczogodzin).

Przekazanie dokumentacji projektowej i dostawa oprogramowania nastąpią w ciągu 10 dni roboczych od daty podpisania umowy, a usługa instalacyjno-wdrożeniowa zostanie wykonana w ciągu 20 dni roboczych od daty dostarczenia oprogramowania. Usługi rozwojowe zostaną zrealizowane zgodnie z harmonogramem ustalonym w ciągu 7 dni od daty zawarcia umowy.

Wynagrodzenie z tytułu realizacji umowy będzie płatne przelewem, dla każdej dostawy lub usługi odrębnie, w terminie do 30 dni kalendarzowych od dnia otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury.

Umowa nadal jest wykonywana. Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z jej tytułu. Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż będzie ona miała wpływ na sytuację finansową Spółki.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 15

Dnia 18 listopada 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa. Przedmiotem umowy jest dostawa, instalacja i konfiguracja sprzętu oraz oprogramowania do przechwytywania i zapisywania ruchu w sieci LAN data center "Rozwiązanie" oraz świadczenia usług gwarancyjnych. Spółka zobowiązuje się do realizacji przedmiotu umowy w ciągu 35 dni od dnia jej podpisania, a następnie do świadczenia usług gwarancyjnych przez okres 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru wdrożenia rozwiązania. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 1 609 000,00zł brutto. Płatność wynagrodzenia nastąpi jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT, na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru wdrożenia rozwiązania. Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 50% wynagrodzenia brutto Spółki.

Umowa nadal jest wykonywana. Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z jej tytułu. Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż będzie ona miała wpływ na sytuację finansową Spółki, a realizacja projektu pozwoli uzyskać referencję, umożliwiającą pozyskanie tego typu projektów u innych klientów.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 16

Dnia 24 listopada 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa jako zamawiającym, na dostawę licencji centralnego systemu zarządzania infrastrukturą teleinformatyczną wraz z 12 miesięcznym okresem wsparcia technicznego. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 3 635 187,51 zł brutto.

Termin realizacji umowy wynosi 14 dni od dnia jej podpisania, płatność nastąpi jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez Zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT, wystawionej na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru Systemu. Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% wynagrodzenia brutto Spółki.

Umowa jest wykonywana, a Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z tego tytułu.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż będzie ona miała wpływ na sytuację finansową Spółki, a realizacja projektu pozwoli uzyskać referencję, umożliwiającą pozyskanie tego typu projektów u innych klientów.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 17

Dnia 25 listopada 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa jako zamawiającym, na dostawę i wdrożenie rozwiązania do zbierania i analizy NetFlow w środowisku zamawiającego.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 1 426 259,00 zł brutto.

Spółka zobowiązuje się do realizacji przedmiotu umowy w ciągu 25 dni od dnia jej podpisania, a następnie do świadczenia usług gwarancyjnych przez okres 36 miesięcy od dnia podpisania protokołu odbioru wdrożenia rozwiązania.

Płatność wynagrodzenia nastąpi jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT, na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru wdrożenia rozwiązania. Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 50% wynagrodzenia brutto Spółki.

Umowa jest wykonywana, a Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z tego tytułu.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą informację za istotną z uwagi na fakt, że rozwiązanie opierać się będzie na produktach własnych Emitenta. Ponadto realizacja projektu pozwoli uzyskać referencję, umożliwiającą realizację tego typu projektów u innych klientów.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 18

Dnia 5 grudnia 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa jako zamawiającym, Przedmiotem umowy jest usługa serwisu pogwarancyjnego dla systemu monitorowania ruchu i wydajności aplikacji wraz ze świadczeniem usług wsparcia inżynierskiego. Maksymalne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 4 590 975,00 zł brutto.

Kwota 4 551 000,00 zł brutto z tytułu świadczenia usług serwisu pogwarancyjnego będzie płatna w trzymiesięcznych okresach rozliczeniowych do dn. 30 września 2023 r.; kwota 39 975,00 zł brutto z tytułu świadczenia usług wsparcia inżynierskiego będzie płatna za każdy kwartał świadczenia usługi, w wysokości proporcjonalnej do liczby roboczogodzin wykorzystanych przez zamawiającego.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% maksymalnego wynagrodzenia brutto Wykonawcy.

Umowa jest wykonywana, a Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z tego tytułu.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na jej wpływ na sytuację finansową Spółki.

Umowa o świadczenie usług ze Skarbem Państwa nr 19

Dnia 22 grudnia 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa jako zamawiającym, Przedmiotem umowy jest dostawa licencji oprogramowania „Oprogramowanie” wraz ze świadczeniem usług wsparcia inżynierskiego. Maksymalne wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 645 750,00 zł brutto.

Kwota 405 900,00 zł brutto z tytułu dostawy Oprogramowania będzie płatna jednorazowo, w ciągu 30 dni od daty otrzymania faktury VAT, wystawionej na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru; kwota 239 850,00 zł brutto z tytułu wsparcia inżynierskiego będzie płatna proporcjonalnie do liczby godzin wykorzystanych przez zamawiającego. Termin dostawy Oprogramowania wynosi 7 dni, a usługi wsparcia inżynierskiego będą mogły być wykorzystane przez zamawiającego do 31 grudnia 2024 roku.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 30% maksymalnego wynagrodzenia brutto Spółki.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na jej wpływ na sytuację finansową Spółki.

Umowa ramowa z podmiotem z branży telekomunikacyjnej (“Klient 1”)

Dnia 24 marca 2017 r. Spółka zawarła umowę ze spółką z branży telekomunikacyjnej o przejęciu praw i obowiązków na podstawie której, Spółka przejęła prawa i obowiązki spółki Passus sp. z o.o. wynikające z umowy ramowej ze spółką z branży telekomunikacyjnej, jako kontrahentem, z dnia 30 stycznia 2012 r., zgodnie z którą Spółka zobowiązana jest do przyjmowania i realizacji zamówień na dostawę poszczególnych kategorii sprzętu na rzecz kontrahenta. Sprzęt będący przedmiotem umowy ramowej został wyszczególniony w załączniku umowy tworząc katalog rzeczy oznaczonych co do gatunku.

Umowa zawarta jest na czas nieokreślony.

Z tytułu realizacji umowy Spółka otrzyma wynagrodzenie o wartości zamówienia, wynikające z cen jednostkowych za dostawę realizowaną w ramach zamówienia. Wartość zamówienia będzie płatna przelewem w terminie do 30 dni kalendarzowych od dnia otrzymania przez kontrahenta prawidłowo wystawionej faktury wraz z podpisanym protokołem odbioru. Umowa została częściowo wykonana, a za dotychczas zrealizowane prace Klient wypłacił kwotę 5 650 119,71zł.

Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 0,5% wartości zamówienia za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia w dostawie sprzętu, 1% Wartości zamówienia za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia w naprawie, 10% wartości umowy za odstąpienie przez zamawiającego od umowy na skutek okoliczności leżących po stronie Spółki. W każdym przypadku naruszenia przez Spółkę postanowień dotyczących poufności kontrahent ma prawo żądać zapłaty kary umownej w wysokości 100 000,00 zł.

Emitent uznaje zamówienie za istotne, ze względu na jego wysokość i możliwość pozyskania referencji, które w przyszłości ułatwią podpisanie istotnych umów na dostawę tego typu rozwiązań.

Umowy ramowa z podmiotem kontrolowanym przez Skarb Państwa (“Klient 2”)

Dnia 17 lutego 2020 r. Spółka zawarła umowę ramową ze spółką kontrolowaną przez Skarb Państwa jako zamawiającym, dotyczącą świadczenia usług bezpieczeństwa informacji i systemów informatycznych. Usługi będące przedmiotem umowy ramowej zostały wyszczególnione w załączniku umowy tworząc katalog zakresu usług składający się z m.in. audytów technologicznych, testów bezpieczeństwa, usług konsultingowych czy usług wsparcia dla technologii SIEM, SOC/CERT/CSIIRT. Do korzystania z usług Spółki na podstawie umowy uprawnione są także spółki z grupy kapitałowej, w której znajduje się zamawiający.

Umowa zawarta jest na czas nieokreślony. Do Daty Prospektu Klient 2 nie złożył żadnego zamówienia.

Wysokość wynagrodzenia oraz warunki płatności zostaną określone szczegółowo na etapie przygotowania oferty. Maksymalne stawki wynagrodzenia Spółki w zależności od kategorii kompetencji personelu Spółki zostały określone w załączniku do Umowy.

Wynagrodzenie będzie płatne w terminie 30 dni od daty otrzymania prawidłowo wystawionej faktury na rachunek bankowy Spółki.

Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 0,1% wartości netto zamówienia za każdy rozpoczęty dzień zwłoki w wykonaniu zamówienia. Kary umowne będą płatne na podstawie noty obciążeniowej w terminie 21 dni kalendarzowych licząc od dnia doręczenia noty drugiej Stronie. Naliczenie Spółce kar umownych z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania umowy, nie wyłącza prawa zamawiającego do dochodzenia odszkodowania przewyższającego wysokość zastrzeżonych powyżej kar umownych na zasadach ogólnych.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na możliwość uzyskania dalszych referencji.

Umowy o świadczenie usług z podmiotem z branży IT ("Klient 3")

Dnia 6 listopada 2020 r. Spółka zawarła umowę ze spółką z branży IT, jako zamawiającym, o świadczenie usług w zakresie dostarczenia i wdrożenia systemu zapewniającego funkcje ochrony użytkownika sieci OSE pod kątem filtracji treści nielegalnych i szkodliwych udostępnionych w Internecie, udzielenia gwarancji i realizacji zobowiązań gwarancyjnych oraz utrzymania i wsparcia systemu. Świadczenia wykonywane przez Spółkę w związku z realizacją niniejszej umowy mają charakter podwykonawstwa.

Umowa w obecnej formie obowiązuje do momentu wykonania świadczeń Spółki wraz z wykonaniem zleceń objętych prawem opcji.

Realizacja umowy w zakresie wdrożenia powinna nastąpić w terminie 30 dni kalendarzowych od daty złożenia zamówienia na realizację wdrożenia. W pozostałym zakresie realizacja przedmiotu umowy powinna nastąpić w terminie 60 dni od złożenia zamówienia.

Umowa przewiduje prawo skorzystania z prawa opcji przez zamawiającego na dodatkowe zlecenia najpóźniej na 30 dni przed upływem 12 miesięcy od złożenia zamówienia na realizację wdrożenia przez zamawiającego.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 17 587 770, 00 zł brutto. Płatność odpowiedniej części wynagrodzenia nastąpi w terminie 21 dni od daty doręczenia zamawiającemu prawidłowo wystawionej faktury.

Umowa przewiduje kary umowne nie odbiegające od warunków rynkowych.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie zobowiązań gwarancyjnych oraz wsparcia systemu. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na możliwość uzyskania dalszych referencji.

Umowy o świadczenie usług z podmiotem Skarbu Państwa z sektora bankowego ("Klient 4")

Dnia 15 grudnia 2020 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem Skarbu Państwa z sektora bankowego jako zamawiającym, o świadczenie usług dotyczących wsparcia technicznego wraz z usługami serwisowymi dla systemu monitoringu aplikacji, serwerów i urządzeń sieciowych zamawiającego. Usługi będące przedmiotem umowy ramowej zostały wyszczególnione w załączniku umowy. Umowa została zawarta w trybie przetargu nieograniczonego zgodnie z przepisami o zamówieniach publicznych.

Umowa obowiązuje przez okres 36 miesięcy, przy czym termin realizacji warsztatów szkoleniowych wynosi 90 dni od dnia podpisania umowy.

Całkowite wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 1 051 650,00 zł brutto. Wszelkie płatności wynikające z umowy będą dokonywane przez zamawiającego w terminie 21 dni od daty otrzymania prawidłowo wystawionej faktury.

Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 0,1% wynagrodzenia brutto za opóźnienie w wykonaniu usług serwisowych oraz 10% wynagrodzenia brutto z tytułu odstąpienia od umowy z winy Spółki. W przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Spółkę zobowiązań dotyczących ochrony informacji oraz ochrony logotypu zamawiający ma prawo żądać zapłaty kary umownej w wysokości 10 000,00 zł.

Umowa jest w trakcie realizacji. Dotychczas zrealizowano prace, za które Emitentowi zapłacono wynagrodzenie w wysokości 774.900,00 zł.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na możliwość uzyskania dalszych referencji.

Umowa o dostawę i świadczenie usług z podmiotem z sektora logistycznego ("Klient 5")

Dnia 5 sierpnia 2021 r. Spółka zawarła umowę z czołowym polskim operatorem logistycznym jako zamawiającym, na dostawę licencji, gwarancji oraz przedłużenie wsparcia dla systemu ochrony ruchu sieciowego. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 1 499 228,24 PLN netto.

Termin realizacji umowy wynosi 7 dni w przypadku licencji i gwarancji, natomiast usługi wsparcia technicznego świadczone będą przez okres 24 miesięcy. Płatność z tytułu licencji i gwarancji nastąpi w terminie do 60 dni od daty podpisania protokołu odbioru. Płatność z tytułu wsparcia technicznego odbywać będzie się kwartalnie.

Umowa przewiduje kary umowne nie odbiegające od warunków rynkowych.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na usługi wsparcia technicznego. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Emitent uznaje zamówienie za istotne, ze względu na jego wysokość i możliwość pozyskania referencji, które w przyszłości ułatwią podpisanie istotnych umów na dostawę tego typu rozwiązań.

Umowa o świadczenie usług z podmiotem z sektora telekomunikacyjnego ("Klient 6")

Dnia 13 października 2021 r. Spółka zawarła umowę z operatorem otwartych sieci światłowodowych jako zamawiającym, która obejmuje sprzedaż, dostawę, wdrożenie rozwiązania do analizy i wykrywania zagrożeń z zakresu bezpieczeństwa IT oraz wykonanie dokumentacji powykonawczej wraz z przeniesieniem do niej praw autorskich. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi odpowiednio 128 916 dolarów amerykańskich netto z tytułu sprzedaży systemu oraz 52 000 zł netto z tytułu wykonania dokumentacji.

Spółka zobowiązuje się do realizacji przedmiotu umowy w ciągu 10 dni roboczych od daty podpisania umowy, a następnie do świadczenia usług gwarancyjnych przez okres 24 miesięcy. Płatność nastąpi w ciągu 30 dni, na podstawie faktury VAT wystawionej po podpisaniu protokołu odbioru przez zamawiającego.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym łączna odpowiedzialność Emitenta z tytułu kar umownych została ograniczona do 40% wynagrodzenia netto.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie usług gwarancyjnych. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na możliwość uzyskania dalszych referencji.

Umowa o świadczenie usług z podmiotem z sektora bankowego ("Klient 7")

Dnia 22 grudnia 2021 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem z sektora bankowego na dostawę oprogramowania i świadczenie przez Spółkę usług wsparcia technicznego w zakresie systemu, który przyspiesza proces wykrywania i przeciwdziałania cyberatakami oraz innym zagrożeniom związanym z bezpieczeństwem IT.

Łączna wartość projektu wynosi 566 800,00 zł netto.

Emitent zobowiązuje się do dostarczenia licencji w ciągu 7 dni od daty podpisania umowy oraz świadczenia usług wsparcia technicznego w ciągu 12 miesięcy.

Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 0,5% wynagrodzenia netto za każdy dzień opóźnienia w dostawie licencji, przy czym wysokość kar umownych jest ograniczona do 100% łącznego wynagrodzenia.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie usług wsparcia technicznego. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Emitent uznaje umowę za istotną, ze względu na fakt pozyskania nowego, perspektywicznego klienta należącego do grona największych banków w Polsce.

Umowa o dostawę subskrypcji z uczelnią wyższą ("Klient 8")

Dnia 11 stycznia 2022 r. Spółka zawarła umowę z polską uczelnią wyższą na dostawę trzech, 12-miesięcznych subskrypcji oprogramowania do analizy ruchu sieciowego pod kątem wykrywania zagrożeń wraz ze wsparciem technicznym. Termin realizacji pierwszej subskrypcji wynosi 3 dni od daty podpisania umowy, a drugiej i trzeciej subskrypcji nie później niż w ciągu 14 dni od daty wygaśnięcia poprzedzającej.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi równowartość w złotych polskich kwoty 184 684,50 dolarów amerykańskich brutto i będzie płatne w trzech transzach, każdorazowo po dokonaniu dostawy dwunastomiesięcznej subskrypcji oprogramowania, o którym mowa powyżej.

Umowa przewiduje kary umowne za każdy dzień opóźnienia w wysokości 0,1% wartości danej subskrypcji oraz nie więcej niż 20% wartości umowy w przypadku odstąpienia od umowy przez Spółkę.

Umowa nadal jest wykonywana. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w wysokości 50 050,00 dolarów amerykańskich.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na możliwość uzyskania dalszych referencji.

Umowa o świadczenie usług z podmiotem z branży telekomunikacyjnej ("Klient 9")

Dnia 7 kwietnia 2022 r. Spółka zawarła umowę z polskim przedstawicielem globalnego koncernu telekomunikacyjnego na dostawę systemu do ochrony przed atakami DDoS, DoS oraz umożliwiającego odfiltrowanie

ruchu generowanego przez atakujących. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu zamówienia wynosi 143.085,64 USD netto i będzie płatne w ciągu 60 dni od daty podpisania protokołu odbioru.

Dostawa systemu i rozwiązań ma nastąpić w ciągu 60 dni od dnia otrzymania zamówienia.

Umowa została w pełni wykonana i zrealizowana. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Emitent uznaje zamówienie za istotne, ze względu na jego wysokość i możliwość pozyskania referencji, które w przyszłości ułatwią podpisanie istotnych umów na dostawę tego typu rozwiązań.

Umowa o świadczenie usług z podmiotem z branży energetycznej ("Klient 10")

Dnia 7 kwietnia 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem z branży energetycznej, na dostawę oprogramowania wraz z udzieleniem niewyłącznej, terminowej licencji na jego korzystanie oraz aktualizacji na warunkach licencyjnych producenta, jak również zapewnienie świadczenia usług wsparcia technicznego dla oprogramowania oraz przeprowadzeniu wdrożenia. Spółka zobowiązana jest do przeprowadzenia wdrożenia oprogramowania w terminie 2 tygodni od daty podpisania umowy, zaś w zakresie pozostałych czynności w terminie do dnia 30 czerwca 2023 r.

Łączna wartość umowy wynosi 247 289,00 zł netto.

Umowa przewiduje kary umowne za każdy dzień opóźnienia w wysokości 0,3% wynagrodzenia, za wypowiedzenie lub odstąpienie od umowy z przyczyn leżących po stronie Spółki w wysokości 20% wynagrodzenia, za naruszenie przez Spółkę postanowień o zachowaniu poufności w wysokości 30% wynagrodzenia, za ujawnienie wady prawnej w przedmiocie umowy w wysokości 30% wynagrodzenia.

Umowa została w pełni wykonana i zrealizowana. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na możliwość uzyskania dalszych referencji.

Umowa o świadczenie usług ze spółką publiczną ("Klient 11")

Dnia 28 lipca 2022 r. Spółka zawarła umowę na dostawę 12 miesięcznego wsparcia technicznego producenta dla systemu ochrony urządzeń końcowych i poczty elektronicznej dla spółki publicznej. Łączne wynagrodzenie Spółki z tytułu należytego wykonania przedmiotu umowy wyniesie 554 000,00 PLN netto. Zgodnie z umową, dostarczenie certyfikatu potwierdzającego zapewnienie wsparcia technicznego nastąpi w terminie 7 dni kalendarzowych od dnia zawarcia umowy. Płatność nastąpi w ciągu 60 dni od daty doręczenia zamawiającemu faktury VAT.

Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 1% wartości umowy netto, za każdy dzień opóźnienia w przypadku niedotrzymania przez Spółkę terminu dostarczenia certyfikatu potwierdzającego zapewnienie wsparcia technicznego, 10% wartości umowy netto w przypadku odstąpienia od umowy przez zamawiającego lub Spółkę z przyczyn leżących po stronie Spółki oraz 20% wartości umowy netto za każdy przypadek naruszenia przez wykonawcę zasad poufności.

Umowa została w pełni wykonana i zrealizowana. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na jej wpływ na sytuację finansową Spółki oraz fakt, że stanowi ona istotną referencję, umożliwiającą pozyskanie długofalowych projektów u innych klientów.

Umowa dystrybucyjna z Entec Solutions a.s.

Dnia 1 września 2022 r. Spółka zawarła umowę dystrybucyjną z Entec Solutions a.s., której celem jest sprzedaż produktów Emitenta na obszarze Czech i Słowacji, Entec jest dystrybutorem IT oferującym wartość dodaną (VAD), który specjalizuje się w sprzedaży rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa IT oraz zarządzania infrastrukturą przeznaczonych dla największych podmiotów.

Na mocy podpisanej umowy, dystrybutor zobowiązuje się do: (1) prowadzenia aktywnych działań marketingowo handlowych w swojej sieci partnerów i ich klientów, (2) pozyskiwania nowych partnerów i klientów na rozwiązania Emitenta, (3) świadczenia wsparcia technicznego z zakresu Systemu Sycopie użytkownikom końcowym (tzw. pierwsza linia wsparcia) oraz partnerom (tzw. druga linia wsparcia), (4) sprzedaży produktów wyłącznie za pośrednictwem sieci partnerów.

Na podstawie umowy Emitent: (1) udziela dystrybutorowi wyłącznego prawa do sprzedaży za pośrednictwem sieci partnerów produktów tworzących System Sycopie na obszarze ww. krajów, (2) udziela dystrybutorowi i jego partnerom biznesowym nieprzenaszalnego i niewyłącznego prawa do korzystania ze znaków i nazw handlowych Emitenta, (3) zobowiązuje się do świadczenia usług wsparcia technicznego dla dystrybutora (w ramach tzw. trzeciej linii wsparcia).

Umowa określa rabaty dla dystrybutora, których wysokość nie odbiega od standardów rynkowych w branży. Umowa nie przenosi praw własności i własności intelektualnej do Systemu Sycopie na dystrybutora – prawo do korzystania z

licencji udzielane będzie użytkownikowi końcowemu każdorazowo bezpośrednio przez Emitenta. Umowa obowiązuje przez okres jednego roku od dnia jej podpisania i będzie automatycznie odnawiana na kolejne roczne okresy, chyba że którakolwiek strona umowy rozwiąże ją pisemnie na 3 miesiące przed datą jej automatycznego odnowienia. Strony mają prawo rozwiązać umowę w dowolnym momencie z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na fakt, iż podpisana umowa otwiera nowe rynki zbytu dla rozwiązań własnych Spółki.

Umowa o wsparcie serwisowe z spółką z branży paliwowej ("Klient 12")

Dnia 1 września 2022 r. Spółka zawarła umowę ze spółką z branży paliwowej obejmującą przedłużenie wsparcia serwisowego na posiadany przez Zamawiającego system do akceleracji sieci WAN firmy Riverbed.

Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi równowartość w złotych polskich kwoty 623 749,81 dolarów amerykańskich netto.

Termin realizacji przedmiotu umowy wynosi 5 dni roboczych od daty podpisania umowy. Wynagrodzenie będzie płatne przelewem w terminie do 90 dni od dnia otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury.

Umowa przewiduje kary umowne w wysokości 0,2% wartości netto zł za każdy dzień opóźnienia w realizacji umowy, przy czym maksymalna wysokość kar nie może przekroczyć 20% wartości umowy.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie usług wsparcia serwisowego. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

W ocenie Zarządu Emitenta umowa będzie miała istotny wpływ na przychody finansowe Emitenta oraz oznacza kontynuację długofalowej współpracy z zamawiającym.

Umowa dystrybucyjna z Softprom

Dnia 19 września 2022 r. Spółka zawarła umowę dystrybucyjną z firmą Softprom Distribution GmbH z siedzibą w Wiedniu, której celem jest sprzedaż produktów stworzonych przez Emitenta na obszarze obejmującym Unię Europejską, Serbie, Armenię, Azerbejdżan, Gruzję, Kazachstan, Kirgistan, Mołdawię, Ukrainę, Uzbekistan, Tadżykistan, Turkmenistan.

Softprom jest dystrybutorem IT oferującym wartość dodaną (VAD), który specjalizuje się w sprzedaży rozwiązań z zakresu bezpieczeństwa IT na rynkach Europy Wschodniej oraz Centralnej Azji.

Na mocy podpisanej umowy, dystrybutor zobowiązuje się do: (1) prowadzenia aktywnych działań marketingowo handlowych w swojej sieci partnerów i ich klientów, (2) pozyskiwania nowych partnerów i klientów na rozwiązania Emitenta, (3) świadczenia wsparcia technicznego z zakresu Systemu Sycope użytkownikom końcowym (tzw. pierwsza linia wsparcia) oraz partnerom (tzw. druga linia wsparcia), (4) sprzedaży Produktów za pośrednictwem sieci partnerów i spółek zależnych dystrybutora.

Na podstawie umowy Emitent: (1) udziela dystrybutorowi prawa do sprzedaży za pośrednictwem sieci partnerów produktów tworzących System Sycope na obszarze ww. krajów, (2) udziela dystrybutorowi i jego partnerom biznesowym nieprzenaszalnego i niewyłączonego prawa do korzystania ze znaków i nazw handlowych Emitenta, (3) zobowiązuje się do świadczenia usług wsparcia technicznego dla dystrybutora (w ramach tzw. trzeciej linii wsparcia).

Umowa określa rabaty dla dystrybutora, których wysokość nie odbiega od standardów rynkowych w branży. Umowa nie przenosi praw własności i własności intelektualnej do Systemu Sycope na dystrybutora - prawo do korzystania z licencji udzielane będzie użytkownikowi końcowemu każdorazowo bezpośrednio przez Emitenta. Umowa obowiązuje przez okres jednego roku od dnia jej podpisania i będzie automatycznie odnawiana na kolejne roczne okresy, chyba że którakolwiek strona umowy rozwiąże ją pisemnie na 3 miesiące przed datą jej automatycznego odnowienia. Strony mają prawo rozwiązać umowę w dowolnym momencie z zachowaniem sześciomiesięcznego okresu wypowiedzenia.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi na fakt, iż podpisana umowa otwiera nowe rynki zbytu w postaci krajów Europy Wschodniej oraz Azji Centralnej.

Umowa na dostawę systemu operacyjnego z podmiotem z branży energetycznej ("Klient 13")

Dnia 30 września 2022 r. Spółka otrzymała zamówienie od międzynarodowej korporacji, działającej m.in. w sektorze energetycznym na dostawę licencji systemu operacyjnego linux. Zamówienie zostało złożone na podstawie umowy ramowej podpisanej w styczniu 2021 roku.

Wartość zamówienia wynosi 281 299,39 euro netto, termin jego realizacji nie przekroczy 35 dni. Płatność nastąpi w ciągu 30 dni od prawidłowo wystawionej prawidłowo wystawionej FV.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym łączna odpowiedzialność odszkodowawcza Spółki wobec zamawiającego ogranicza się do 100% wartości zamówienia.

Umowa została wykonana. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż będzie ona miała wpływ na sytuację finansową Spółki, a realizacja projektu pozwoli uzyskać referencje, umożliwiającą pozyskanie tego typu projektów u innych klientów.

Umowa o świadczenie usług z podmiotem z branży IT ("Klient 14")

Dnia 17 października 2022 r. Spółka zawarła umowę z firmą z branży IT, jako zamawiającym, w zakresie usługi utrzymania systemu B2 na rzecz podmiotu trzeciego będącego klientem końcowym.

Wynagrodzenie Emitenta z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 731 707,32 złotych netto.

Wynagrodzenie będzie płatne w transzach, po zakończeniu każdego miesięcznego okresu świadczenia usługi w terminie 21 dni od daty otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT, przy czym wynagrodzenie za świadczenie usługi w okresie pierwszych 6 miesięcy obowiązywania umowy wynosi 81 300,81 złotych netto za każdy miesiąc; wynagrodzenie za świadczenie usługi w pozostałych 6 miesiącach wynosi 40 650,41 zł netto za każdy miesiąc.

Dodatkowo, poza wynagrodzeniem z tytułu realizacji umowy, istnieje możliwość skorzystania przez klienta końcowego z godzin konsultacji eksperckich w okresie do 31.12.2027 r. Koszt pojedynczej godziny wynosi 325,20 złotych netto. Wynagrodzenie z tego tytułu będzie następowało w cyklach miesięcznych, na podstawie raportów wykazujących wykorzystane godziny.

Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 50% wynagrodzenia netto Spółki.

Umowa nadal jest wykonywana. Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z jej tytułu.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż stanowi ona istotną referencję, umożliwiającą pozyskanie długofalowych projektów u innych klientów.

Umowa o świadczenie usług z podmiotem kontrolowanym przez Skarb Państwa ("Klient 15")

Dnia 28 października 2022 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem należącym do Skarbu Państwa jako zamawiającym, Umowa obejmuje sprzedaż aplikacji do ochrony punktów końcowych infrastruktury teleinformatycznej zamawiającego wraz z zapewnieniem usług wsparcia technicznego realizowanego bezpośrednio przez producenta. Wynagrodzenie Spółki z tytułu realizacji przedmiotu umowy wynosi 1 186 845,00 zł netto. Płatność wynagrodzenia nastąpi w ciągu 30 dni od daty otrzymania przez zamawiającego prawidłowo wystawionej faktury VAT, na podstawie podpisanego bez zastrzeżeń protokołu odbioru rozwiązania. Umowa przewiduje kary umowne nieodbiegające od standardów rynkowych, a ich łączna wysokość jest ograniczona do 100% wynagrodzenia netto Wykonawcy.

Umowa nadal jest wykonywana z uwagi na świadczenie usług wsparcia technicznego. Wynagrodzenie należne Emitentowi zostało wypłacone w całości.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż będzie ona miała wpływ na sytuację finansową Spółki, a realizacja projektu pozwoli uzyskać referencje, umożliwiającą pozyskanie tego typu projektów u innych klientów.

Umowa o dostawę z podmiotem z sektora energetycznego ("Klient 16")

Dnia 25 listopada 2022 r. Spółka zawarła umowę na zamówienie od międzynarodowej korporacji, działającej m.in. w sektorze energetycznym na dostawę sprzętu i oprogramowania Cisco. Zamówienie zostało złożone na podstawie umowy ramowej podpisanej w styczniu 2021 roku.

Wartość zamówienia wynosi 923 039,99 dolarów amerykańskich netto.

Wiążący termin realizacji projektu zostanie potwierdzony po zarejestrowaniu zamówienia w systemie producenta. Płatność nastąpi w ciągu 30 dni od daty prawidłowo wystawionej i przekazanej zamawiającemu faktury FV.

Umowa przewiduje kary umowne, przy czym łączna odpowiedzialność odszkodowawcza Spółki wobec zamawiającego ogranicza się do 100% wartości zamówienia.

Umowa jest wykonywana, a Emitent nie otrzymał jeszcze wynagrodzenia z tego tytułu.

Zarząd Emitenta uznał niniejszą umowę za istotną z uwagi, iż będzie ona miała wpływ na sytuację finansową Spółki.

Umowy z dostawcami

Umowa o współpracy z podmiotem z branży IT ("Dostawca 1")

Dnia 13 maja 2016 r. Spółka zawarła umowę z podmiotem z branży IT, na mocy której strony nawiązały współpracę handlową zgodnie z którą dostawca dostarcza Spółce produkty i usługi zgodnie z przedstawioną ofertą, na która to składają się m.in. serwery, części, podzespoły wraz z oprogramowaniem komputerowym niezbędnym do montażu, uruchamiania, rozbudowy i modyfikowania systemów komputerowych. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Umowa partnerska z podmiotem z branży IT ("Dostawca 2")

Dnia 6 listopada 2014 r. Spółka zawarła umowę partnerską z podmiotem z branży IT, na mocy której dostawca dostarcza Spółce produkty i usługi określone w umowie, w zamian czego Spółka dokonuje dalszej sprzedaży produktów dostarczanych przez dostawcę. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Umowa dystrybucyjna z zagranicznym podmiotem z branży IT ("Dostawca 3")

Dnia 1 marca 2019 r. Spółka zawarła umowę dystrybucyjną z zagranicznym podmiotem z branży IT, na mocy której dostawca dostarcza Spółce produkty w postaci sprzętu komputerowego i oprogramowania celem ich dalszej dystrybucji. Umowa została zawarta na czas nieokreślony.

Umowa partnerska z podmiotem z branży IT ("Dostawca 4")

Dnia 12 maja 2020 r. Spółka zawarła umowę partnerską z podmiotem z branży IT, na mocy której partner umożliwia Spółce pośredniczenie w udzielaniu licencji na autorskie oprogramowanie partnera celem dalszej dystrybucji oraz nabywania innych usług informatycznych, w tym wsparcia technicznego. Umowa została zawarta na okres 24 miesięcy.

Umowa partnerska z zagranicznym podmiotem z branży IT ("Dostawca 5")

Dnia 31 maja 2015 r. Spółka zawarła umowę partnerską z zagranicznym podmiotem z branży IT, na mocy której Spółka dystrybuje produkty partnera do użytkowników końcowych, w tym także reklamę produktów wraz z świadczeniem usług wsparcia. Umowa została zawarta na okres jednego roku, przy czym jest ona automatycznie odnawiana po upływie każdego roku jej trwania.

Połączenia i przejęcia

Nabycie 100% udziałów w Wisenet, połączenie Wisenet i Sycope sp. z o.o.

Spółka w czerwcu oraz lipcu 2019 zawarła umowy sprzedaży udziałów dotyczące nabycia udziałów w spółce Wisenet przez Spółkę od jej dotychczasowych, mniejszościowych wspólników. Wskutek tej transakcji Spółka finalnie objęła pakiet 100% udziałów w Wisenet stając się jej jedynym wspólnikiem. Umowy sprzedaży udziałów zawierały zwyczajowe oświadczenia i zapewnienia sprzedających, a także odbyły się na warunkach rynkowych. Jednocześnie dnia 17 sierpnia 2022 r. zarejestrowano w rejestrze Przedsiębiorców KRS połączenie spółki Wisenet i Sycope sp. z o.o., które to odbyło się poprzez przejęcie Sycope sp. z o.o. przez Wisenet.

Umowy finansowe

Umowa wieloproduktowa z ING Bank Śląski S.A.

Dnia 10 października 2016 r. Spółka zawarła umowę wieloproduktową z bankiem ING Bank Śląski S.A. W ramach umowy wieloproduktowej Spółce przysługują w szczególności linie kredytowe (z maksymalnym limitem do 1,7 mln zł), kredyt odnawialny (z maksymalnym limitem do 1,8 mln zł), gwarancje bankowe oraz usługa finansowania dostawców (do 100% wartości wierzytelności). Na Datę Prospektu w ramach umowy wieloproduktowej wykorzystano w ramach limitu 584 204,89 zł, z najdalszym terminem spłaty ustanowionym na 05 stycznia 2023 r. Na mocy umowy wieloproduktowej Spółka jest zobowiązana do spełnienia dodatkowych warunków obejmujących: (i) zobowiązanie Spółki, że począwszy od 1 lipca 2022 r. miesięczne wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Spółki w banku liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy będą nie mniejsze niż 100 punktów procentowych kredytu odnawialnego; (ii) zobowiązanie Spółki, że począwszy od pełnego miesiąca kalendarzowego od podpisania aneksu średnie miesięczne wpływy na wszystkich rachunkach bankowych w walucie EUR prowadzonych na rzecz Spółki w banku liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy będą nie mniejsze niż 1000 EUR w każdym miesiącu kalendarzowym; (iii) zobowiązanie Spółki, że począwszy od pełnego miesiąca kalendarzowego od podpisania aneksu średnie miesięczne wpływy na wszystkich rachunkach bankowych w walucie USD prowadzonych na rzecz Spółki w banku liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy będą nie mniejsze niż 1000 USD w każdym miesiącu kalendarzowym; (iv) zobowiązanie Spółki do niezaciągania bez uprzedniej, pisemnej zgody banku kredytów ani pożyczek w innych bankach; (v) zobowiązanie Spółki do nieudzielania bez uprzedniej pisemnej zgody banku przez Spółkę osobie trzeciej pożyczek, z wyłączeniem pożyczek zakładowego funduszu świadczeń socjalnych; (vi) zobowiązanie Spółki do przedstawienia bankowi wszelkich informacji oraz

utrzymywania i dostarczania wszelkich dokumentów mających wpływ na zawarcie i wykonanie Umowy; oraz (vii) zobowiązanie Spółki do ustanowienia zabezpieczenia w postaci gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego w kwocie 1.440.000 zł na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące (tj. do dnia 19 września 2026 r.) oraz weksla in blanco wystawionego przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową. Emitent spełniał wszystkie dodatkowe warunki określone w umowie zarówno w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi, śródrocznymi informacjami finansowymi oraz na Datę Prospektu.

Zabezpieczeniem wiarytelności banku z tytułu umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę oraz gwarancja bankowa.

Umowa o kredyt złotówkowy z ING Bank Śląski S.A.

Dnia 10 października 2016 r. Spółka zawarła umowę o kredyt złotówkowy na rachunku bankowym z bankiem ING Bank Śląski S.A. w kwocie 1 mln zł przysługujący Spółce na finansowanie bieżącej działalności z okresem kredytowania do 15 czerwca 2023 r. Umowa może zostać przedłużona na warunkach określonych w umowie.

Na mocy umowy kredytowej Spółka jest zobowiązana do spełnienia dodatkowych warunków obejmujących: (i) zobowiązanie Spółki, że począwszy od 1.07.2022 r. miesięczne wpływy na wszystkich rachunkach bankowych prowadzonych na rzecz Spółki w banku liczone jako średnia z trzech poprzednich miesięcy będą nie mniejsze niż 100 punktów procentowych przyznanego kredytu; (ii) zobowiązanie Spółki do niezaciągania bez uprzedniej zgody banku kredytów ani pożyczek w innych bankach; (iii) zobowiązanie Spółki do nieudzielania bez uprzedniej pisemnej zgody banku przez Spółkę osobie trzeciej pożyczek, z wyłączeniem pożyczek zakładowego funduszu świadczeń socjalnych; (iv) zobowiązanie Spółki do ustanowienia zabezpieczenia w postaci gwarancji udzielonej przez Bank Gospodarstwa Krajowego w kwocie 800.000,00 zł na okres kredytowania wydłużony o 3 miesiące (tj. do dnia 15 września 2023 r.) oraz weksla in blanco wystawionego przez Spółkę wraz z deklaracją wekslową. Zabezpieczeniem wiarytelności banku z tytułu umowy jest weksel in blanco wystawiony przez Spółkę oraz gwarancja bankowa. Na Datę Prospektu Emitent nie korzysta z przyznanej linii kredytowej.

Pomoc publiczna

Emitent w okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi oraz w 2022 roku otrzymał dotację lub inne formy pomocy publicznej, przedstawione w poniższej tabeli.

Lp.	Podstawa prawna – informacje podstawowe	Dzień udzielenia pomocy	Nazwa podmiotu udzielającego pomocy	Wartość nominalna pomocy [PLN]	Wartość pomocy brutto [PLN]	Forma pomocy	Przeznaczenie pomocy
1	Art. 27 ust. 1 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014 - 2020	22.02.2019	HRP Group Sp. z o.o.	23 712,00	23 712,00	dotacja lub inne	pomoc de minimis
2	Art. 34a ust. 1 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	29.03.2019	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	180 000,00	4 800,00	gwarancja	pomoc de minimis
3	Art. 34a ust. 1 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	30.03.2020	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	180 000,00	1 200,00	gwarancja	pomoc de minimis
4	Art. 34a ust. 1 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	15.06.2020	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	1 720 000,00	107 022,22	gwarancja	pomoc de minimis
5	Art. 34a ust. 1 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	16.06.2020	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	240 000,00	8 000,00	gwarancja	pomoc de minimis
6	Art. 31zo ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i	29.06.2020	Prezes Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	11 693,50	11 693,50	zwolnienie z opłaty	pomoc rekompensująca negatywne konsekwencje ekonomiczne

Lp.	Podstawa prawna – informacje podstawowe	Dzień udzielenia pomocy	Nazwa podmiotu udzielającego pomocy	Wartość nominalna pomocy [PLN]	Wartość pomocy brutto [PLN]	Forma pomocy	Przeznaczenie pomocy
	zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych						związane z COVID-19
7	Art. 34a ust. 1 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	21.08.2020	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	2 120 000,00	22 222,22	gwarancja	pomoc de minimis
8	Art. 31zo ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych	20.09.2020	Prezes Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	12 026,27	12 026,27	zwolnienie z opłaty	pomoc rekompensująca negatywne konsekwencje ekonomiczne związane z COVID-19
9	Art. 31zo ustawy z dnia 2 marca 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach związanych z zapobieganiem, przeciwdziałaniem i zwalczaniem COVID-19, innych chorób zakaźnych oraz wywołanych nimi sytuacji kryzysowych	20.09.2020	Prezes Zakładu Ubezpieczeń Społecznych	12 461,80	12 461,80	zwolnienie z opłaty	pomoc rekompensująca negatywne konsekwencje ekonomiczne związane z COVID-19
10	Art. 27 ust. 4 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014 - 2020	15.10.2020	Marszałek Łódzki	2 867 250,00	2 867 250,00	dotacja lub inne	pomoc na projekty badawczo-rozwojowe; badania przemysłowe
11	Art. 27 ust. 4 ustawy z dnia 11 lipca 2014 r. o zasadach realizacji programów w zakresie polityki spójności finansowanych w perspektywie finansowej 2014 - 2020	15.10.2020	Marszałek Łódzki	847 870,50	847 870,50	dotacja lub inne	pomoc na projekty badawczo-rozwojowe; badania przemysłowe
12	Art. 34a ust. 1 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	14.06.2021	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	1 720 000,00	45 866,67	gwarancja	pomoc de minimis
13	Art. 34a ust. 1 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	14.06.2021	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	240 000,00	6 400,00	gwarancja	pomoc de minimis
14	Art. 34a ust. 4 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	13.06.2022	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	800 000,00	25 066,67	gwarancja	pomoc de minimis
15	Art. 34a ust. 4 ustawy z dnia 8 maja 1997 r. o poręczeniach i gwarancjach udzielanych przez Skarb Państwa oraz niektóre osoby prawne	15.06.2022	Prezes Banku Gospodarstwa Krajowego	1 440 000,00	166 400,00	gwarancja	pomoc de minimis
Podsumowanie - łączna wartość pomocy udzielonej beneficjentowi:				12 415 014,07	4 161 991,85		-

Konkurencja

Dalszy opis branży, w której Grupa prowadzi działalność, wraz z uwzględnieniem otoczenia rynkowego w tym konkurencyjnego Grupy, zostało zamieszczone w rozdziale „*Otoczenie Rynkowe - Charakterystyka otoczenia rynkowego Grupy*” oraz „*Opis działalności – Mocne strony oferty i przewagi konkurencyjne Grupy*”.

Postępowania sądowe, arbitrażowe i administracja

Na Datę Prospektu przed żadnym sądem, trybunałem arbitrażowym ani organem administracji publicznej nie toczą się żadne istotne postępowania, których przedmiotem są zobowiązania i wierzytelności Grupy i które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy, poza opisanymi poniżej. W okresie objętym Historycznymi Sprawozdaniami Finansowymi nie toczyły się żadne inne postępowania, które mogły mieć lub miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Grupy. Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki nie jest spodziewane wszczęcie takich postępowań.

Grupa za istotne uznaje postępowania lub roszczenia o wartości przekraczającej 500 tys. zł lub w inny sposób istotne dla działalności Grupy, w szczególności w związku z potencjalnymi konsekwencjami w zakresie pozwoleń posiadanych przez Grupę lub potencjalnie wpływające na reputację Grupy.

Spółka w dniu 22 stycznia 2020 r. uzyskała pozytywny dla siebie wyrok przed Sądem Rejonowym dla m.st. Warszawy w Warszawie, z tytułu powództwa przeciwko IPISA sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, o zapłatę kwoty 31.284,77 zł wraz z ustawowymi odsetkami z tytułu nieopłaconych faktur. Postępowanie egzekucyjne w niniejszej sprawie jest w toku.

Pracownicy

Na Datę Prospektu Grupa zatrudnia 109 osób, w tym 35 zatrudnionych na umowie o pracę. Na Datę Prospektu nie zaszły żadne istotne zmiany w strukturze zatrudnienia Grupy.

W poniższej tabeli przedstawiona została średnia liczba pracowników (w przeliczeniu na pełny etat) Grupy (za okres zakończonych lat obrotowych 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2021 roku oraz I półrocze 2022 roku i trzy kwartały 2022 roku) w podziale na pracowników fizycznych i umysłowych.

	2022		Rok zakończony 31 grudnia		
	30 września	30 czerwca	2021	2020	2019
Pracownicy umysłowi	35	32	28	20	16
Pracownicy fizyczni		-	-	-	-
Łącznie	35	32	28	20	16

Źródło: *Historyczne Informacje Finansowe oraz Śródroczne Informacje Finansowe Grupy.*

Większość osób pracujących w Grupie zatrudniona jest na podstawie umowy o współpracę (68 % personelu), a pozostała część na umowie o pracę (32 % personelu). Grupa zatrudnia osoby na podstawie umów zlecenia i umów o dzieło w przypadku zwiększonego zapotrzebowania na specjalistyczne usługi w związku z realizacją projektów. Grupa korzysta z kontraktów B2B przy zatrudnianiu specjalistów i innych wysoko wykwalifikowanych członków zespołu.

Spółka przyjęła program motywacyjny dla pracowników Grupy, w tym członków Zarządu Spółki. Szczegółowy opis programu motywacyjnego znajduje się w rozdziale „*Kapitał zakładowy i akcje*”.

Na Datę Prospektu w Grupie nie obowiązują żadne układy zbiorowe pracy oraz nie funkcjonują związki zawodowe. Nie funkcjonuje też rada pracowników. System wynagrodzeń w Grupie zawiera zwyczajowe postanowienia. W oddziale Spółki znajdującym się w Moszczenicy obowiązuje Regulamin Wynagradzania („**Regulamin Wynagradzania**”), którego postanowienia dotyczą wszystkich pracowników bez względu na rodzaj wykonywanej pracy i zajmowane stanowisko, pracownikowi przysługuje wynagrodzenie odpowiednie do rodzaju wykonywanej pracy i posiadanych kwalifikacji określonych w umowie o pracę. Regulamin Wynagradzania stanowi, że wynagrodzenie otrzymywane za pracę w pełnym wymiarze czasu pracy nie może być niższe od obowiązującego wynagrodzenia minimalnego, a wynagrodzenie zasadnicze i pozostałe składniki wynagrodzenia pracownika zatrudnionego w niepełnym wymiarze czasu jest ustalane proporcjonalnie do wymiaru czasu pracy ustalonego w umowie o pracę. Ponadto wynagrodzenie jest zależne od czasu, w jakim pracownik wykonywał pracę w danym okresie rozliczeniowym. Regulamin Wynagradzania reguluje także m.in. wysokość dodatku do wynagrodzenia za pracę w porze nocnej oraz w godzinach nadliczbowych, sposób wypłacania wynagrodzenia i potrącenia od wynagrodzenia, przysługujące pracownikowi oprócz wynagrodzenia zasadniczego dodatkowe składniki wynagrodzenia oraz inne świadczenia związane z wykonywaną pracą, a także warunki przyznawania premii. Na Datę Prospektu Grupa nie posiada Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych.

Nieruchomości

Spółka jest najemcą nieruchomości gruntowej położonej w Warszawie, zabudowanej budynkiem o powierzchni około 831 m², w którym mieści się jej siedziba. Nieruchomość jest wynajmowana przez Spółkę od osób trzecich na standardowych warunkach rynkowych. Ponadto Spółka, podnajmuje oznaczone pomieszczenia innym spółkom z Grupy na warunkach rynkowych. Spółka jest także najemcą lokalu użytkowego będącego siedzibą oddziału Spółki w Moszczenicy.

Emitent oświadcza, że w jego majątku nie znajdują się nieruchomości rolne w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1655, z późn. zm.).

Ubezpieczenie

Grupa utrzymuje ochronę ubezpieczeniową, która w jej ocenie jest zgodna ze standardami przyjętymi przez spółki z jej branży, obejmującą m.in. ochronę ubezpieczeniową od szkód materialnych w mieniu, co uwzględnia jej aktywa materialne, oprogramowanie i serwery.

Kwestie środowiskowe, społeczne i dotyczące ładu korporacyjnego

Grupa prowadzi działalność usługową, która nie powoduje znacznego oddziaływania na środowisko. Grupa uważa, że ze względu na charakter prowadzonej działalności nie występują kwestie środowiskowe, które mają istotne znaczenie dla jej działalności, sytuacji finansowej oraz wykorzystania rzeczowych aktywów trwałych. Grupa w swoim działaniu koncentruje się na wdrażaniu rozwiązań proekologicznych w swoich biurach, stosując chociażby oświetlenie energooszczędne oparte na żarówkach o diodach elektroluminescencyjnych (LED) oraz promuje wśród pracowników proekologiczne środki transportu (w szczególności rowery i elektryczne hulajnogi), zapewniając pracownikom odpowiednie miejsce na przechowywanie takich środków transportu oraz stacje do ładowania hulajnóg.

Grupa w swoim zakresie okazjonalnie angażuje się w akcje charytatywne (takie jak np. Szlachetna Paczka).

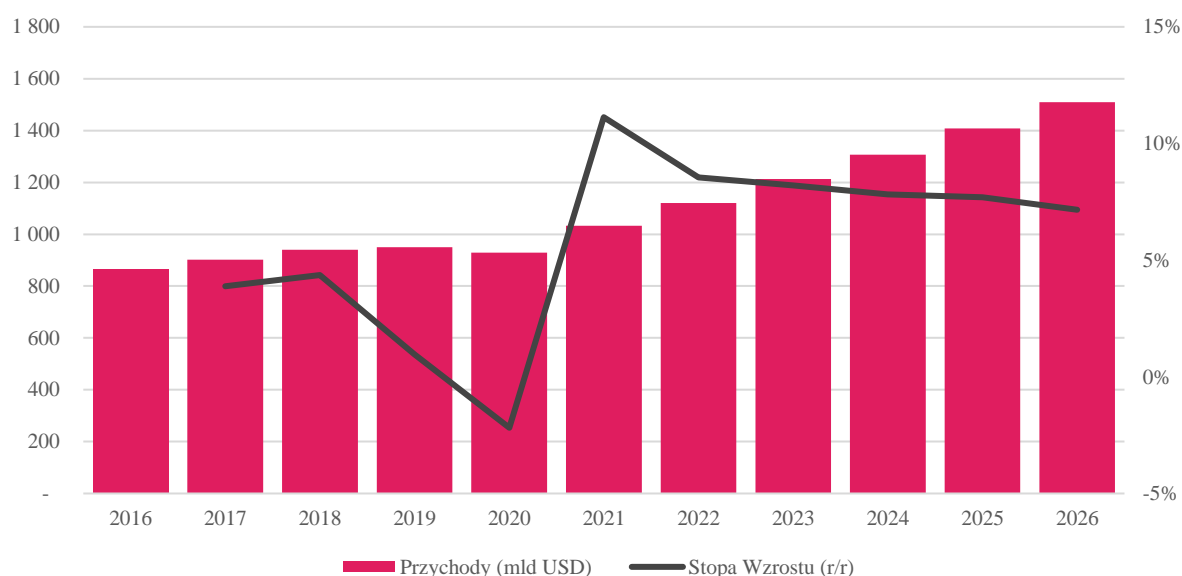
OTOCZENIE RYNKOWE

Przed zapoznaniem się z informacjami zawartymi w niniejszym rozdziale inwestorzy powinni zapoznać się z rozdziałem „Czynniki ryzyka”, w którym przedstawiono czynniki ryzyka związane z działalnością i branżą Grupy. Dodatkowo, informacje zawarte w niniejszym rozdziale należy analizować łącznie z informacjami zamieszczonymi w rozdziale „Skróty i definicje”.

Charakterystyka otoczenia rynkowego Grupy

Grupa Emitenta prowadzi działalność na dynamicznie rozwijającym się rynku usług IT. Zgodnie z danymi pochodzącymi z portalu statista.com (z dnia 10 stycznia 2022 roku) w samym 2021 roku całkowite światowe przychody z tego rynku wyniosły ponad 1,0 bilion USD, co w porównaniu z rokiem 2020 stanowiło wzrost na poziomie 11,1% w relacji rok do roku. Biorąc zaś pod uwagę prognozy wzrostu przychodów tego rynku, zamieszczone na ww. portalu, do roku 2026 oczekuje się, że średnioroczna stopa wzrostu (z ang. CAGR - *Compound Annual Growth Rate*) całkowitych przychodów z tego rynku w latach 2021-2026 wyniesie 7,9%, a ich prognozowana wartość w 2026 roku wyniesie 1,5 bilionów USD.

Rysunek poniżej przedstawia globalne przychody rynku usług IT w latach 2016 – 2026.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: *Technology Markets > IT Services*, Statista.com

Zgodnie z ww. danymi prognostycznymi regionem osiągającym największe przychody w tym sektorze są Stany Zjednoczone, które w 2021 roku wygenerowały ponad 380,4 miliardów USD, co stanowiło około 36,9% udziału w światowych przychodach ogółem. Zgodnie z tymi danymi wartości przychodów IT na rynku europejskim oraz polskim wyniosły odpowiednio 292,2 mld USD (28,3%) oraz 5,9 mld USD (0,6%). Na podstawie prognoz rozwoju rynku w latach 2021 - 2026 zawartych ww. raporcie, szacuje się, iż polski rynek usług IT będzie rozwijał się szybciej niż rynek światowy, europejski, a także amerykański. Zgodnie z tymi szacunkami, średnioroczna stopa wzrostu w latach 2021-2026 rynku krajowego powinna wynieść 9,3% (przy odpowiednio 7,7%, 7,2% i 7,3% dla rynku światowego, europejskiego i amerykańskiego).

Zgodnie z wewnętrznymi analizami Grupy Emitenta, głównymi czynnikami powodującymi wzrost rynku IT w kolejnych latach oraz generującymi dodatkowy popyt na usługi IT, będą:

- przyspieszona transformacja cyfrowa przedsiębiorstw (wzmocniona przez trwającą od 2020 roku globalną pandemię wirusa COVID-19), skutkująca wzrostem usług świadczonych elektronicznie oraz skokowym wzrostem liczby osób pracujących zdalnie,
- postęp technologiczny obejmujący w szczególności rozpowszechnienie się Internetu, publicznej chmury obliczeniowej oraz Internetu Rzeczy (ang. IoT – *Internet of Things*) i związanego z tym wzrostem ruchu sieciowego,
- wzrost liczby zagrożeń dla bezpieczeństwa IT związany z ogólnym rozwojem branży oraz skomplikowaną sytuacją geopolityczną będącą wynikiem wojny w Ukrainie (i prowadzoną równoległe cyberwojną) czego skutkiem jest m.in. wprowadzenie 3 stopnia alarmowego CRP na terenie Polski.

Sytuacja geopolityczna w związku z agresją Federacji Rosyjskiej na Ukrainę

Współczesne konflikty zbrojne wiążą się z intensywnymi działaniami w cyberprzestrzeni (tzw. cyberwojna). Ataki skierowane są zarówno na infrastrukturę sił zbrojnych, agencji rządowych, a także podmioty prywatne (w szczególności zarządzające infrastrukturą krytyczną) co skutkuje często paraliżem wybranych gałęzi gospodarki w szczególności sektora telekomunikacyjnego, energetycznego lub finansowego oraz wywołaniem niepokoju wśród ludności cywilnej. Na terenie Polski wprowadzono, po raz pierwszy w historii, stopień alarmowy CHARLIE-CRP przyspieszono prace nad zmianami w ustawie o Krajowym Systemie Cyberbezpieczeństwa. Nowa wersja ustawy znanej pod skrótem KSC (Krajowy System Cyberbezpieczeństwa) zawiera szereg zmian, wprowadzając np. na zespoły SOC (Security Operations Center) działające na rzecz operatorów telekomunikacyjnych świadczących kluczowe usługi obowiązek realizowania dodatkowych zadań. Inne istotne zalecenia przewidują między innymi:

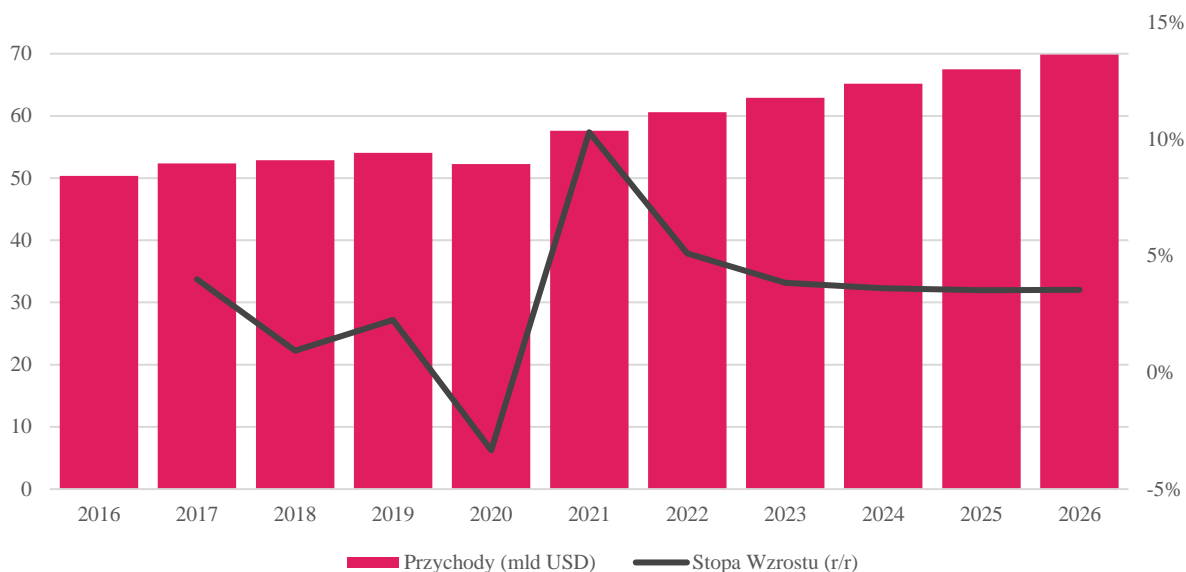
1. wprowadzenie centrów wymiany informacji i analiz o cyberbezpieczeństwie (ISAC), funkcjonujących w ramach krajowego systemu cyberbezpieczeństwa,
2. utworzenie zespołu CSIRT INT przy Agencji Wywiadu działającego na rzecz polskich placówek dyplomatycznych,
3. utworzenie krajowego systemu certyfikacji cyberbezpieczeństwa,
4. wprowadzenie nowych rozwiązań dotyczących postępowania w sprawach uznania za dostawcę wysokiego ryzyka,
5. wprowadzenie nowych instrumentów związanych z reakcją na incydent krytyczny (ostrzeżenie i polecenie zabezpieczające),
6. wprowadzenie nowych rozwiązań dotyczących operatora strategicznej sieci bezpieczeństwa oraz funduszu celowego na rzecz strategicznej sieci bezpieczeństwa.

Zgodnie z informacjami podanymi przez Computerworld, na podstawie badań przeprowadzonych w listopadzie 2021 roku (a więc przed rozpoczęciem wojny na Ukrainie) rok 2021 był rekordowy pod względem liczby odnotowanych cyberataków. Według badania przeprowadzonego przez firmę doradcą PwC, rok 2022 będzie nadal charakteryzował się ich dalszym wzrostem ilościowym. W raporcie podkreślono, że ponad 50% firm na całym świecie spodziewa się wzrostu liczby cyberzagrożeń, przekraczając tym samym ustanowiony w 2021 roku rekord. Sytuacja ta znalazła odzwierciedlenie w budżetach IT przedsiębiorstw, z których aż 69% z nich deklaruje wzrost nakładów na bezpieczeństwo IT w 2022 roku (w porównaniu do 55% w roku 2021).

Pandemia COVID-19: Praca zdalna, rozwiązania sieciowe, cyberbezpieczeństwo

Wybuch pandemii COVID-19 bezpośrednio pociągnął za sobą duży popyt na usługi IT, szczególnie w zakresie efektywności rozwiązań sieciowych, a także ochrony i monitorowania samego ruchu sieciowego. W celu ograniczenia bezpośrednich kontaktów międzyludzkich i tym samym ograniczenia rozprzestrzeniania się wirusa COVID-19, część firm była zmuszona do zmiany swojego modelu pracy na mieszany (w którym pracownicy wykonywali prace przebywając tylko okresowo w biurze) lub nawet na całkowicie zdalny (w którym pracownicy wykonywali prace przebywając wyłącznie poza biurem). Zmiana ta wymagała przygotowania, implementacji oraz zabezpieczenia m. in. odpowiedniej infrastruktury sieciowej, która umożliwiałaby pracownikom pracę z dowolnej lokalizacji na podobnym, jak dla pracy biurowej, poziomie efektywności oraz zapewniałaby stały, bezpieczny oraz zdalny dostęp do zasobów sieciowych i danych firmy jej pracownikom. Zgodnie z danymi pochodzącymi z portalu statista.com w samym 2021 roku całkowite światowe przychody rynku infrastruktury sieci korporacyjnych wyniosły ponad 57,7 miliardów USD, co w porównaniu z rokiem 2020 stanowiło wzrost o 7,3% r/r. Zgodnie z tymi samymi prognozami szacuje się, że do roku 2026 średnioroczna stopa wzrostu w latach 2021-2026 powinna wynieść 3,6%, zaś światowa wartość przychodów w 2026 roku: 69,9 miliardów USD. Dla porównania CAGR w latach 2016-2020 wyniósł 0,9% i tym samym był około czterokrotnie niższy niż prognozowany poziom wzrostu tego wskaźnika na lata 2021-2026.

Rysunek poniżej przedstawi globalne przychody rynku infrastruktury sieci korporacyjnych w latach 2016 – 2026.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: *Technology Markets > Network Infrastructure*, Statista.com

Udostępnienie zasobów firmowych w sieci Internet generuje dodatkowe ryzyka, ponieważ wzmocniony i rozprzestrzeniony ruch sieciowy zmniejsza szansę wykrycia naruszeń polityki bezpieczeństwa, a tym samym ułatwia dostęp do poufnych danych nieuprawnionym osobom trzecim. W celu minimalizacji tego ryzyka, firmy, muszą w odpowiedni sposób zabezpieczyć dostęp do danych firmowych swoim pracownikom oraz zapewnić bezpieczeństwo informacji podczas ich przesyłania. W tym celu muszą one w szczególności dokonywać bieżącej analizy ruchu sieciowego, która polega na stałym rejestrowaniu oraz przeglądaniu zdarzeń sieciowych, przy jednoczesnej ich analizie pod kątem cyberbezpieczeństwa. Zgodnie z danymi z portalu statista.com w samym 2021 roku całkowite światowe przychody na rynku usług IT związanych z cyberbezpieczeństwem (w skład których wchodzi: outsourcing bezpieczeństwa, implementacja oraz integracja, wsparcie operacyjne a także zarządzanie strategią i usługami) wyniosły blisko 61,6 miliardów USD. Zgodnie z ww. danymi, prognozuje się, że do roku 2026 powinny one osiągnąć wartość 108,4 miliardów USD przy prognozowanej średniorocznej stopie wzrostu tego rynku na lata 2021-2026 równej 11,9%.

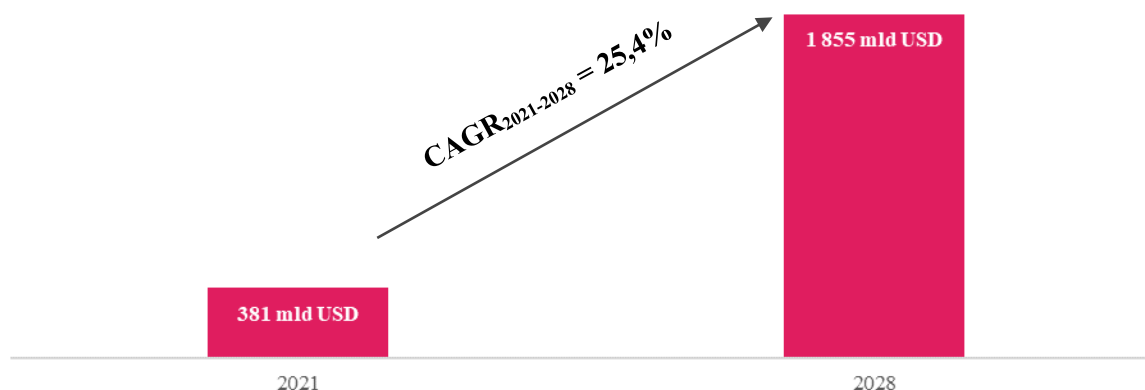
Postęp technologiczny: rozpowszechnienie Internetu, IoT, wzrost ruchu internetowego

Drugim istotnym elementem rozwoju rynku usług IT jest trwający nieprzerwanie od kilkudziesięciu lat jest postęp technologiczny.

Kluczowe dla postępu technologicznego jest rozpowszechnienie się dostępu do Internetu. Zgodnie z danymi pochodzącymi z raportu firmy Cisco (z marca 2020 roku) „*Cisco Annual Internet Report (2018–2023)*”, szacuje się, że do 2023 roku blisko dwie trzecie populacji (około 5,3 miliarda osób) będzie posiadało dostęp do Internetu. Dla porównania, na koniec 2018 roku dostęp do Internetu miała nieco ponad połowa populacji (około 3,9 miliarda osób).

Szerokorozumiany postęp technologiczny oraz rozpowszechnienie dostępu do Internetu przyczyniły się do powstania zjawiska „Internetu Rzeczy” (z ang. *Internet of Things – IoT*), które określa ogół nowoczesnych technologii umożliwiających podłączenie dowolnych urządzeń do globalnej sieci. Technologia ta zapewnia zdalny dostęp do tych urządzeń oraz zarządzania nimi z każdego miejsca posiadającego dostęp do Internetu. Ponadto Internet Rzeczy stwarza możliwość globalnej oraz zintegrowanej koordynacji działań, a więc używania, monitorowania, modyfikowania oraz serwisowania w czasie rzeczywistym urządzeń znajdujących się w dowolnym miejscu na świecie (dot. to np. publicznego monitoringu, urządzeń wykorzystywanych w medycynie, robotów przemysłowych). Zgodnie z danymi pochodzącymi z w/w raportu firmy Cisco do 2023 roku liczba urządzeń podłączonych do sieci IP powinna być ponad trzykrotnie większa od światowej populacji ludzi – na jednego mieszkańca Ziemi przypadają będzie około 3,6 urządzeń sieciowych (czyli ogółem 29,3 miliarda), co w porównaniu z 2018 rokiem stanowić będzie wzrost o 1,2 urządzenia sieciowego (18,4 miliardów) na osobę. Wielkość globalnego rynku IoT wyrażona w wartości przychodów zgodnie z danymi pochodzącymi z raportu firmy *Fortune Business Insights* (z listopada 2021 roku) – „*Internet of Things (IoT) Market, 2021-2028*” w 2021 roku wyniosła ponad 381 miliardów USD. Zgodnie z prognozami zawartymi w ww. raporcie przewiduje się, iż do 2028 roku rynek ten wzrośnie do poziomu blisko 1,9 biliona USD, przy prognozowanej średniorocznej stopie wzrostu na lata 2021-2028 równej 25,4%.

Rysunek poniżej przedstawia prognozowane globalne przychody rynku IoT w roku 2028 w porównaniu do roku 2021.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: „Internet of Things (IoT) Market, 2021-2028”, Fortune Business Insights

Konsekwencją rozpowszechnienia się Internetu oraz integracji urządzeń sieciowych jest wzrost wykorzystania globalnej sieci, a także nowe kategorie ruchu w sieciach korporacyjnych. Według informacji pochodzących z raportu ONZ (z września 2021 roku) „Digital Economy Report 2021” w samym 2020 roku wygenerowanych lub zreplikowanych było blisko 64,2 zettabajtów (6,42 x 10²² bajtów) danych. Zgodnie z szacunkami w 2020 roku średni miesięczny przepływ danych wyniósł blisko 230 eksabajtów (2,3 x 10²⁰ bajtów), zaś do 2026 roku powinien osiągnąć wartość 780 eksabajtów (7,8 x 10²⁰ bajtów).

Kolejnym czynnikiem związanym ze wzrostem stopnia wykorzystania Internetu jest wzrost popytu na usługi umożliwiające gromadzenie, przechowywanie i przetwarzanie ustrukturyzowanych oraz nieustrukturyzowanych dużych zbiorów danych (*Big Data*). Według danych pochodzących z portalu *MarketsandMarkets.com* (zamieszczonych na dzień 10 stycznia 2022 roku) wartość globalnego rynku Big Data w 2020 roku wyniosła prawie 138,9 miliardów USD. Biorąc zaś pod uwagę prognozy do roku 2025 oczekuje się, że CAGR na lata 2021-2025 wyniesie 10,6%, co powinno pozwolić na osiągnięcie całkowitej światowej wartości tego rynku na poziomie 229,4 miliardów USD.

Analiza powyższych danych oraz panujących obecnie trendów rynkowych pozwala wskazać, iż w okresie najbliższych lat szeroko rozumiane usługi IT związane z zarządzaniem ruchem sieciowym, będą stawały się coraz ważniejszym elementem prowadzenia działalności gospodarczej, co skutkować będzie dalszym wzrostem popytu na rozwiązania zapewniające bezpieczeństwo i ciągłość działania infrastruktury IT.

Rynki APM i NPM

Na Datę Prospektu głównymi rynkami działalności Grupy Emitenta są rynki rozwiązań służących do monitorowania, analizy i rozwiązywania problemów z wydajnością i dostępnością aplikacji oraz danych, czyli zapewniających ciągłość działania infrastruktury IT (APM z ang. *application performance monitoring/management*) oraz NPM z ang. *network performance monitoring/management*). Emitent pragnie zwrócić uwagę inwestorów, że skróty APM i NPM mają charakter branżowy i są związane ze sposobem pracy danego rozwiązania, różnią się głównie wykorzystywaną technologią – rozwiązania NPM działają w oparciu o analizę ruchu sieciowego zbieranego i analizowanego za pośrednictwem specjalnych urządzeń, natomiast rozwiązania APM wykorzystują specjalne programy (zwane agentami) instalowane na urządzeniach, na których działa dana aplikacja. Część producentów m.in. firma Riverbed Technology posiada w ofercie zarówno rozwiązania APM jak i NPM.

Według danych opublikowanych przez firmę *Research and Markets* we wrześniu 2020 roku globalny rynek rozwiązań APM w całym 2020 roku osiągnął wartość 5,7 mld USD, zaś w roku 2027 będzie mieć wartość 11,9 mld USD, co przekłada się na średnioroczną stopę wzrostu na poziomie ok. 11,2%. Zgodnie z prognozowanymi danymi zawartymi ww. raporcie subsegment oprogramowania (z ang. *software*) będzie rósł w tempie ok. 10,6% średniorocznie i w 2027 roku osiągnie wartość 7,3 mld USD, a subsegment usług związanych z APM będzie rozwijał się w średniorocznym tempie 12,1%. W raporcie *Research and Markets* do najważniejszych dla rozwiązań APM rynków geograficznych zostały zaliczone Stany Zjednoczone (1,7 mld USD w 2020 r.), Chiny, Japonia, Kanada oraz Niemcy.

Do najważniejszych producentów rozwiązań APM zaliczyć można firmy Dynatrace, NewRelic, AppDynamics (grupa Cisco), DataDog, SolarWinds i Aternity (grupa Riverbed Technology).

Do najważniejszych dostawców systemów NPM na rynku należy ponadto zaliczyć m.in. Riverbed Technology, NETSCOUT Systems, SolarWinds, Paessler i Splunk.

Zgodnie z raportem firmy *Research and Markets* (styczeń 2022) „*Network Monitoring Market*” wartość globalnego rynku monitoringu sieci (z ang. *network monitoring*) wyniosła w 2020 roku ok. 1.948 mln USD, zaś za cały 2021 roku oczekuje się blisko 2.144 mln USD. Jednocześnie autorzy raportu prognozują, iż globalny rynek monitoringu sieci będzie rósł w latach 2021 – 2027 w średniorocznym tempie na poziomie ponad 10,4% i w roku 2027 osiągnie wartość 3,9 mld USD.

Zgodnie z raportem „*Network probe Market*” firmy *Markets and Markets* z czerwca 2021 roku do głównych czynników wzrostu rynku NPM należy zaliczyć w szczególności wzrost ruchu internetowego spowodowany także przez pandemię COVID-19, a także trend cyfryzacji obecny w codziennym życiu i szczególnie silny w krajach rozwiniętych Europy Zachodniej i Ameryki Północnej, w krajach rozwijających się w obszarze Europy Centralnej i Wschodniej oraz regionie Azji i Pacyfiku, a także rosnącą złożoność sieci i liczby występujących w niej urządzeń. Ponadto, pośrednią przyczyną wzrostu tego rynku jest także rosnąca popularność rozwiązań chmurowych, która wiąże się z wymienionymi wcześniej czynnikami. Postępującej powszechności dostępu do Internetu i jego wykorzystania w sferze prywatnej i publicznej oraz w działalności gospodarczej na całym świecie towarzyszą również nasilające się działania przestępcze popełnione na szkodę użytkowników sieci, jak wspomniane wcześniej ataki hackerskie, czy infekowanie urządzeń złośliwym oprogramowaniem. Są to dodatkowe, niezwykle istotne czynniki powodujące w konsekwencji wzrost zapotrzebowania na skuteczne narzędzia służące do monitoringu i zarządzania wydajnością sieci.

Cyberbezpieczeństwo

Cyfryzacja i związane z nią przeniesienie zasobów korporacyjnych oraz procesów do sieci IT wiąże się z zagrożeniem wycieków danych, wykorzystania poufnych informacji przez nieuprawnione osoby, a w skrajnych przypadkach przejściem kontroli nad infrastrukturą IT przez cyberprzestępców. Skutkiem takich zdarzeń mogą być szerokokorozumiane straty (finansowe, wizerunkowe), kradzieże tożsamości, ograniczenia zdolności operacyjnej lub całkowity brak możliwości działania danego podmiotu. Stąd też powstają i rozwijane są rozwiązania zapewniające ochronę sieci, aplikacji i danych. Do ich zadań należy wykrywanie ataków, minimalizowanie ich skutków, w tym także blokowanie tzw. wycieków informacji. Wraz z rozwojem nowych technologii i doskonaleniem systemów ochrony sieci IT i danych cyfrowych ewoluują również metody ataków, doprowadzając do dalszego rozwoju rynku cyberbezpieczeństwa. Każdy nowy rodzaj cyberataku powoduje konieczność podjęcia dalszych prac nad udoskonaleniem i uszczelnieniem systemów zabezpieczeń.

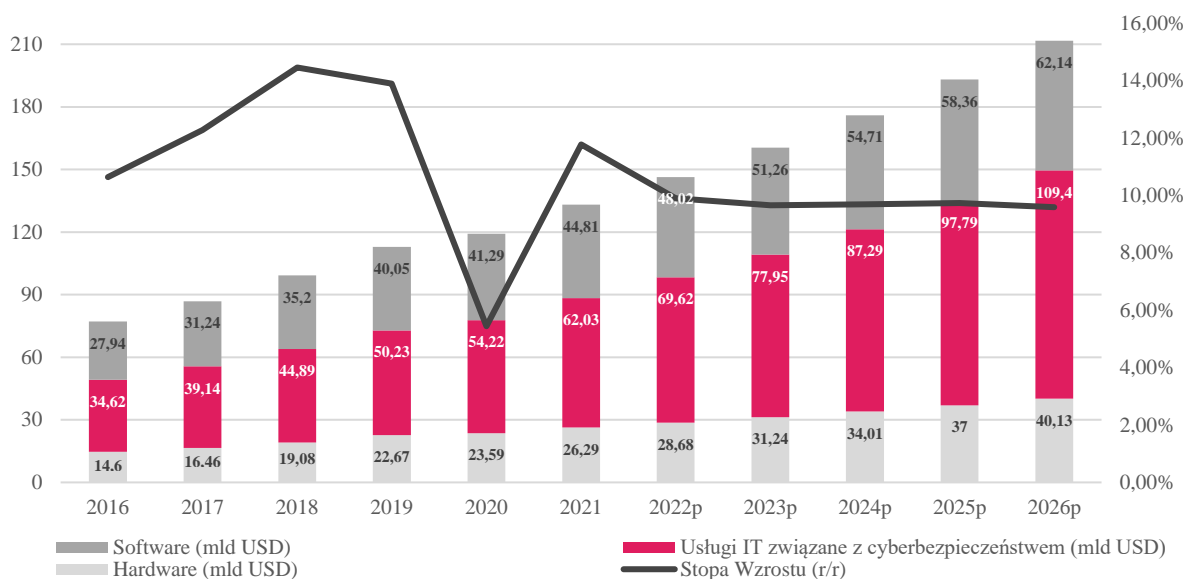
Z uwagi na wielowymiarowość oraz multidyscyplinarność rynek cyberbezpieczeństwa można podzielić na trzy podstawowe sektory:

- sektor usług IT związanych z audytem, szkoleniami i wdrożeniem odpowiednich narzędzi oraz nadzorowaniem ryzyka wystąpienia ataków lub wycieku danych,
- sektor sprzętowy (z ang. *hardware*), który obejmuje produkcję i sprzedaż urządzeń umożliwiających wprowadzenie odpowiednich zabezpieczeń oraz nadzór,
- sektor oprogramowania (z ang. *software*), który obejmuje produkcję i sprzedaż aplikacji służących nadzorowaniu oraz minimalizacji ryzyka naruszenia polityk bezpieczeństwa.

Zgodnie z danymi pochodzącymi z portalu *statista.com* w samym 2021 roku całkowite światowe przychody na rynku cyberbezpieczeństwa wyniosły 133 miliardy USD, co w porównaniu z rokiem 2020 stanowiło wzrost o 11,78% w relacji rok do roku. Zgodnie z tymi samymi prognozami szacuje się, że do roku 2026 średnioroczna stopa wzrostu w latach 2021-2026 powinna wynieść 9,72%, zaś światowa wartość przychodów w 2026 roku: 211,67 miliardów USD. Dla porównania CAGR w latach 2016-2020 wyniósł 11,46%.

W 2021 roku największą wartość przychodów wygenerował sektor usług IT związanych z wdrożeniem odpowiednich narzędzi i nadzorowaniem ryzyka wystąpienia ataków osiągając wartość 62,03 miliarda USD (46,52% udziału w łącznych przychodach z rynku), na drugim miejscu znalazł się sektor aplikacji (*software*) który odpowiadał za 33,66% przychodów oraz sektor urządzeń (*hardware*) odpowiadający za 19,75% przychodów. W latach 2016-2020 najszybciej rozwijającym się segmentem był segment urządzeń (ang. *hardware*), którego średnioroczna stopa wzrostu wyniosła 12,74%, następnie usługi IT związane z cyberbezpieczeństwem (11,87%) oraz *software* (10,26%). Warto jednak zauważyć, że zgodnie z prognozami, najszybciej rosnąć będą przychody z usług IT, osiągając w latach 2021-2026 CAGR na poziomie 12,02%, podczas gdy dla *hardware* CAGR wyniesie 8,83%, zaś dla *software* 6,76%.

Rysunek poniżej przedstawia globalne przychody rynku cyberbezpieczeństwa w latach 2016 – 2026.



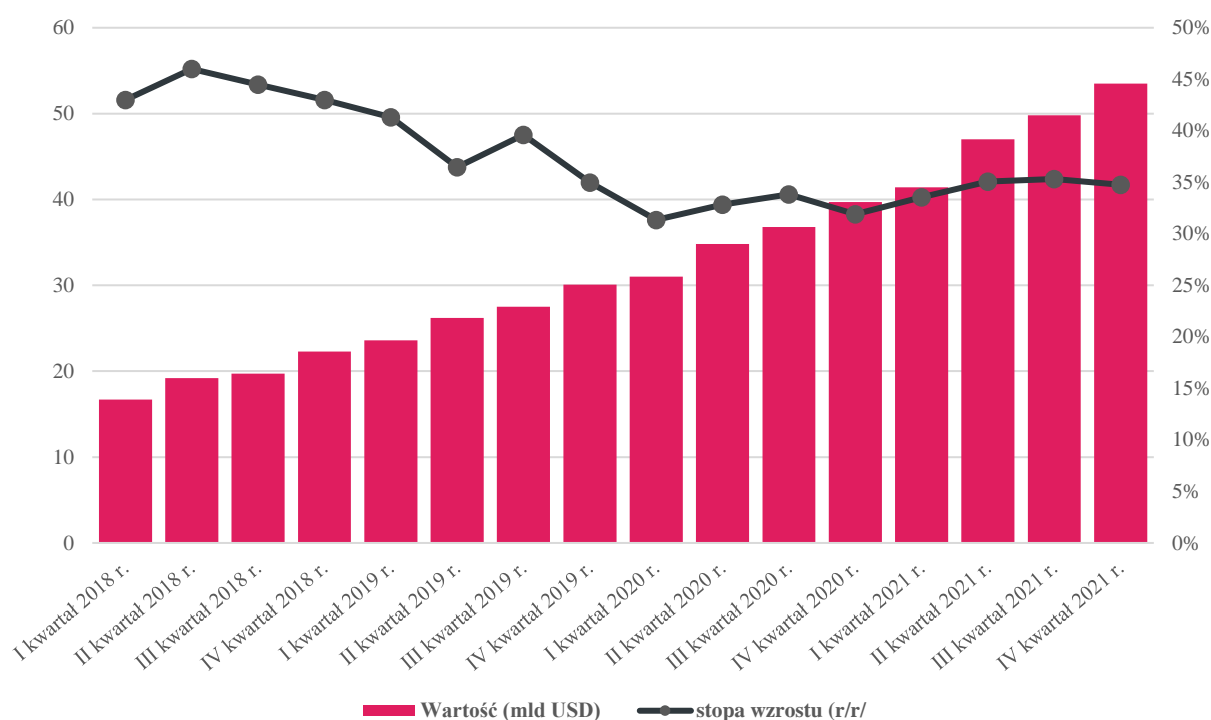
Źródło: Opracowanie własne na podstawie: Technology Markets > Cybersecurity, Statista.com

Chmura Obliczeniowa (z ang. Cloud Computing)

Zgodnie z raportem IDC (z września 2021 roku) „Worldwide Whole Cloud Forecast, 2021–2025: The Path Ahead for Cloud in a Digital-First World” w ciągu ostatnich lat przetwarzanie danych w chmurze stało się podstawą świadczenia usług sieciowych, a także alternatywą dla tradycyjnych środowisk komputerowych. Dzięki rozwojowi rozwiązań chmurowych większość procesów biznesowych może być realizowana w publicznej chmurze obliczeniowej, co znacznie upraszcza procesy ich wdrożenia, rozwoju i obsługi. Ponadto rozwiązania chmurowe charakteryzują się następującymi cechami decydującymi o ich atrakcyjności w porównaniu do rozwiązań konwencjonalnych:

- elastyczność kosztowa oraz niskie koszty wejścia dla nowych firm. Z uwagi na to, że rozwiązania chmurowe oferowane są w modelu „płacisz jak używasz” (ang. *pay as you use*), przygotowanie prototypu w pełni funkcjonalnego rozwiązania nie wiąże się z dużymi kosztami (w modelu tradycyjnym zazwyczaj konieczny jest zakup sprzętu i aplikacji pod docelowe rozwiązanie). Chmura obliczeniowa dostosowuje się automatycznie się do zapotrzebowania na moc obliczeniową, pozwalając obniżyć koszty firmy w zakresie przetwarzania danych oraz zapewnia stałą obsługę procesów biznesowych w sytuacji dowolnie wysokiego wzrostu liczby użytkowników aplikacji lub usługi.
- dostępność do katalogu gotowych rozwiązań. Platformy chmurowe oferują wiele gotowych usług, aplikacji i komponentów (swoistego rodzaju prefabrykatów) co pozwala na znaczne skrócenie budowy nowej aplikacji, dzięki wykorzystaniu modułów zaproponowanych przed danego dostawcę.
- optymalizacja procesu zarządzania infrastrukturą siecią firm - wykorzystanie publicznej chmury obliczeniowej zdejmuje z zespołów IT danej organizacji obowiązki związane z zarządzaniem infrastrukturą IT firmy, gdyż dużą część zadań z tym związanych jest po stronie dostawcy chmury, a wiele procesów odbywa się automatycznie. Redukuje to ilość czasu niezbędnego na wykonanie czynności administracyjnych i pozwala się skupić na rozwoju aplikacji i usług wspierających procesy biznesowe i technologiczne zachodzące w firmie.

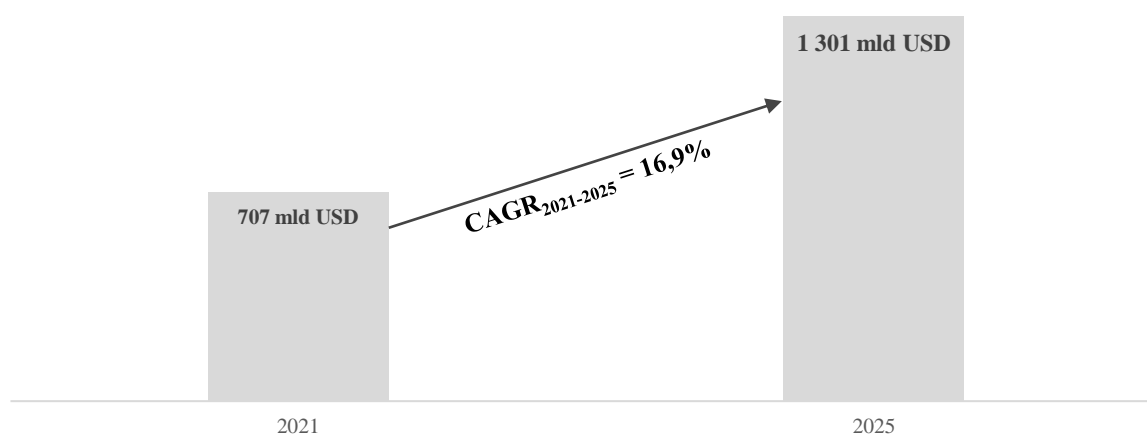
Rysunek poniżej przedstawia globalne wydatki na infrastrukturę chmurową w podziale na kwartały w latach 2018 – 2021.



Źródło: Canalys estimates, Styczeń 2022.

Zgodnie z danymi pochodzącymi z raportu *International Data Corporation (IDC)* (z września 2021 roku) „*Worldwide Whole Cloud Forecast, 2021 - 2025: The Path Ahead for Cloud in a Digital-First World*” w samym 2021 roku całkowite wydatki związane z chmurą obliczeniową wyniosły 706,6 miliarda USD. Prognozuje się, że do 2025 roku wartość ta przekroczy 1,3 biliona USD przy jednoczesnym utrzymaniu tempa wzrostu CAGR w latach 2021-2025 na poziomie 16,9%.

Rysunek poniżej przedstawia globalne wydatki związane z chmurą obliczeniową w latach 2021 - 2025.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie: „*Worldwide Whole Cloud Forecast, 2021–2025: The Path Ahead for Cloud in a Digital-First World*”, *International Data Corporation (IDC)*

Biorąc pod uwagę zakres usług świadczonych przez dostawców chmury wydzielić trzy modele współpracy:

- IaaS (z ang. *Infrastructure as a Service*) – model usług chmury obliczeniowej, w którym użytkownik wynajmuje infrastrukturę informatyczną (moc obliczeniową, przestrzeń dyskową) i korzysta z niej za pośrednictwem internetu. Przykładowe firmy prowadzące działalność w tym segmencie to: Amazon Web Services, Microsoft Azure, Google, Alibaba, IBM.
- PaaS (z ang. *Platform as a Service*) – model chmury obliczeniowej w którym dostawca udostępnia pełną platformę systemową i sprzętową niezbędną do stworzenia i prawidłowej obsługi aplikacji. Przykładowe

firmy prowadzące działalność w tym segmencie to: Amazon Web Services, Microsoft Azure, Google Cloud, IBM.

- SaaS (z ang. *Software as a Service*) – model ten polega na dostarczeniu gotowego oprogramowania wraz z odpowiednimi funkcjami - użytkownik łączy się przez Internet i korzysta z aplikacji za pośrednictwem np. przeglądarki internetowej. Model ten nie wymaga instalacji i uruchamiania programu na urządzeniu klienta. Przykładowe firmy prowadzące działalność w tym segmencie to: Salesforce, Microsoft, SAP, Oracle.

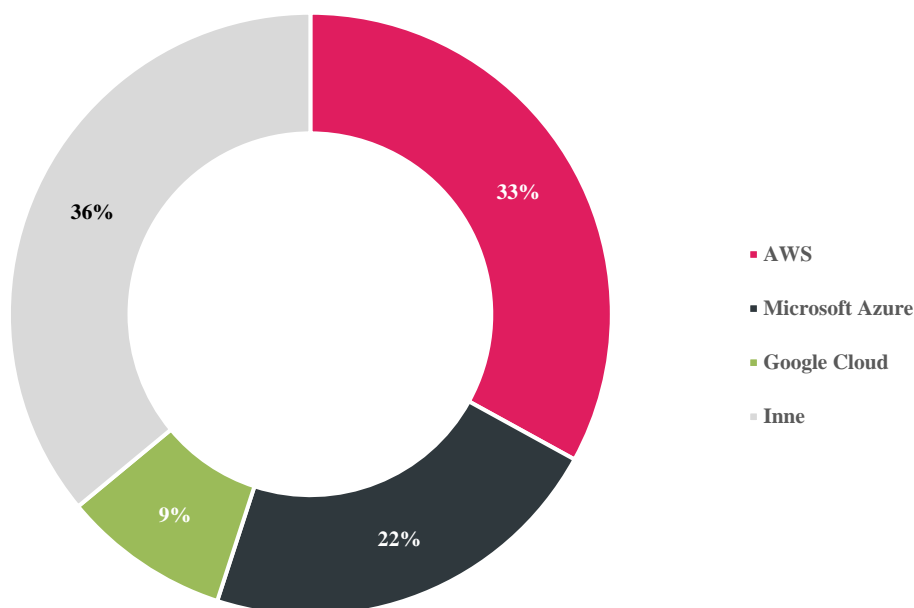
Ww. modele są największymi i najprężniej rozwijającymi się modelami chmury obliczeniowej. Zgodnie z przytoczonym wcześniej raportem IDC (z września 2021 roku) w 2021 roku łączne wydatki na ww. wymienione usługi chmurowe wyniosły 385 miliardów USD (co stanowiło około 54,5% wszystkich wydatków przeznaczonych na chmurę obliczeniową). Zgodnie z prognozami analityków IDC szacuje się, że do 2025 roku wartość ta wzrośnie do poziomu 809 miliardów USD (około 62,2% wszystkich wydatków) osiągając tym samym w latach 2021 – 2025 wartość CAGR na poziomie ponad 21%.

Zgodnie z ww. raportem dedykowane usługi chmurowe, które obejmują hostowane usługi w chmurze prywatnej i relatywnie nowy, szybko rozwijający się segment *Dedicated Cloud Infrastructure-as-a-Service* (DCIaaS), będą rosły co prawda w szybszym tempie (przy prognozowanym CAGR na lata 2021-2025 równym 31%), ale przy znacznie mniejszych przychodach wynoszących około 5 miliardów dolarów w 2021 roku.

Pozostała część rynku chmurowego obejmuje szereg usług o charakterze projektowym, takich jak planowanie strategiczne, wdrożenie oraz zarządzane usługami w chmurze. Te ostatnie zapewniają całodobowe poprawne działanie zarówno infrastruktury, aplikacji, a także obsługiwanych przez nie procesów biznesowych i usług profesjonalnych.

Największym na Świecie dostawcą rozwiązań chmurowych jest firma Amazon Web Services, którego rozwiązania oferuje Grupa Emitent.

Rysunek poniżej przedstawia globalne wydatki na infrastrukturę cloud w IV kwartale 2021 roku.



Źródło: Canalys estimates, Styczeń 2022.

Rynek Europejski, na którym koncentruje swoją działalność Emitent, jest trzecim po USA i Chinach rynkiem chmury publicznej. Oprócz globalnych dostawców takich jak AWS, Azure, GCP działają na nim krajowi dostawcy usług w chmurze, m.in: Deutsche Telekom, OVH, Scaleway oraz Orange. Dostawcy globalni obsługują 66% rynku, podczas gdy jeszcze 3 lata temu ich udział w rynku wynosił zaledwie połowę. W różnych scenariuszach przewiduje się, że do 2030 r. rynek europejski osiągnie wartość ponad 300 miliardów dolarów, co odpowiada obecnej wielkości całego rynku na świecie.

Rynki APM i NPM - liczba dużych przedsiębiorstw w krajach planowanej ekspansji geograficznej

Istotnym elementem strategii Grupy, poza rozwojem prowadzonej działalności na rynku polskim, jest ekspansja na rynki zagraniczne, w tym w szczególności w regionie DACH, regionie CEE, Francji, Wielkiej Brytanii, Skandynawii oraz krajach Beneluksu. Z uwagi na fakt, że Grupa dąży do zintensyfikowania sprzedaży produktów własnych oraz tym samym osiągnięcia większej ekspozycji Systemu Sycopa na rynkach międzynarodowych, Grupa jasno określa grupę klientów końcowych oferowanych rozwiązań, do których należą głównie duże przedsiębiorstwa. Jednocześnie, na podstawie przeprowadzonych na rynku polskim badań, Grupa szacuje współczynnik partycypacji w tym segmencie na poziomie 10%. W poniższej tabeli zaprezentowano liczbę przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 249 osób z podziałem na regiony, na których Grupa zamierza dokonać ekspansji.

Tabela poniżej przedstawia liczbę przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 249 osób z podziałem na regiony w 2020 roku.

Nazwa kraju/regionu	Liczba przedsiębiorstw zatrudniających powyżej 249 osób
Polska	3 251
Region DACH, w tym:	13 282
Niemcy	10 870
Austria	1 201
Szwajcaria	1 211
Region CEE, w tym:	6 798
Czechy	1 614
Rumunia	1 574
Pozostałe	3 610
Skandynawia, w tym:	2 648
Szwecja	1 347
Dania	698
Norwegia	603
Francja	4 897
Wielka Brytania*	6 503
Kraje Beneluksu, w tym:	3 033
Holandia	1 853
Belgia	1 012
Luksemburg	168

Źródło: Opracowanie własne na podstawie: ec.europa.eu „Number of enterprises in the non-financial business economy by size class of employment”

*dane na 2018 rok

OTOCZENIE REGULACYJNE

Prowadzona przez Spółkę działalność podlega regulacjom zarówno polskiego prawa krajowego jak i prawa Unii Europejskiej.

Poniżej został zamieszczony opis niektórych regulacji mających, w opinii Emitenta, istotne znaczenie dla działalności Spółki lub Grupy. Opis ten ma charakter ogólny i nie jest wyczerpujący. Stan prawny został przedstawiony na Datę Prospektu.

Ustawa o ochronie informacji niejawnych

Z uwagi na posiadane przez spółkę świadectwa potwierdzające zdolność Spółki do ochrony informacji niejawnych o klauzuli „tajne”, „NATO secret” i „NATO confidential” oraz klauzul „EU secret” i „EU confidential”, a także z uwagi na posiadanie przez pracowników i Spółkę odpowiednich certyfikatów umożliwiających samodzielne realizowanie projektów dla służb mundurowych oraz strategicznych gałęzi przemysłu, do działalności Spółki mogą mieć zastosowanie przepisy Ustawy o ochronie informacji niejawnych z dnia 5 sierpnia 2010 r. (**„Ustawa o Ochronie Informacji Niejawnych”**).

Ustawa o Ochronie Informacji Niejawnych obejmuje swoim zakresem m.in.: (i) zasady ochrony informacji niejawnych niezależnie od formy ich wyrażania, (ii) klasyfikację informacji niejawnych, (iii) zasady przetwarzania informacji niejawnych, (iv) zasady postępowania prowadzonego w celu ustalenia, czy przedsiębiorca nim objęty zapewnia warunki do ochrony informacji niejawnych, (v) ochrony informacji niejawnych w systemach teleinformatycznych. Przepisy Ustawy o ochronie informacji niejawnych mają zastosowanie m.in. do (i) jednostek organizacyjnych podległych organom władzy publicznej lub nadzorowanych przez te organy, lub (ii) przedsiębiorców zamierzających ubiegać się albo ubiegających się o zawarcie umów związanych z dostępem do informacji niejawnych lub wykonujących takie umowy albo wykonujących na podstawie przepisów prawa zadania związane z dostępem do informacji niejawnych.

W odniesieniu do działalności Spółki, nadzór nad funkcjonowaniem systemu ochrony informacji niejawnych sprawuje Agencja Bezpieczeństwa Wewnętrznego (**„ABW”**), która w ramach sprawowania nadzoru: (i) prowadzi kontrolę ochrony informacji niejawnych i przestrzegania przepisów obowiązujących w tym zakresie; (ii) realizuje zadania w zakresie bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych; (iii) prowadzi postępowania sprawdzające, kontrolne postępowania sprawdzające oraz postępowania bezpieczeństwa przemysłowego; (iv) zapewnia ochronę informacji niejawnych wymienianych między Rzeczpospolitą Polską a innymi państwami lub organizacjami międzynarodowymi; oraz (v) prowadzi doradztwo i szkolenia w zakresie ochrony informacji niejawnych.

Informacje niejawne, którym nadano określoną klauzulę tajności: (i) mogą być udostępnione wyłącznie osobie uprawnionej, zgodnie z przepisami ustawy dotyczącymi dostępu do określonej klauzuli tajności; (ii) muszą być przetwarzane w warunkach uniemożliwiających ich nieuprawnione ujawnienie, zgodnie z przepisami określającymi wymagania dotyczące kancelarii tajnych, bezpieczeństwa systemów teleinformatycznych, obiegu materiałów i środków bezpieczeństwa fizycznego, odpowiednich do nadanej klauzuli tajności; oraz (iii) muszą być chronione, odpowiednio do nadanej klauzuli tajności, z zastosowaniem środków bezpieczeństwa określonych w ustawie i przepisach wykonawczych wydanych na jej podstawie.

Bezpieczeństwo osobowe

Dopuszczenie do pracy lub pełnienia służby na stanowiskach albo zlecenie prac związanych z dostępem do informacji niejawnych o klauzuli „poufne” lub wyższej zasadniczo może nastąpić, po: (i) uzyskaniu poświadczenia bezpieczeństwa oraz (ii) odbyciu szkolenia w zakresie ochrony informacji niejawnych.

Szkolenia przeprowadza ABW wspólnie z pełnomocnikiem ochrony informacji niejawnych dla kierownika jednostki organizacyjnej, w której są przetwarzane informacje niejawne o klauzuli „ściśle tajne” lub „tajne” lub organizuje je pełnomocnik ochrony informacji niejawnych dla pozostałych osób zatrudnionych, pełniących służbę lub wykonujących czynności zlecone w jednostce organizacyjnej. Szkolenie, kończy się wydaniem zaświadczenia. Odbierając zaświadczenie, osoba przeszkolona składa pisemne oświadczenie o zapoznaniu się z przepisami o ochronie informacji niejawnych.

Postępowanie sprawdzające ma na celu ustalenie czy osoba sprawdzana daje rękojmię zachowania tajemnicy.

Poświadczenie bezpieczeństwa można uzyskać w wyniku zakończenia postępowania sprawdzającego z wynikiem pozytywnym. Oświadczenie bezpieczeństwa wydaje się na okres: (i) 10 lat - w przypadku dostępu do informacji niejawnych o klauzuli „poufne”, (ii) 7 lat - w przypadku dostępu do informacji niejawnych o klauzuli „tajne”, (iii) 5 lat - w przypadku dostępu do informacji niejawnych o klauzuli „ściśle tajne”.

Bezpieczeństwo teleinformatyczne

Systemy teleinformatyczne, w których mają być przetwarzane informacje niejawne, podlegają akredytacji bezpieczeństwa teleinformatycznego. ABW albo SKW udziela akredytacji bezpieczeństwa teleinformatycznego dla systemu teleinformatycznego przeznaczonego do przetwarzania informacji niejawnych o klauzuli „poufne” lub wyższej na czas określony, nie dłuższy niż 5 lat.

Urządzenia i narzędzia kryptograficzne przeznaczone do ochrony informacji niejawnych podlegają badaniom i ocenie bezpieczeństwa w ramach certyfikacji prowadzonych przez ABW albo SKW. ABW albo SKW, na wniosek zainteresowanego podmiotu, przeprowadza certyfikację urządzenia lub narzędzia służącego do realizacji zabezpieczenia teleinformatycznego, przeznaczonego do ochrony informacji niejawnych. Pozytywne wyniki ocen bezpieczeństwa uzyskane na podstawie wyników badań prowadzonych w ramach certyfikacji stanowią podstawę do wydania przez ABW albo SKW certyfikatu ochrony elektromagnetycznej, certyfikatu ochrony kryptograficznej lub certyfikatu bezpieczeństwa teleinformatycznego. Certyfikaty są wydawane, w zależności od wyników ocen bezpieczeństwa, na okres nie krótszy niż 3 lata. Od odmowy wydania certyfikatu nie służy odwołanie.

Bezpieczeństwo przemysłowe

Warunkiem dostępu przedsiębiorcy do informacji niejawnych w związku z wykonywaniem umów albo zadań wynikających z przepisów prawa, zwanych dalej „umowami”, jest zdolność do ochrony informacji niejawnych.

Dokumentem potwierdzającym zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli „poufne” lub wyższej jest świadectwo bezpieczeństwa przemysłowego, zwane dalej „świadectwem”, wydawane przez ABW albo SKW po przeprowadzeniu postępowania bezpieczeństwa przemysłowego

Świadectwo potwierdzające zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli:

- (i) „ściśle tajne” potwierdza zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli:
 - „ściśle tajne” - przez okres 5 lat od daty wystawienia,
 - „tajne” - przez okres 7 lat od daty wystawienia,
 - „poufne” - przez okres 10 lat od daty wystawienia;
- (ii) „tajne” potwierdza zdolność do ochrony informacji niejawnych o klauzuli:
 - „tajne” - przez okres 7 lat od daty wystawienia,
 - „poufne” - przez okres 10 lat od daty wystawienia;
- (iii) „poufne” potwierdza zdolność do ochrony informacji niejawnych o tej klauzuli przez okres 10 lat od daty wystawienia.

Postępowanie bezpieczeństwa przemysłowego jest prowadzone na wniosek przedsiębiorcy, które nie wymaga uzasadnienia. We wniosku przedsiębiorca określa stopień świadectwa oraz klauzulę tajności informacji niejawnych, których zdolność do ochrony ma potwierdzać świadectwo.

Przepisy dotyczące produktów podwójnego zastosowania

Mając na uwadze (i) kierunek biznesowy, w którym rozwija się Grupa, tj. plany na obrót produktami Grupy z zagranicą, w tym z państwami trzecimi, oraz (ii) kierunek rozwoju produktów oferowanych przez Spółkę istotne znaczenie dla działalności Grupy mogą mieć przepisy Ustawa o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym oraz Rozporządzenie o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym.

Ustawa o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym stanowi, że na wywóz produktów podwójnego zastosowania, transfer wewnątrzunijny produktów wymienionych w załączniku IV do Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym oraz pomoc techniczną wydaje się zezwolenie indywidualne, zezwolenie globalne lub krajowe zezwolenie generalne zaś na usługi pośrednictwa w zakresie produktów podwójnego zastosowania wydaje się zezwolenie indywidualne.

Zgodnie z przepisami Ustawy Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, produkty podwójnego zastosowania mają definicję przypisaną im w Rozporządzeniu o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, tj. są to produkty, włącznie z oprogramowaniem i technologią, które mogą być stosowane zarówno w celach cywilnych, jak i wojskowych, oraz obejmują produkty, które mogą być wykorzystane do projektowania, rozwijania, produkcji lub stosowania broni jądrowej, chemicznej lub biologicznej bądź środków jej przenoszenia, w tym wszystkie produkty, które mogą być użyte zarówno w zastosowaniach niewybuchowych, jak i w jakikolwiek sposób do wspomagania wytwarzania broni jądrowej lub innych urządzeń do wybuchu jądrowego.

Jednocześnie „wywóz” w rozumieniu Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym oznacza również przekazywanie oprogramowania lub technologii za pomocą środków komunikacji elektronicznej, w tym za pośrednictwem faksu, telefonu, poczty elektronicznej lub w jakikolwiek inny sposób drogą elektroniczną do miejsca przeznaczenia poza obszarem celnym Unii; obejmuje to udostępnianie takiego oprogramowania i technologii w formie elektronicznej osobom fizycznym lub prawnym lub spółkom osobowym poza obszarem celnym Unii; obejmuje to również ustne przekazywanie technologii, w przypadku gdy technologia jest opisywana za pośrednictwem środka komunikacji głosowej.

Zgodnie z Rozporządzeniem o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym wywóz produktów podwójnego zastosowania wymienionych w załączniku I do Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym wymaga zezwolenia. Jednocześnie ww. Rozporządzenie przewiduje, że zezwolenie może być wymagane także dla produktów podwójnego zastosowania niewymienionych w załączniku I do Rozporządzenia, w przypadkach wskazanych w Rozporządzeniu o obrocie produktami o znaczeniu strategicznym, m.in. (i) jeżeli eksporter został poinformowany przez właściwy organ, że wskazane produkty są lub mogą być przeznaczone, w całości lub w części do końcowego zastosowania wojskowego, jeżeli kraj nabywający lub kraj przeznaczenia jest objęty embargiem na broń lub (ii) w przypadku wywozu produktów służących do cybernawigacji niewymienionych w załączniku I wymagane jest zezwolenie, jeżeli eksporter zostanie poinformowany przez właściwy organ, że wskazane produkty są lub mogą być przeznaczone, w całości lub w części, do wykorzystywania do celów wewnętrznych represji lub poważnych naruszeń praw człowieka i międzynarodowego prawa humanitarnego. Opis produktów wymienionych w załączniku I do Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym jest bardzo szeroki i skomplikowany oraz zawiera szereg wyłączeń. Emitent powinien zatem stale monitorować stan prawny dotyczący produktów podwójnego zastosowania jak i właściwości swoich produktów, aby móc ocenić, czy spełniają one przesłanki dla produktów podwójnego zastosowania wymienionych w załączniku I do Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, a w szczególności znajdujących się w pozycji 5D2 załącznika I do Rozporządzenia o obrocie produktami o znaczeniu strategicznym, dotyczącej oprogramowania. Istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że produkty rozwijane przez Grupę będą w przyszłości spełniać kryteria produktu podwójnego zastosowania, w szczególności mogą posiadać cechy tokenu kryptograficznego w rozumieniu Rozporządzenia o obrocie produktami o znaczeniu strategicznym lub być zaprojektowane w celu zastosowania kryptografii do celów poufności w rozumieniu Rozporządzenia o obrocie produktami o znaczeniu strategicznym, a także mogą nie spełniać przesłanek do wyłączenia z kręgu produktów podwójnego zastosowania, takich jak m.in. ogólnodostępność produktów dla klientów lub . To oznacza, że na obrót w zakresie tych produktów Emitent będzie potrzebował zezwolenia odpowiednich organów Ministerstwa Rozwoju i Technologii.

Kierunek rozwoju produktów własnych Grupy powoduje, że mogą one w przyszłości stanowić produkty podwójnego zastosowania.

Ponadto, związku z tym, że grupą docelową dla produktów własnych Grupy będą w szczególności kraje Europy, trzeba mieć na uwadze różne wymagania związane odpowiednio z transferem wewnątrzunijnym i wywozem poza obszar celny Unii produktów podwójnego zastosowania. Mając na uwadze powyższe, przede wszystkim istotne dla Grupy może okazać się uzyskanie zezwolenia na wywóz (indywidualnego lub globalnego) w przypadkach, gdy krajem docelowym jest państwo trzecie, tj. niebędące członkiem Unii Europejskiej. W przypadku gdy krajem docelowym jest państwo członkowskie, zezwolenie może, ale nie musi być wymagane, w zależności od tego czy dany produkt spełnia odpowiednie kryteria wymienione w załączniku IV do Rozporządzenia lub odpowiednie kryteria z Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Technologii w sprawie wykazu uzbrojenia, na obrót którym wymagane jest zezwolenie. Grupy z Grupy powinny każdorazowo dokonać analizy cech produktu w związku z przepisami Rozporządzenia o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym wywóz produktów podwójnego, Ustawy o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym oraz w związku z odpowiednimi aktami wykonawczymi do Ustawy o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, w tym w szczególności Rozporządzenia Ministra Rozwoju i Technologii w sprawie wykazu uzbrojenia, na obrót którym wymagane jest zezwolenie.

Zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym, odpowiedzialność z tytułu uchybienia obowiązkom w niej wskazanych obejmuje m.in. dokonywanie obrotu produktami podwójnego zastosowania bez zezwolenia, które jest zagrożone karą pozbawienia wolności do lat 10. Oprócz odpowiedzialności ponoszonej przez osoby fizyczne, odpowiedzialność za obrót bez zezwolenia ponosi również Spółka na podstawie ustawy z 28 października 2002 r. o odpowiedzialności podmiotów zbiorowych za czyny zabronione pod groźbą kary – w tym wypadku kara pieniężna wynosi do 3% przychodu osiągniętego w danym roku obrotowym. Karą ograniczenia lub pozbawienia wolności do 2 lat jest również zagrożone podanie nieprawdziwych informacji we wniosku o wydanie zezwolenia na obrót. W przypadku skazania za przestępstwo określone powyżej sąd może orzec również przepadek towarów o znaczeniu strategicznym.

Karą grzywny są zagrożone przestępstwa polegające na niewypełnianiu obowiązku przekazywania corocznej informacji o realizacji obrotu objętego generalnym zezwoleniem (Spółka ponosi karę pieniężną do 50.000 zł), utrudnianiu przeprowadzenia kontroli oraz niepodaniu informacji o zmianie danych w zgłoszeniu.

Prawo Autorskie

Działalność Grupy, w szczególności w zakresie w jakim Grupa nabywa autorskie prawa majątkowe do utworów stworzonych przez swoich pracowników oraz współpracowników, a także w zakresie w jakim Grupa zawiera umowy przenoszące autorskie prawa majątkowe oraz umowy o korzystanie z utworów (licencje) jest przedmiotem regulacji Prawa Autorskiego.

Przedmiotem prawa autorskiego są m.in. utwory wyrażone słowem, symbolami matematycznymi, znakami graficznymi (literackie, publicystyczne, naukowe, kartograficzne oraz programy komputerowe).

Prawo autorskie przysługuje co do zasady twórcy. W przypadku tzw. utworów pracowniczych (tj. stworzonych w wyniku wykonywania obowiązków ze stosunku pracy), pracodawca co do zasady nabywa z chwilą przyjęcia od pracownika utworu autorskie prawa majątkowe w granicach wynikających z celu umowy o pracę i zgodnego zamiaru stron. Jeżeli pracodawca, w okresie dwóch lat od daty przyjęcia utworu, nie przystąpi do rozpowszechniania utworu przeznaczanego w umowie o pracę do rozpowszechnienia, twórca może wyznaczyć pracodawcy na piśmie odpowiedni termin na rozpowszechnienie utworu z tym skutkiem, że po jego bezskutecznym upływie prawa uzyskane przez pracodawcę wraz z własnością przedmiotu, na którym utwór utrwalono, powracają do twórcy, chyba że umowa stanowi inaczej. Pracodawca i pracownik mogą jednak określić inny termin na przystąpienie do rozpowszechniania utworu.

Autorskie prawa majątkowe obejmują swoim zakresem wyłączne prawo do korzystania z utworu i rozporządzania nim na wszystkich polach eksploatacji oraz do wynagrodzenia za korzystanie z utworu. Mogą one przejść na inne osoby w drodze dziedziczenia lub na podstawie umowy. Zgodnie z postanowieniami Prawa Autorskiego umowa o przeniesienie autorskich praw majątkowych (licencja) obejmuje pola eksploatacji wyraźnie w niej wymienione i są to w szczególności: (i) w zakresie utrwalania i zwielokrotnienia utworu – wytwarzanie określoną techniką egzemplarzy utworu, w tym techniką drukarską, reprograficzną, zapisu magnetycznego oraz techniką cyfrową; (ii) w zakresie obrotu oryginałem albo egzemplarzami, na których utwór utrwalono – wprowadzanie do obrotu, użyczenie lub najem oryginału albo egzemplarzy; (iii) w zakresie rozpowszechniania utworu w sposób inny niż w punkcie (ii) – publiczne wykonanie, wystawienie, wyświetlenie, odtworzenie oraz nadawanie i reemitowanie, a także publiczne udostępnianie utworu w taki sposób, aby każdy mógł mieć do niego dostęp w miejscu i w czasie przez siebie wybranym. Umowa licencyjna uprawnia do korzystania z utworu w okresie pięciu lat na terytorium państwa, w którym licencjobiorca ma swoją siedzibę, chyba że w umowie postanowiono inaczej. Twórca może udzielić upoważnienia do korzystania z utworu na wymienionych w umowie polach eksploatacji z określeniem zakresu, miejsca i czasu tego korzystania. Jeśli umowa nie zastrzega wyłączności korzystania z utworu w określony sposób (licencja wyłączna), udzielenie licencji nie ogranicza udzielenia przez twórcę upoważnienia innym osobom do korzystania z utworu na tym samym polu eksploatacji (licencja niewyłączna).

Szczególne znaczenie dla Grupy mają przepisy rozdziału 7. Prawa Autorskiego regulujące kwestie związane z programami komputerowymi. Ochrona przyznana programowi komputerowemu obejmuje wszystkie formy jego wyrażenia, a autorskie prawa majątkowe do programu komputerowego obejmują co do zasady prawo do (i) trwałego lub czasowego zwielokrotnienia programu komputerowego w całości lub w części; (ii) tłumaczenia, przystosowywania, zmiany układu lub jakichkolwiek zmian w programie komputerowym; (iii) rozpowszechniania, w tym użyczenia lub najmu, programu komputerowego lub jego kopii.

Podmiot, któremu przysługuje autorskie prawo majątkowe do programu komputerowego może, w przypadku jego naruszenia, żądać zaniechania naruszania, usunięcia skutków naruszenia, naprawienia wyrządzonej szkody na zasadach ogólnych oraz wydania uzyskanych korzyści. Niezależnie od wskazanych wcześniej uprawnień podmiot, którego autorskie prawa majątkowe zostały naruszone może się domagać jednokrotnego albo wielokrotnego ogłoszenia w prasie oświadczenia w odpowiedniej treści i formie lub podania do publicznej wiadomości części albo całości orzeczenia sądu wydanego w rozpatrywanej sprawie, w sposób i w zakresie określonym przez sąd.

Sąd może nakazać osobie, która naruszyła autorskie prawa majątkowe, na jej wniosek i za zgodą uprawnionego, w przypadku, gdy naruszenie jest niezawinione, zapłatę stosownej sumy pieniężnej na rzecz uprawnionego, jeżeli zaniechanie naruszania lub usunięcie skutków naruszenia byłoby dla osoby naruszającej niewspółmiernie dotkliwe. Ponadto, Ustawa o Prawie Autorskim wprowadza zasady odpowiedzialności karnej za naruszenie praw autorskich.

Regulacje Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez pozycję dominującą rozumie się pozycję przedsiębiorcy, która umożliwia mu zapobieganie skutecznej konkurencji na rynku właściwym przez stworzenie mu możliwości działania w znacznym zakresie niezależnie od konkurentów, kontrahentów oraz konsumentów. Domniemywa się, że przedsiębiorca ma pozycję dominującą, jeżeli jego udział w rynku właściwym przekracza 40%. Samo posiadanie pozycji dominującej nie jest zakazane; zakazane jest jedynie jej nadużywanie.

Nadużywanie pozycji dominującej polega w szczególności na: (i) bezpośrednim lub pośrednim narzucaniu nieuczciwych cen, w tym cen nadmiernie wygórowanych albo rażąco niskich, odległych terminów płatności lub innych warunków zakupu albo sprzedaży towarów; (ii) ograniczeniu produkcji, zbytu lub postępu technicznego ze szkodą dla kontrahentów lub konsumentów; (iii) stosowaniu w podobnych umowach z osobami trzecimi uciążliwych lub niejednorodnych warunków umów, stwarzających tym osobom zróżnicowane warunki konkurencji; (iv) uzależnianiu zawarcia umowy od przyjęcia lub spełnienia przez drugą stronę innego świadczenia, niemającego rzeczowego ani zwyczajowego związku z przedmiotem umowy; (v) przeciwdziałaniu ukształtowaniu się warunków niezbędnych do powstania bądź rozwoju konkurencji; (vi) narzucaniu przez przedsiębiorcę uciążliwych warunków umów, przynoszących mu nieuzasadnione korzyści, czy też (vii) podziale rynku według kryteriów terytorialnych, asortymentowych lub podmiotowych.

Prezes UOKiK może w drodze decyzji, zakazać nadużywania pozycji dominującej i nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną (co do zasady w wysokości do 10% przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym rok, w którym kara taka została nałożona) lub zastosować inne środki. W wypadku podejrzenia, że doszło do naruszenia, które mogło mieć wpływ na handel między państwami członkowskimi UE, zastosowanie znajdują bezpośrednio przepisy traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej i pozostałych aktów prawa unijnego, a organem właściwym do ich egzekwowania jest Komisja Europejska lub Prezes UOKiK. W ramach swoich uprawnień Komisja Europejska lub Prezes UOKiK może uznać, że dane działanie przedsiębiorcy stanowi zakazaną praktykę ograniczającą konkurencję, oraz zakazać ich stosowania lub też zastosować inne sankcje przewidziane w przepisach prawa europejskiego lub w przepisach Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, które mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta (zob. również „*Prawa związane z Akcjami*”).

Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zakazane są porozumienia, których celem lub skutkiem jest wyeliminowanie, ograniczenie lub naruszenie w inny sposób konkurencji na rynku właściwym. Takie porozumienie polegać może w szczególności na: (i) ustalaniu, bezpośrednio lub pośrednio, cen i innych warunków zakupu lub sprzedaży towarów; (ii) ograniczaniu lub kontrolowaniu produkcji lub zbytu oraz postępu technicznego lub inwestycji; (iii) podziale rynków zbytu lub zakupu; (iv) stosowaniu w podobnych umowach z osobami trzecimi uciążliwych lub niejednorodnych warunków umów, stwarzając tym osobom zróżnicowane warunki konkurencji; (v) uzależnianiu zawarcia umowy od przyjęcia lub spełnienia przez drugą stronę innego świadczenia, niemającego rzeczowego ani zwyczajowego związku z przedmiotem umowy; (vi) ograniczaniu dostępu do rynku lub eliminowaniu z rynku przedsiębiorców nieobjętych porozumieniem; czy też (vii) uzgadnianiu przez przedsiębiorcę będącego organizatorem przetargu warunków składanych ofert, w szczególności zakresu prac lub ceny.

Prezes UOKiK jest uprawniony do wydania decyzji stwierdzającej, że dany przedsiębiorca jest uczestnikiem porozumienia, którego celem lub skutkiem jest ograniczenie konkurencji. Stwierdziwszy takie naruszenia, Prezes UOKiK może nakazać ich zaprzestania, a także nałożyć na przedsiębiorcę karę pieniężną (co do zasady w wysokości do 10% przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym rok, w którym kara taka została nałożona).

Kara w wysokości do 2 mln zł może być również nałożona na osobę zarządzającą, która w ramach sprawowania swojej funkcji w czasie trwania stwierdzonego naruszenia tych zakazów umyślnie dopuściła się przez swoje działanie lub zaniechanie do naruszenia przez tego przedsiębiorcę zakazu zawierania porozumień ograniczających konkurencję.

W wypadku podejrzenia, że doszło do naruszenia, które mogło mieć wpływ na handel między państwami członkowskimi UE, zastosowanie znajdują bezpośrednio przepisy traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej i pozostałych aktów prawa unijnego, a organem właściwym do ich egzekwowania jest Komisja Europejska lub Prezes UOKiK. W ramach swoich uprawnień Komisja Europejska lub Prezes UOKiK może uznać, że dane działanie przedsiębiorcy stanowi zakazaną praktykę ograniczającą konkurencję, oraz zakazać ich stosowania lub też zastosować inne sankcje przewidziane w przepisach prawa europejskiego lub w przepisach Ustawy o Ochronie Konkurencji, które mogą negatywnie wpłynąć na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Emitenta.

Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji

W dniu 24 lipca 2020 r. weszła w życie nowelizacja Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji, której wprowadzenie uzasadniono potrzebą ochrony polskich przedsiębiorców przed wrogimi akwizycjami w warunkach kryzysu wywołanego pandemią COVID-19. Obowiązkiwanie nowych przepisów Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji zostało pierwotnie ograniczone w czasie na okres co do zasady dwóch lat, natomiast w związku z wejściem w życie ustawy z dnia 12 maja 2022 r. o zmianie ustawy o podatku od towarów i usług oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2022, poz. 1137) okres obowiązywania nowych przepisów Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji został wydłużony o kolejne 36 miesięcy, tj. do 24 lipca 2025 r.

Podmiotami objętymi ochroną w rozumieniu nowych przepisów dotyczących kontroli inwestycji są wszyscy przedsiębiorcy z siedzibą na terytorium Polski: (i) będący spółkami publicznymi, (ii) prowadzący działalność gospodarczą w sektorach wskazanych w Ustawie o Kontroli Niektórych Inwestycji, w tym m.in. (i) opracowujący lub

modyfikujący określone w Ustawie o Kontroli Niektórych Inwestycji rodzaje oprogramowania, w tym m.in. służące do obsługi urządzeń lub systemów wykorzystywanych do transmisji głosu i danych lub do przechowywania i przetwarzania danych, a także na podstawie przepisów sprzed nowelizacji (ii) prowadzący działalność gospodarczą, której przedmiotem jest wytwarzanie i obrót materiałami wybuchowymi, bronią i amunicją oraz wyrobami i technologią o przeznaczeniu wojskowym lub policyjnym, lub działalność telekomunikacyjna. Po dopuszczeniu Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW Spółka będzie podmiotem objętym ochroną również z uwagi na status Grupy publicznej.

Nowe przepisy określają m.in. zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa (rozumianego m.in. jako posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów) lub nabyciem dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu nowych przepisów Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji przez podmiot, który: (i) nie posiada obywatelstwa państwa członkowskiego (rozumianego jako państwo członkowskie UE lub strona umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwo należące do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju) – w przypadku osób fizycznych; albo (ii) nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie, o którym mowa poniżej, siedziby na terytorium państwa członkowskiego – w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne. Podmiotami objętymi ochroną są m.in. przedsiębiorcy z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej będący spółkami publicznymi w rozumieniu Ustawy o Ofercie.

Podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację nad podmiotem objętym ochroną, jest co do zasady obowiązany każdorazowo złożyć Prezesowi UOKiK uprzednie zawiadomienie o tym zamiarze. Następnie Prezes UOKiK w terminie 120 dni od dnia zawiadomienia wydaje decyzję w sprawie.

Podmiot składający zawiadomienie jest w tym okresie co do zasady obowiązany do wstrzymania się od dokonania czynności objętej zawiadomieniem. Prezes UOKiK zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną m.in., jeżeli: (i) w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej; lub (ii) nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie UE. Od decyzji Prezesa UOKiK przysługuje skarga do sądu administracyjnego. Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane bez złożenia zawiadomienia, albo pomimo wydania decyzji o sprzeciwie, jest co do zasady nieważne.

Sankcje karne wynikające z nowych przepisów Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji obejmują m.in. karę grzywny do 50 mln zł albo karę pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obie te kary łącznie, za nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji bez złożenia zawiadomienia, o którym mowa powyżej.

Ustawa o zamówieniach publicznych

Istotną część umów zawieranych przez Grupę stanowią umowy, do których zastosowanie mają przepisy Prawa Zamówień Publicznych. Prawo Zamówień Publicznych określa (i) zasady i tryb udzielania zamówień publicznych; (ii) środki ochrony prawnej; (iii) kontrolę udzielania zamówień publicznych; oraz (iv) organy właściwe w sprawach uregulowanych w Prawie Zamówień Publicznych.

W rozumieniu Prawa Zamówień Publicznych, przez zamówienie publiczne rozumieć należy odpłatne umowy zawierane pomiędzy zamawiającym zobowiązanym do stosowania Prawa Zamówień Publicznych, a wykonawcą, których przedmiotem są usługi, dostawy lub roboty budowlane. Prawo Zamówień Publicznych stosuje się w przypadku udzielania zamówienia publicznego, którego wartość przekracza wyrażoną w złotych równowartość kwoty 140 000,00 zł Euro przez zamawiającego będącego podmiotem zobowiązanym do stosowania Prawa Zamówień Publicznych. Umowy zawierane w trybie Prawa Zamówień Publicznych podlegają szczególnemu reżimowi w szczególności w zakresie zmian postanowień do umowy, odstąpienia od umowy, okresu obowiązywania umowy, przesłanek unieważnienia umowy, a także dopuszczalnych zabezpieczeń umowy (m.in. zabezpieczenia należytego wykonania, zabezpieczenia zwrotu zaliczki, zabezpieczenia w okresie odpowiedzialności za wady).

Prawo Zamówień Publicznych przewiduje szczególny tryb wyłaniania podmiotów, którym udzielane jest zamówienie. Podstawowymi trybami udzielania zamówień publicznych są: (i) przetarg nieograniczony (tryb ten jest trybem jednoetapowym i konkurencyjnym; wszczęcie postępowania następuje poprzez opublikowanie ogłoszenia o zamówieniu, a wszyscy wykonawcy, którzy są zainteresowani, mogą złożyć ofertę po przekazaniu im istotnych warunków zamówienia) oraz (ii) przetarg ograniczony (w odpowiedzi na publiczne ogłoszenie o zamówieniu wykonawcy składają wnioski o dopuszczenie do udziału w przetargu, na podstawie których zamawiający weryfikuje spełnianie warunków udziału w postępowaniu i zaprasza do składania ofert określoną liczbę wykonawców, nie większą niż 20).

Poza trybami podstawowymi Prawo Zamówień Publicznych przewiduje tryby szczególne, które mogą być stosowane tylko w sytuacjach wskazanych w Prawie Zamówień Publicznych. Trybami szczególnymi są: (i) negocjacje z ogłoszeniem; (ii) dialog konkurencyjny; (iii) negocjacje bez ogłoszenia; (iv) zamówienie z wolnej ręki; (v) zapytanie o cenę; (vi) partnerstwo innowacyjne; oraz (vii) licytacja elektroniczna.

Większość postępowań w sprawie udzielenia zamówień publicznych, w których Spółka uczestniczy, jest prowadzona w trybie przetargu nieograniczonego.

W celu pozyskania zlecenia w takim trybie Spółka musi nie tylko spełnić konkretne warunki wskazane w ogłoszeniu o udzielenie zamówienia publicznego, ale również przedstawić najbardziej korzystną ofertę. Ponadto wybór najkorzystniejszej oferty może być kwestionowany przez innych wykonawców przed Krajową Izbą Odwoławczą i sądem okręgowym.

OGÓLNE INFORMACJE O GRUPIE

Podstawowe informacje o Spółce

Nazwa i forma prawna:	Passus Spółka Akcyjna
Siedziba i adres:	ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa
Numer telefonu:	+48 695 444 803
Numer faksu:	+48 22 100 47 68
Strona internetowa:	https://www.passus.com
Adres poczty elektronicznej:	passus@passus.com
KRS:	0000518853
REGON:	14735393100000
NIP:	5213676600
LEI:	259400KB72KMYDMQCZ78

W dniu 22 lipca 2014 roku zawiązana została spółka Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przez założycieli – Pawła Misiurewicza, Tadeusza Dudka oraz Michała Czernikow z początkowym kapitałem zakładowym w wysokości 100.000,00 zł. Akt notarialny sporządził w Piasecznie notariusz Julia Fersten, Rep. A. nr 5201/2014. Spółka zarejestrowana została w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 5 sierpnia 2014 r. pod numerem KRS 0000518853. Cena emisyjna każdej z akcji serii A równa była wartości nominalnej, tj. 10 zł za każdą akcję.

W dniu 21 sierpnia 2014 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia dokonano pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 7.140,00 zł, tj. do kwoty kapitału zakładowego w wysokości 107.140,00 poprzez emisję 714 akcji imiennych serii B. Akt notarialny sporządził w Piasecznie notariusz Julia Fersten, Rep. A. nr 5782/2014. Cena emisyjna każdej z akcji serii B została ustalona na kwotę 560 zł.

Kolejne podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta nastąpiło w dniu 22 grudnia 2014 roku uchwałą Walnego Zgromadzenia poprzez emisję 1323 imiennych akcji serii C, tj. podwyższenie kapitału zakładowego o kwotę 13.230,00 zł do poziomu 120.370,00 zł. Akt notarialny sporządził w Warszawie notariusz Dorota Ciechomska, Rep. A. nr 9292/2014. Cena emisyjna każdej z akcji serii C została ustalona na kwotę 332 zł.

Spółka na Walnym Zgromadzeniu w dniu 26 stycznia 2016 roku podjęła uchwałę o emisji 634 imiennych akcji serii D o łącznej wartości nominalnej 6.340,00 zł, podwyższając tym samym kapitał zakładowy do kwoty 126.710,00 zł. Akt notarialny sporządził w Warszawie notariusz Dorota Ciechomska, Rep. A. nr 698/2016. Cena emisyjna każdej z akcji serii D została ustalona na kwotę 631 zł

Spółka posiada oddział z siedzibą w Moszczenicy, założony w 2016 roku, zarejestrowany w Sądzie Rejonowym dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 8 listopada 2016 r.

Uchwałami Walnego Zgromadzenia 25 października 2017 roku Spółka dokonała podziału akcji przez obniżenie wartości nominalnej akcji z 10,00 zł na 0,10 zł, zwiększając jednocześnie liczbę akcji tworzących kapitał zakładowy z 12.671 akcji do 1.267.100 akcji. Ponadto dokonano zamiany akcji imiennych serii A, B i D na akcje zwykłe na okaziciela. Podjęto również uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E oraz akcji serii F, a także wprowadzenie akcji tych serii do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW. Spółka podjęła także uchwałę o dematerializacji akcji serii B i serii D oraz wprowadzenie ich do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW. Wskutek emisji serii E i F kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony do 191.600,00 zł. Uchwały zostały zaprotokołowane w Warszawie przez notariusz Dorotę Ciechomską, Rep. A. nr 6780/2017. Cena emisyjna każdej z akcji serii E równa była wartości nominalnej akcji, zaś cena emisyjna każdej z akcji serii F równa była 5,07 zł.

Ponadto, na Datę Prospektu w ramach wykonania uprawnień z Warrantów przyznanych z tytułu Programu Motywacyjnego zostało objętych 136.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 ("**Akcje Serii A2**"). Na Datę Prospektu Akcje Serii A2 zostały zarejestrowane w KDPW, a w związku z tym kapitał zakładowy Spółki został podwyższony z kwoty 191.600,00 zł do kwoty 2.052.750,00 zł. Na Datę Prospektu objęto akcje z wszystkich przyznanych z tytułu Programu Motywacyjnego Warrantów, a kolejne Warranty w ramach Programu Motywacyjnego nie będą już przyznawane. Cena emisyjna każdej z akcji serii A2 równa była wartości nominalnej akcji.

Spółka, na Walnym Zgromadzeniu 21 stycznia 2020 roku, dokonała wydzielenia do odrębnej serii i zmiany oznaczenia części akcji serii A w taki sposób, że 100 dotychczasowych akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-0714201 do A-0714300 stały się akcjami zwykłymi na okaziciela A1, zaś pozostałe akcje serii A zachowują dotychczasowe oznaczenie. Zmiana ta nie spowodowała zmiany łącznej liczby akcji wyemitowanych przez

Spółkę i tworzących kapitał zakładowy Emitenta, wartości nominalnej pojedynczej akcji oraz łącznej wartości nominalnej akcji. Akt notarialny, w którym zaprotokołowano niniejszą uchwałę sporządził w Warszawie notariusz Dorota Ciecchomska, Rep. A. nr 352/2020, sprostowany następnie aktem notarialnym z dnia 21 stycznia 2020 roku, Rep. A. nr 436/2020.

Spółka została utworzona na czas nieokreślony i działa na podstawie przepisów Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, a także postanowień Statutu i innych regulacji wewnętrznych.

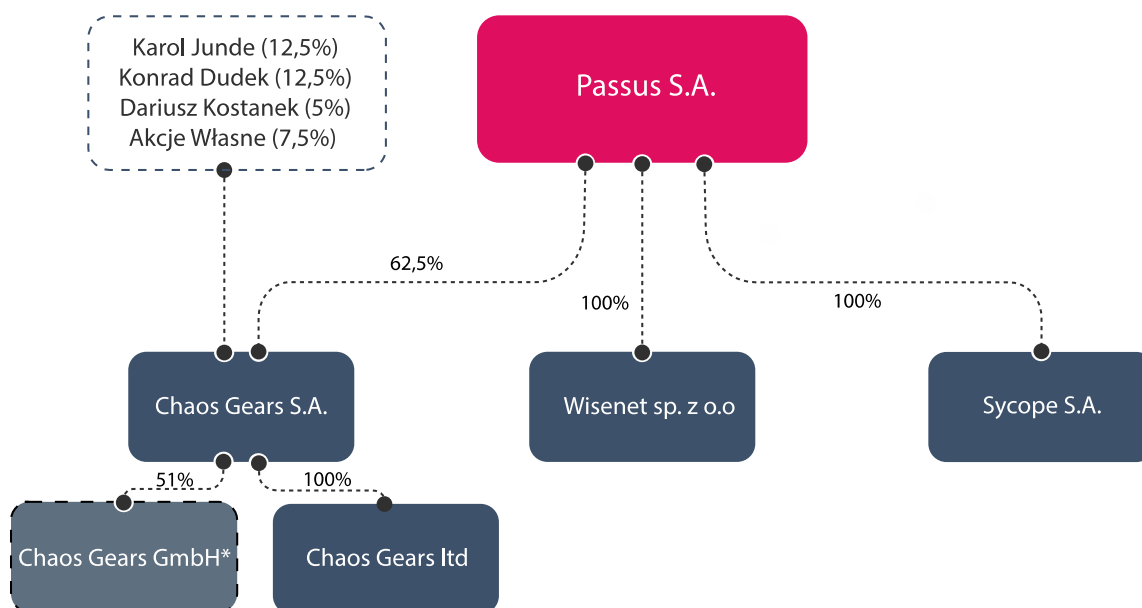
Przedmiot działalności

Przedmiot działalności Spółki został określony w § 4 Statutu. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zys działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w szczególności: (i) działalność związana z oprogramowaniem; (ii) działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki, (iii) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi, (iv) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych, (v) produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana, oraz (vi) inna działalność wskazana w Statucie.

Grupa

Na Datę Prospektu, w skład Grupy wchodziła Spółka oraz trzy Spółki Zależne (z udziałem w kapitale powyżej 50%).

Poniżej przedstawiono strukturę Grupy, według stanu na Datę Prospektu ze wskazaniem procentowego udziału Spółki w kapitale zakładowym każdej ze spółek z Grupy wynikającego z liczby posiadanych udziałów.



Źródło: Emitent. Dnia 30 marca 2022 r. spółka zawiązała spółkę Sycope spółka akcyjna, zarejestrowaną 7 lipca 2022 r. Dnia 17 sierpnia 2022 r. zarejestrowano połączenie spółki Sycope sp. z o.o. oraz Wisenet sp. z o.o. poprzez przejęcie Sycope sp. z o.o. przez Wisenet sp. z o.o.

* Dnia 7 czerwca 2022 r. Chaos Gears S.A. zawiązał spółkę Chaos Gears GmbH w Niemczech, w której objął 51% kapitału zakładowego. Na Datę Prospektu spółka ta nie została jeszcze zarejestrowana w niemieckim rejestrze handlowym.

Poniżej przedstawiono podstawowe informacje na temat Spółek Zależnych w ramach Grupy. Poza podmiotami wskazanymi poniżej Spółka ani żadna Spółka Zależna, nie posiadają udziałów lub akcji w innych podmiotach, które mogą mieć istotny wpływ na ocenę jej aktywów i pasywów, sytuacji finansowej oraz zysków i strat.

Chaos Gears Spółka Akcyjna (forma skrócona Chaos Gears S.A.)

Spółka posiada bezpośrednio 62,5% akcji w kapitale zakładowym Chaos Gears S.A., co uprawnia do wykonywania 62,5% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Podstawowe informacje

Nazwa i forma prawna:	Chaos Gears S.A.
Siedziba i adres:	ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa
Kapitał zakładowy:	100.000,00 zł
Główny przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem.

Źródło: Emitent.

Wisenet Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (forma skrócona Wisenet sp. z o.o.)

Spółka posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym Wisenet sp. z o.o., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na zgromadzeniu wspólników tej spółki.

Podstawowe informacje

Nazwa i forma prawna:	Wisenet sp. z o.o.
Siedziba i adres:	ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa
Kapitał zakładowy:	140 520,00 ZŁ
Główny przedmiot działalności:	Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania

Źródło: Emitent.

Sycope Spółka Akcyjna (forma skrócona Sycope S.A.)

Spółka posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Sycope S.A., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Podstawowe informacje

Nazwa i forma prawna:	Sycope S.A.
Siedziba i adres:	ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa
Kapitał zakładowy:	100.000,00 zł
Główny przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem.

Źródło: Emitent.

Chaos Gears GmbH

Chaos Gears S.A. posiada bezpośrednio 51% udziałów w kapitale zakładowym spółki Chaos Gears GmbH, co uprawnia do wykonywania 51% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Na Datę Prospektu spółka Chaos Gears GmbH nie została jeszcze zarejestrowana przez niemiecki rejestr handlowy.

Podstawowe informacje

Nazwa i forma prawna:	Chaos Gears GmbH
Siedziba i adres:	Fuerstenwall 172, 40217 Duesseldorf, Niemcy
Kapitał zakładowy:	25.000,00 Euro
Główny przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem.

Źródło: Emitent.

Chaos Gears Ltd.

Chaos Gears S.A. posiada bezpośrednio 100% udziałów w kapitale zakładowym spółki Chaos Gears Ltd., co uprawnia do wykonywania 100% głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki.

Podstawowe informacje

Nazwa i forma prawna:	Chaos Gears Ltd.
Siedziba i adres:	Fuerstenwall 172, 40217 Duesseldorf, Niemcy
Kapitał zakładowy:	200 Funtów szterlingów
Główny przedmiot działalności:	Działalność związana z oprogramowaniem.

Źródło: Emitent.

ZARZĄDZANIE I ŁĄD KORPORACYJNY

Zgodnie z KSH, Spółka jest zarządzana przez Zarząd i nadzorowana przez Radę Nadzorczą. Opis Zarządu i Rady Nadzorczej został sporządzony na podstawie przepisów KSH i postanowień Statutu.

Zarząd

Organem zarządzającym Spółki jest Zarząd. Członkowie Zarządu są powoływani na wspólną kadencję trwającą 5 lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.

Skład

W skład Zarządu wchodzi od trzech do siedmiu członków, w tym Prezes Zarządu, przy czym członkowi Zarządu może zostać przyznana funkcja Wiceprezesa Zarządu. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza może przyznać członkowi Zarządu funkcję Wiceprezesa Zarządu. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Radę Nadzorczą.

Uprawnienia

Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezatrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. Wszyscy członkowie Zarządu są uprawnieni i obowiązani do wspólnego prowadzenia spraw Spółki.

Sposób działania Zarządu

Zarząd działa na podstawie przepisów KSH i postanowień Statutu.

Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 dni od daty takiego głosowania.

Do reprezentacji Spółki uprawnieni są:

- Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem; albo
- trzech członków Zarządu działających łącznie; albo
- dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem.

Członkowie Zarządu

Na Datę Prospektu Zarząd składa się z 6 członków.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe informacje o członkach Zarządu pełniących swoje obowiązki na Datę Prospektu.

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data rozpoczęcia kadencji	Rok wygaśnięcia kadencji
Tadeusz Dudek.....	45	Prezes Zarządu	24.05.2019 r.	2025
Bartosz Dzirba	38	Wiceprezes Zarządu	24.05.2019 r.	2025
Karolina Janicka.....	40	Członek Zarządu	24.05.2019 r.	2025
Dariusz Kostanek	50	Członek Zarządu	24.05.2019 r.	2025
Michał Czernikow.....	42	Członek Zarządu	24.05.2019 r.	2025
Łukasz Bieńko	40	Członek Zarządu	24.05.2019 r.	2025

Źródło: Emitent, oświadczenia członków Zarządu

Adres służbowy wszystkich członków Zarządu jest następujący: ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa

Życiorysy zawodowe członków Zarządu

Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu

Tadeusz Dudek jest jednym z założycieli Spółki i od początku istnienia Spółki, czyli od lipca 2014 nieprzerwanie pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

Swoją karierę zawodową rozpoczynał w 2000 r. jako inżynier do spraw sieci i bezpieczeństwa w spółce Passus sp. z o.o., którą to funkcję pełnił aż do końca 2005 r. Wraz z początkiem 2006 r. zajął stanowisko dyrektora w departamencie IT odpowiadając za obszar sieci i cyberbezpieczeństwa. Funkcję tę sprawował do końca marca 2008 roku, następnie objął stanowisko członka zarządu w spółce Passus sp. z o.o. Tadeusz Dudek od początku istnienia Emitenta piastował stanowisko Prezesa Zarządu. Od 2021 jest również pomysłodawcą i współnikiem spółek FlexParking sp. z o.o. (która tworzy rozwiązania do wynajmowania miejsc postojowych – w modelu economy sharing), oraz FlyBox sp. z o.o. (tworzącej system zarządzania przesyłką od momentu jej nadania do odbioru przez adresata, drogą powietrzną, z wykorzystaniem dronów).

Tadeusz Dudek swoje wykształcenie zdobywał podczas studiów licencjackich na kierunku Computing and Mathematics (ECM) na School of Engineering w ramach Oxford Brookes University. Następnie w latach 2001 - 2006 na kierunku Psychologia Społeczna na Uniwersytecie SWPS w Warszawie.

Bartosz Dzirba – Wiceprezes Zarządu

Bartosz Dzirba od lipca 2014 r. pełni funkcję dyrektora działu technicznego oraz wchodzi w skład Zarządu, początkowo jako Członek Zarządu, natomiast od dnia 12 października 2021 r. został awansowany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu.

Swoją karierę zawodową rozpoczynał w 2006 r. jako Channel Systems Engineer w Cisco Systems Poland sp. z o.o. Od lutego 2008 r. do lipca 2009 r. pełnił funkcję Network Systems Engineer we Fluke Networks (dziś Netscout) w ramach zatrudnienia przez spółkę z tego samego koncernu - Videojet Technologies sp. z o.o. Następnie w okresie od lipca 2009 r. do maja 2012 r. pracował jako Team Leader oraz Presales Engineer w Passus sp. z o.o. Dodatkowo od września 2010 r. jest instruktorem kursów Cisco w ramach Akademii Cisco ITU-ITC, działającej przy Politechnice Warszawskiej. Niezależnie od powyższego Bartosz Dzirba prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą pod nazwą BMD Networks Bartosz Dzirba.

Bartosz Dzirba swoje wykształcenie zdobywał na Politechnice Warszawskiej, gdzie w 2009 r. uzyskał tytuł magistra inżyniera na kierunku Teleinformatyka i Zarządzanie w Telekomunikacji oraz Systemy i Sieci Transmisyjne. Następnie, w 2016 r. ukończył podyplomowe studia na Akademii Leona Koźmińskiego w ramach Akademii Kompetencji Menadżera. Obecnie jest w trakcie podyplomowych studiów MBA, również na Akademii Leona Koźmińskiego. Co więcej, zdobył szereg certyfikatów branżowych takich jak Cisco Systems, Riverbed, Fortinet, Symantec, Fluke Networks, Netscout, Splunk, Xirrus, Fidelis, czy też Prince2.

Karolina Janicka – Członek Zarządu

Karolina Janicka od sierpnia 2014 pełni nieprzerwanie funkcję Członka Zarządu, gdzie wykonuje obowiązki przewidziane dla dyrektora finansowego.

Swoją karierę zawodową rozpoczęła we wrześniu 2004 r. na stanowisku Product Manager w spółce Passus sp. z o.o., które to piastowała aż do września 2008 roku. Następnie objęła stanowisko Channel Audience Managera w spółce Microsoft sp. z o.o., na którym to stanowisku pracowała aż do 2010 roku, gdzie następnie objęła funkcję Channel Development & Partner Program Managera w tej samej spółce. Współpracę z Microsoft sp. z o.o. zakończyła w 2011 roku, powracając do Passus sp. z o.o. z październikiem 2011 r. Pełniła wówczas funkcję Business Development Managera, które zajmowała aż do końca lipca 2014 roku. Od końca sierpnia 2014 prowadzi także jednoosobową działalność gospodarczą.

W 2014 roku uzyskała tytuł licencjata na kierunku zarządzanie-psychologia w biznesie na Uczelni Techniczno-Handlowej im. H. Chodkowskiej w Warszawie (zwanej wówczas Wyższą Szkołą Zarządzania i Prawa im. Heleny Chodkowskiej). Przez 5 lat studiowała także grafikę 3D w Polsko-Japońskiej Wyższej Szkole Technik Komputerowych. Karolina Janicka prowadzi również jednoosobową działalność gospodarczą pod nazwą Karolina Janicka.

Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

Dariusz Kostanek od 2014 r. pełni funkcję Członka Zarządu oraz dyrektora ds. marketingu w Spółce. W ramach Grupy odpowiedzialny jest również za segment Usługi AWS, tj. usług *cloudowych* rozwijanych przez Chaos Gears, w której pełni funkcję Członka Zarządu.

Pierwsze doświadczenie zawodowe zdobywał od 1996 r. w Matrix.pl S.A. oraz w spółce z grupy kapitałowej Sage plc, gdzie zatrudniony był do marca 2007 r. Początkowo na stanowisku asystenta dyrektora ds. marketingu, a następnie m.in. dyrektora ds. marketingu. Od kwietnia 2007 r. do marca 2008 r. pełnił funkcję dyrektora ds. marketingu i kontaktów

z dostawcami w Sferis sp. z o.o. (grupa kapitałowa Action S.A.). Funkcję dyrektora ds. marketingu pełnił także w Passus sp. z o.o. w okresie od maja 2008 r. do lipca 2014 r. Od sierpnia 2014 r. prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą pod nazwą 4Prospects Dariusz Kostanek.

Z sukcesem wprowadzał na rynek szereg produktów i marek z sektora B2B i B2C. W Passus S.A. uczestniczył w procesie wprowadzania na polski rynek aplikacji Ambience oraz nDiagram, a także Systemu Sycope oraz szeregu produktów do zarządzania wydajnością sieci, aplikacji i bezpieczeństwa IT największych międzynarodowych producentów.

W Grupie Passus S.A. jest też odpowiedzialny za relacje inwestorskie i nadzorowanie jednorazowych projektów specjalnych. Odpowiadał m.in. za wprowadzenie Passus S.A. na NewConnect, pozyskanie funduszy unijnych oraz włączenie do Grupy spółek Chaos Gears i Wisenet, a także opracowanie i wdrożenie programu motywacyjnego.

Dariusz Kostanek swoje wykształcenie zdobywał w ramach studiów na Wydziale Geografii i Studiów Regionalnych na Uniwersytecie Warszawskim. Dodatkowo w 2008 roku ukończył studia licencjackie na Akademii Leona Koźmińskiego na kierunku Zarządzanie i Marketing. Odbił szereg kursów z zakresu zarządzania projektami oraz zarządzania strategicznego.

Michał Czernikow – Członek Zarządu

Michał Czernikow jest jednym z założycieli Spółki i od początku istnienia Spółki pełni funkcję Członka Zarządu, tj. od 22.07.2014 roku. Z uwagi na swoje wieloletnie doświadczenie handlowe, ramach Zarządu Emitenta jest odpowiedzialny za departament sprzedaży segmentu Integracja IT.

Swoje doświadczenie zawodowe rozpoczął od pracy na stanowisku *project manager* w spółce Passus sp. z o.o., które piastował od września 2004 roku do grudnia 2005 roku. W ramach Passus sp. z o.o. piastował ponadto stanowiska *key account managera* od stycznia 2006 roku do grudnia 2007 roku, a także *sales director* od stycznia 2008 roku do lipca 2014 roku. Od kwietnia 2006 roku do lipca 2014 roku prowadzi ponadto jednoosobową działalność gospodarczą pod firmą EMCe Michał Czernikow, w ramach której współpracował ze spółką Passus sp. z o.o. oraz kontynuuje współpracę ze spółkami z Grupy.

W 2001 roku ukończył licencjat na kierunku Fizyka na Uniwersytecie w Białymstoku. W 2004 roku uzyskał zaś tytuł magistra na kierunku Zarządzanie i Marketing na Politechnice Białostockiej. Dodatkowo w 2005 roku uzyskał absolutorium na kierunku Finanse i Bankowość w Szkole Głównej Handlowej.

Łukasz Bieńko – Członek Zarządu

Łukasz Bieńko pełni funkcję Członka Zarządu oraz dyrektora ds. badań i rozwoju w Spółce od 2014 roku. W ramach Grupy Emitenta jest liderem segmentu Produkty Własne oraz działań badawczo-rozwojowych.

Swoją karierę zawodową rozpoczął w 2005 roku w Embedos sp. z o.o., gdzie pełnił początkowo rolę dyrektora ds. technicznych, a następnie rolę dyrektora generalnego. W okresie od marca 2012 roku do lipca 2014 roku pracował natomiast jako dyrektor ds. badań i rozwoju w Passus sp. z o.o. Pomysłodawca i współautor rozwiązań własnych Grupy w tym także projektów finansowanych ze środków Unijnych. Od początku 2018 roku pełni rolę głównego architekta i analityka systemu w Passus S.A. oddział w Moszczenicy. Dodatkowo prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą pod firmą EVUM Łukasz Bieńko od marca 2012 roku.

Łukasz Bieńko jest absolwentem Politechniki Warszawskiej, w 2005 r. uzyskał absolutorium na Wydziale Elektroniki i Technik Informacyjnych.

Życiorysy zawodowe pozostałych członków kluczowego personelu

Emitent uznaje, z perspektywy znaczenia dla prawidłowego funkcjonowania Grupy, za członków kluczowego personelu kierowniczego Dorotę Deręg – Dyrektora Finansową Emitenta.

Dorota Deręg – Dyrektor Finansowa

Dorota Deręg w ramach Emitenta sprawuje stanowisko Dyrektora Finansowej. Do Spółki dołączyła w 2022 roku i współtworzy oraz sprawuje nadzór nad polityką finansową Grupy. Dorota Deręg jest na etapie wdrożenia na nowym stanowisku w Spółce, a docelowo ma przejąć obowiązki powierzone Członkowi Zarządu – Karolinie Janickiej.

Dorota Deręg karierę zawodową zaczynała w 2003 roku jako młodsza księgowa w spółce TGC Group Poland, Baker Tilly Contract Administration Sp. z o.o., z którą była związana do połowy 2004 roku, by następnie przejść na stanowisko samodzielnej księgowej w spółce CAFE KING Sp. z o.o. (Java Coffee Company Sp. z o.o.). Od 2006 roku pełniła funkcję samodzielnej księgowej w spółce Donaldsons Polska Sp. z o.o. jako samodzielna księgowa, gdzie pracowała do listopada 2007 roku. Następnie w latach 2007-2010 pełniła funkcję głównej księgowej w spółce X-press Couriers Sp. z o.o. Następnie pracowała jako aplikant kandydujący do uprawnień biegłego rewidenta w spółce Mistery Auditor Sp. z o.o. Z końcem 2011 roku rozpoczęła współpracę z Roedl & Partner jako biegła rewident na stanowisku Senior Associate, bezpośrednio po zakończeniu współpracy z Roedl & Partner rozpoczęła współpracę z PwC Polska, gdzie jako biegły

rewident objęła stanowisko Senior Associate. Następnie w latach 2016 - 2020 piastowała stanowisko *finance managera* w spółce Lennox Sp. z o.o. Następnie w okresie od listopada 2020 do lutego 2022 pełniła funkcję dyrektora finansowego w spółce Stadler Sp. z o.o. W lutym 2022 roku rozpoczęła współpracę z Emitentem.

Dorota Deręg jest absolwentką Szkoły Głównej Gospodarstwa Wiejskiego, gdzie w 2001 roku uzyskała tytuł inżyniera na kierunku ekonomia. W 2003 roku na tej samej uczelni uzyskała tytuł magistra ekonomii ze specjalizacją w rachunkowości.

Funkcje pełnione przez członków Zarządu w innych spółkach kapitałowych i osobowych

W poniższej tabeli zamieszczone zostały informacje na temat spółek innych niż Emitent (w tym spółek z Grupy oraz spoza Grupy), w których w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Zarządu: (i) w przypadku prywatnych spółek kapitałowych: (a) pełnili funkcje w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych; albo (b) jednocześnie pełnili funkcje w tych organach oraz byli ich współnikami; (ii) w przypadku spółek osobowych: byli ich współnikami. W tabeli wskazano również, czy dany członek Zarządu jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem. W przypadku spółek publicznych, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, informacja o posiadanych przez członków Zarządu akcjach została zamieszczona, o ile posiadane akcje reprezentowały więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Niektórzy członkowie Zarządu posiadają niewielkie pakiety akcji spółek publicznych, które są przez nich nabywane i zbywane w ramach zwykłej działalności inwestycyjnej.

Członek kluczowego personelu kierowniczego nie pełnił funkcji w spółkach kapitałowych i osobowych, nie był ich współnikiem, zaś w przypadku spółek publicznych, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nie posiadał akcji reprezentujących więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu takiej spółki.

Imię i nazwisko członka Zarządu	Spółka	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Datę Prospektu?	
Tadeusz Dudek.....	Sycope sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Nie (spółka została przejęta przez Wisenet sp. z o.o.)	
	Wisenet sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak	
	Chaos Gears S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak	
	FlyBox sp. z o.o.	Wspólnik	Tak	
	FlexParking sp. z o.o.	Wspólnik	Tak	
	Sycope S.A.	Prezes Zarządu	Tak	
Bartosz Dzirba.....	Sycope S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak	
	Karolina Janicka.....	Chaos Gears S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Dariusz Kostanek	Chaos Gears S.A.	Członek Zarządu, Akcjonariusz	Tak
Sycope sp. z o.o.		Prezes Zarządu	Nie (spółka została przejęta przez Wisenet sp. z o.o.)	
Michał Czernikow.....	Chaos Gears GmbH (w organizacji)	Członek Zarządu	Tak	
	Sycope S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak	
Łukasz Bienko.....	Sycope sp. z o.o.	Członek Zarządu	Nie (spółka została przejęta przez Wisenet sp. z o.o.)	
	Sycope S.A.	Członek Zarządu	Tak	

Źródło: Oświadczenia członków Zarządu

Rada Nadzorcza

Skład

W skład Rady Nadzorczej wchodzi od pięciu do siedmiu członków w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

Kadencja członków Rady Nadzorczej jest wspólna, trwa 5 lat i wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej. Po upływie kadencji członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję. Obecna kadencja Rady Nadzorczej rozpoczęła się w dniu 12 czerwca 2019 r.

Uprawnienia

Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy również prawo zawieszenia całego Zarządu lub poszczególnych jego członków z ważnych powodów oraz delegowania członków Rady Nadzorczej, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące, do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, którzy zostali odwołani, złożyli rezygnację albo z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich czynności.

Poza sprawami zastrzeżonymi do kompetencji Rady Nadzorczej przez obowiązujące przepisy prawa lub inne postanowienia Statutu, do szczególnych kompetencji Rady Nadzorczej należy: (i) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym; (ii) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty; (iii) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w poprzednich punktach; (iv) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki; (v) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w przedmiocie udzielenia Zarządowi absolutorium; (vi) uchwalenie regulaminu Zarządu; (vii) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji; (viii) ustalanie zasad wynagrodzenia członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób; (ix) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd; (x) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji przewyższy kwotę 10.000.000 zł netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia świadczeń, jeżeli jest krótszy od roku.

Sposób działania Rady Nadzorczej

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegiąlnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych.

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności przez Wiceprzewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się, kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący, a w razie jego nieobecności na posiedzeniu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.

Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, jeżeli wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Komitety Rady Nadzorczej

Audyt wewnętrzny i kontrola

Na Datę Prospektu, w ramach Rady Nadzorczej Emitenta funkcjonuje jako jedyny Komitet Audytu. W ramach Rady Nadzorczej Emitenta nie funkcjonuje komitet wynagrodzeń.

Na Datę Prospektu, w skład Komitetu Audytu wchodziły następujące osoby:

- 1) Jacek Czykiel - Przewodniczący Komitetu Audytu;
- 2) Łukasz Żuk,
- 3) Jacek Figuła.

Pan Łukasz Żuk spełnia kryteria niezależności w rozumieniu (i) art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz (ii) pkt 2.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW.

Pan Jacek Czykiel spełnia kryteria niezależności w rozumieniu (i) art. 129 ust. 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym oraz (ii) pkt 2.3 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW. Pan Jacek Czykiel posiada wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych.

Pan Jacek Figuła posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Emitent.

Zgodnie z Regulaminu Komitetu Audytu, do zadań Komitetu Audytu należy w szczególności:

- 1) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej, skuteczności systemów kontroli wewnętrznej i systemów zarządzania ryzykiem oraz audytu wewnętrznego, w tym w zakresie sprawozdawczości finansowej oraz wykonywania czynności rewizji finansowej,
- 2) kontrolowanie i monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej,
- 3) informowanie Rady Nadzorczej o wynikach badania oraz wyjaśnianie, w jaki sposób badanie to przyczyniło się do rzetelności sprawozdawczości finansowej w Spółce, a także jaka była rola komitetu audytu w procesie badania,
- 4) dokonywanie oceny niezależności biegłego rewidenta oraz wyrażanie zgody na świadczenie przez niego dozwolonych usług niebędących badaniem w Spółce,
- 5) opracowywanie polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania,
- 6) określanie procedury wyboru firmy audytorskiej przez jednostkę zainteresowania publicznego,
- 7) przedkładanie zaleceń mających na celu zapewnienie rzetelności procesu sprawozdawczości finansowej w Spółce.

Komitet Audytu może żądać od członków Zarządu przedłożenia określonej informacji z zakresu księgowości, finansów, kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego i zarządzania ryzykiem, niezbędnej do wykonywania jego czynności. Komitet Audytu powinien być informowany o metodzie księgowania istotnych i nietypowych transakcji w przypadku możliwości zastosowania różnych rozwiązań.

Komitet audytu jest uprawniony, jeśli uzna to za stosowne, zapraszać na posiedzenia Komitetu Audytu w szczególności Członków Zarządu, pracowników lub inne osoby zatrudnione w Spółce, a także biegłego rewidenta albo przedstawicieli firmy audytorskiej wykonujących czynności rewizji finansowej w Spółce.

Sprawozdawczość finansowa

W Spółce za system sprawozdawczości finansowej odpowiada Zarząd, a w szczególności członek Zarządu odpowiedzialny za rachunkowość i audyt finansowy Emitenta. Ponadto, Komitet Audytu w ramach swoich kompetencji monitoruje proces sprawozdawczości finansowej.

W każdym roku obrotowym Zarząd Emitenta przygotowuje własną ocenę systemów zarządzania sprawozdawczości finansowej wraz ze sprawozdaniem dla Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza dokonuje przeglądu i oceny przyjętej przez spółkę polityki rachunkowości i stosowanych zasad sporządzania sprawozdań finansowych, szczególnie dotyczących skomplikowanych lub nietypowych transakcji, wszelkich zmian wprowadzonych do powyższych zasad, oraz przyjętych przez Zarząd prognoz, szacunków lub założeń. Ponadto, dokonuje przeglądu i oceny: (i) procesu prowadzenia rachunkowości i sporządzania sprawozdań, w tym wykorzystywanych systemów IT; (ii) sposobu wprowadzenia przez Spółkę nowych regulacji w zakresie rachunkowości i sprawozdawczości; (iii) procesu i oceny rzetelności komunikacji informacji finansowych, w tym prognoz i informacji bieżących kierowanych do mediów, analityków, inwestorów i instytucji nadzoru. Oprócz powyższego, dokonuje on przeglądu raportów kwartalnych, półrocznych i rocznych przed ich publikacją.

Zarządzanie ryzykiem

Zarząd w każdym roku obrotowym przygotowuje własną ocenę skuteczności funkcjonowania systemów zarządzania ryzykiem, które następnie oceniane są przez Radę Nadzorczą.

Spółka utrzymuje systemy zarządzania ryzykiem oraz nadzoru odpowiednio do wielkości Grupy oraz rodzaju i skali prowadzonej działalności. W Spółce nie funkcjonuje wyodrębniona jednostka organizacyjna odpowiedzialna za zarządzanie ryzykiem.

Za wdrożenie i utrzymanie skutecznego systemu zarządzania ryzykiem odpowiada Zarząd. Osoby, które są odpowiedzialne za zarządzanie ryzykiem mają zapewnioną możliwość raportowania bezpośrednio do Rady Nadzorczej oraz Komitetu Audytu.

Rada Nadzorcza w ramach stałego nadzoru nad działalnością Spółki, w ramach regularnych i zaplanowanych posiedzeń oraz doraźnych kontaktów i telekonferencji monitoruje wszystkie kluczowe obszary ryzyk. Monitorowanie oparte jest o informacje, sprawozdania, prezentacje oraz materiały i opinie okresowo dostarczane Radzie Nadzorczej przez Zarząd lub osoby odpowiedzialne za kluczowe obszary.

W Zarządzie Emitenta obowiązuje następujący podział obowiązków wyszczególniony z uwzględnieniem konkretnych rodzajów ryzyk:

- zakłócenia w płynności finansowej (Karolina Janicka, członek Zarządu, docelowo funkcję tę do końca roku 2022 przejmie Dorota Deręg – Dyrektor Finansowa),
- realizacja planów sprzedaży i marżowość projektów (Michał Czernikow, Członek Zarządu);
- wzrost kosztów w stosunku do przyjętego budżetu (Tadeusz Dudek - Prezes Zarządu, pozostali członkowie Zarządu);
- opóźnienia w harmonogramie prac nad produktami własnymi (Tadeusz Dudek, Prezes Zarządu);
- zagrożenia związane z terminową realizacją projektów i ryzykiem kar umownych i/lub utraty projektu (Bartosz Dzirba – Wiceprezes Zarządu; Michał Czernikow - Członek Zarządu);
- utrata kluczowych pracowników i/lub certyfikatów (Zarząd).

W ramach wewnętrznego systemu zarządzania ryzykiem w Grupie, Spółka prowadzi bieżącą ocenę poziomu ryzyka związanego z wymienionymi powyżej czynnikami. Poziom ryzyka związanego z utratą płynności badany jest w ramach wewnętrznej sprawozdawczości zarządczej w oparciu o obserwację standardowych miar płynności. Ze względu na fakt, że pozostałe kluczowe ryzyka związane z działalnością Grupy mają charakter ryzyk trudno mierzalnych, system zarządzania ryzykiem w odniesieniu do tych czynników polega w znacznej mierze na wewnętrznym systemie raportowania incydentów.

Członkowie Rady Nadzorczej

Na Datę Prospektu Rada Nadzorcza składa się z 5 członków.

Poniższa tabela przedstawia podstawowe informacje o członkach Rady Nadzorczej pełniących swoje obowiązki na Datę Prospektu.

Imię i nazwisko	Wiek	Funkcja	Data rozpoczęcia kadencji	Rok wygaśnięcia kadencji
Paweł Misiurewicz.....	52	Przewodniczący Rady Nadzorczej	12.06.2019 r.	2025
Jacek Figuła	50	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	12.06.2019 r.	2025
Łukasz Żuk	52	Członek Rady Nadzorczej	21.06.2022 r.	2025
Jacek Czykiel	53	Członek Rady Nadzorczej	21.06.2022 r.	2025
Philippe Pascal Rene Gautier	63	Członek Rady Nadzorczej	12.06.2019 r.	2025

Źródło: Emitent, oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Życiorysy zawodowe członków Rady Nadzorczej

Paweł Misiurewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej

Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej w Spółce od początku jej istnienia, tj. od 22 lipca 2014 r. Jest również jednym z założycieli Spółki.

Paweł Misiurewicz z wykształcenia jest fizykiem. Już w czasie studiów zaczął zdobywać doświadczenie biznesowe będąc wiceprezesem i współzałożycielem Junior Enterprise - pierwszej w Polsce tego typu organizacji, w całości zarządzanej przez studentów i oferującej usługi doradcze dla firm. W 1991 roku podjął pracę jako niezależny konsultant w ambasadzie Republiki Francuskiej w Polsce organizując kontakty handlowe dla francuskich firm chcących inwestować w Polsce.

W 1992 roku założył swoją pierwszą firmę – Passus sp. z o.o., którą z sukcesem prowadzi i rozwija do dnia dzisiejszego jako Prezes Zarządu i główny udziałowiec. Spółka zdobyła wiele nagród biznesowych m.in. Diamenty Forbesa i kilkakrotnie Gazetę Biznesu i jest liderem w swojej branży. W ciągu 30 lat stworzył lub współtworzył kilkanaście firm w branży teleinformatycznej. W 2008 roku ukończył 2-letni kurs Zarządzania Strategicznego w Canadian Institute of Management prowadzony na licencji Harvard Business School. Włada biegle językami angielskim i francuskim, a poza tym – hiszpańskim i rosyjskim.

Jacek Figuła – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Jacek Figuła wchodzi w skład Rady Nadzorczej, w której w ramach obecnej kadencji, tj. od 19 czerwca 2019 r., pełni funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Oprócz funkcji Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej sprawuje też funkcję członka Komitetu Audytu.

Jest zaangażowany również w inne podmioty poza grupą kapitałową Spółki. Od października 2015 r. posiada udziały w Billion Group Ltd, gdzie od stycznia 2017 r. pełni także funkcję Dyrektora Wykonawczego. Jest także współnikiem w MGMV sp. z o.o. (od kwietnia 2013 r.), Safe Kiddo sp. z o.o. (od lutego 2017 r.), Billion Solution sp. z o.o. (od kwietnia 2017 r.), a od sierpnia 2018 r. posiada także udziały w Safe Kiddo sp. z o.o. sp. k.

Swoje pierwsze doświadczenie zawodowe zdobywał w Siemens – ZWUT, gdzie od 1995 r. do 1997 r. pracował jako Project Manager. W okresie 1997 r. do 1998 r. pracował na tym samym stanowisku w Digital Equipment Corporation Polska. Następnie, od 1998 r. do 2009 r. był zatrudniony jako Sales Leader w Nortel Polska. W okresie od 2009 r. do 2010 r. pracował jako Sales Director w UPC Polska, a od 2010 r. do 2016 r. pełnił funkcję Chief Executive Sales w Cisco Systems Polska. Po czym, w styczniu 2017 r. objął w Billon Group Ltd funkcję Chief Commercial Officer i pełni ją do dziś.

W 1995 r. zdobył tytuł magistra inżyniera na kierunku Telekomunikacja realizując specjalizację: Telekomunikacja Mobilna na Francusko-Polskiej Wyższej Szkole Nowych Technik Informatyczno-Komunikacyjnych. Następnie, w 2000 r. uzyskał tytuł Master of Business Administration na kierunku Zarządzanie w Wyższej Szkole Zarządzania w Krakowie. Dodatkowo, w 2001 r. zdobył tytuł Master of Business Administration w ramach kierunku Trade na Thames Valley University London.

Lukasz Żuk – Członek Rady Nadzorczej

Lukasz Żuk został powołany w skład Rady Nadzorczej Emitenta jako jej członek od 21 czerwca 2022 r. Oprócz funkcji członka Rady Nadzorczej sprawuje też funkcję członka Komitetu Audytu.

Lukasz Żuk w 1984 roku uzyskał absolutorium na Wydziale Matematyki i Mechaniki Uniwersytetu Warszawskiego na kierunku Matematyka. Posiada wieloletnie doświadczenie w pracy na stanowiskach kierowniczych i nadzorczych, kompetencje w zakresie rynków kapitałowych i finansowych, restrukturyzacji przedsiębiorstw oraz rynku nieruchomości, a także związanych z tymi obszarami zagadnień prawnych.

W latach 1994-2001 był prezesem zarządu w spółce Parkiet Media S.A., wydawcy Gazety Giełdy Parkiet. Od 2006 do 2009 roku pełnił funkcję Członka Rady Nadzorczej w IDM S.A., oferującej usługi doradcze w obszarze inwestycyjnym. W 2007 roku objął funkcję prezesa zarządu w spółce Instalexport S.A., zajmującej się branżą budowlaną. W latach 2013-2018 pełnił funkcję prezesa zarządu w spółce Nieruchomości Inwestycje sp. o.o. W latach 2010-2020 był członkiem rady nadzorczej w spółce będącej producentem ceramiki Ceramika Nowa Gala S.A, a w 2021 roku został powołany do rady nadzorczej w spółce Skyline Investment S.A., specjalizującej się w inwestycjach typu private equity oraz venture capital.

Lukasz Żuk pełni także funkcje w organach zarządczych w spółkach należących do grupy kapitałowej Instalexport S.A., takich jak: od 1997 r. w Inwestycje i Zarządzanie sp. z o.o.; od 2013 r. w Instalexport Inwestycje sp. z o.o.; od 2014 r. w GMA Park I sp. z o.o.; od 2016 r. w IMW PM (Poland) sp. z o.o.; od 2019 r. w In Development sp. z o.o. oraz Art&Invest Sztuka i Inwestycje sp. z o.o. W 2019 objął funkcję Członka Rady Nadzorczej w Moderndach sp. z o.o. w restrukturyzacji. Należy on również do Fundacji Szachowej im. generała Kazimierza Sosnkowskiego, w której pełni funkcję członka rady fundatorów.

Jacek Czykiel – Członek Rady Nadzorczej

Jacek Czykiel został powołany w skład Rady Nadzorczej Emitenta jako jej członek od 21 czerwca 2022 r. Oprócz funkcji członka Rady Nadzorczej sprawuje też funkcję Przewodniczącego Komitetu Audytu.

W 1996 roku uzyskał tytuł magistra na kierunku Ekonomia Społeczna, specjalność Ekonomia Pracy i Polityka Społeczna na Uniwersytecie Warszawskim. Na tej też uczelni ukończył w 1997 roku Podyplomowe Studia Finansów i Rachunkowości Przedsiębiorstw.

Od czerwca 1996 r. do marca 1999 r. sprawował funkcję Samodzielnego referenta ds. ekonomiczno-płacowych oraz starszego księgowego w Zakładzie Doskonalenia Zawodowego w Białymstoku. Od kwietnia 1999 r. do maja 2000 r. pracował w Ernst & Young Usługi Księgowe sp. z o.o. na stanowisku księgowego. W latach 2012-2015 pełnił rolę Przewodniczącego Rady Nadzorczej w spółce B3 System S.A., gdzie też przez miesiąc w 2015 r. sprawował funkcję Wiceprezesa Zarządu oddelegowanego z Rady nadzorczej. Od czerwca 2000 r. zatrudniony jest w spółce Beijer Ref Polska sp. z o.o. gdzie pełni funkcje Dyrektora Finansowego.

Jacek Czykiel od grudnia 2015 r. pełni też funkcję wiceprzewodniczącego rady nadzorczej spółki 11 Bit Studios S.A., a od września 2019 r. także przewodniczącego komitetu audytu tej spółki.

Philippe Gautier – Członek Rady Nadzorczej

Philippe Gautier w Radzie Nadzorczej Emitenta zasiada od 2014 roku.

Poza działalnością w ramach Grupy od 1991 roku związany jest ze spółką MEDEFF International z siedzibą we Francji. Pracę w tej spółce rozpoczął od stanowiska menadżera do spraw instytucji finansowych dla obszarów Afryki, Europy oraz Bliskiego Wschodu, następnie od 2011 roku objął funkcję zastępcy prezesa zarządu (Deputy CEO), a obecnie od 2014 roku pełni funkcję CEO w spółce MEDEF International z siedzibą we Francji oraz funkcję członka Zarządu w spółce MEDEF I Washington, będącej spółką zależną MEDEF International. Ponadto od 2019 roku funkcję członka zarządu spółki Riere & cadene również zarejestrowanej we Francji. W latach 2018-2019 pełnił również funkcję członka komitetu

windykacyjnego w spółce Toiles de Mayenne z siedzibą we Francji. W latach 2006-2012 pracował również w spółce CDE Bruxelles na stanowisku wykonawczego wiceprezesa zarządu.

Philippe Gautier ukończył studia ekonomiczne we Francji na Uniwersytecie Paris Nanterres w 1986 roku. Następnie w roku 1987 uzyskał tytuł magistra w zakresie stosunków międzynarodowych na uniwersytecie Piotra i Marii Curies w Paryżu, a następnie w 2006 roku uzyskał certyfikat zaawansowanej wiedzy finansowej (Certificate in advance finance) na HEC Business School.

Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej w innych spółkach kapitałowych i osobowych

W poniższej tabeli zamieszczone zostały informacje na temat spółek, w których w okresie ostatnich pięciu lat członkowie Rady Nadzorczej: (i) w przypadku prywatnych spółek kapitałowych: (a) pełnili funkcje w organach administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych; albo (b) jednocześnie pełnili funkcje w tych organach oraz byli ich współnikami; (ii) w przypadku spółek osobowych: byli ich współnikami. W tabeli wskazano również, czy dany członek Rady Nadzorczej jest nadal członkiem tych organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem. W przypadku spółek publicznych, których akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, informacja o posiadanych przez członków Rady Nadzorczej akcjach została zamieszczona, o ile posiadane akcje reprezentowały więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu tej spółki. Niektórzy członkowie Rady Nadzorczej posiadają niewielkie pakiety akcji spółek publicznych, które są przez nich nabywane i zbywane w ramach zwykłej działalności inwestycyjnej.

Poniższa tabela przedstawia funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej w spółkach kapitałowych i osobowych (w tym spółek z Grupy oraz spoza Grupy).

Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej	Spółka	Funkcja	Czy funkcja jest pełniona na Datę Prospektu?	
Paweł Misiurewicz.....	dmP4 sp. z o.o.	Wspólnik	Tak	
	Opinia24 sp. z o.o.	Wspólnik	Tak	
	Datapolis.com sp. z o.o.	Wspólnik i Wiceprezes	Nie	
	Passus sp. z o.o.	Wspólnik i Prezes Zarządu	Tak	
	Sycope S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Tak	
Łukasz Żuk.....	Inwestycje i Zarządzanie sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak	
	Instalexport S.A.	Prezes Zarządu	Tak	
	Instalexport Inwestycje sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak	
	Nieruchomości Inwestycje sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Nie	
	GMA Park I sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak	
	IMW PM (Poland) sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak	
	IN Development sp. z o.o.	Prezes Zarządu	Tak	
	Art&Invest – Sztuka I Inwestycje sp. z o.o.	Członek Zarządu	Tak	
	Fundacja Szachowa im. Gen. Kazimierza Sosnkowskiego	Członek Rady Fundatorów	Tak	
	Ceramika Nowa Gala S.A.	Członek Rady Nadzorczej	Nie	
	Moderndach sp. z o.o. w restrukturyzacji	Członek Rady Nadzorczej	Tak	
	Skyline Investment sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak	
	Jacek Czykiel	11 Bit Studios S.A.	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Przewodniczący komitetu audytu	Tak
	Philippe Pascal Rene Gautier	MEDEFF International	Prezes Zarządu (CEO)	Tak
MEDEFF International Washington		Członek Zarządu	Tak	
Riere&cadene		Członek Zarządu	Tak	

<u>Imię i nazwisko członka Rady Nadzorczej</u>	<u>Spółka</u>	<u>Funkcja</u>	<u>Czy funkcja jest pełniona na Datę Prospektu?</u>
Jacek Figuła	Billon Group Ltd	Wspólnik i Dyrektor Wykonawczy	Tak
	Billon Solution sp. z o.o.	Członek Rady Nadzorczej	Tak
	Safe Kiddo sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Safe Kiddo sp. z o.o. sp.k.	Wspólnik	Tak
	MGMV sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Wisenet sp. z o.o.	Wspólnik	Nie

Źródło: Oświadczenia członków Rady Nadzorczej

Wobec spółki Instalexport S.A., w której funkcję prezesa zarządu pełnił Łukasz Żuk, zostało wszczęte 12 kwietnia 2016 r. postępowanie sanacyjne. 18 sierpnia 2020 r. sąd zatwierdził wykonanie przez spółkę układu. Czynnikiem warunkującym rozpoczęcie postępowania była przejściowa zła sytuacja finansowa spółki w związku z kryzysem na rynku nieruchomości i wykonawstwa budowlanego jako echo kryzysu finansowego z 2008 r.

Wobec spółki Nieruchomości Inwestycje sp. z o.o. (spółka celowa spółki Instalexport S.A.), w której funkcję prezesa zarządu pełnił Łukasz Żuk, złożono w grudniu 2015 r. wniosek o ogłoszenie upadłości. W maju 2018 r. zostało wydane postanowienie sądu o likwidacji spółki. Czynnikiem warunkującym upadłość, a następnie likwidację spółki była zła sytuacja finansowa spółki w związku z kryzysem na rynku nieruchomości i wykonawstwa budowlanego jako echo kryzysu finansowego z 2008 r.

Wobec spółki Moderndach sp. z o.o. (spółka zależna od spółki Instalexport S.A.), w której funkcję prezesa zarządu pełnił Łukasz Żuk, rozpoczęto 14 lutego 2018 r. postępowanie sanacyjne, które jest w toku. Możliwe jest postawienie spółki w stan upadłości likwidacyjnej. Czynnikiem warunkującym wszczęcie postępowania sanacyjnego jest zła sytuacja finansowa spółki w związku z kryzysem na rynku nieruchomości i wykonawstwa budowlanego jako echo kryzysu finansowego z 2008 r.

Philippe Gautier był członkiem organu likwidacyjnego spółki zależnej MEDEF International funkcjonującej w Iranie. Likwidacja ww. spółki była spowodowana ryzykiem związanym z sankcjami nałożonymi na Iran przez Stany Zjednoczone. Likwidacja miała miejsce w 2018 roku.

Pozostałe informacje na temat członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz pozostałych członków kluczowego personelu

Zgodnie z oświadczeniami złożonymi przez członków Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałych członków kluczowego personelu, z wyjątkiem przypadków opisanych w niniejszym Prospekcie, od początku 2017 roku żaden z członków Zarządu, Rady Nadzorczej, ani pozostałych członków kluczowego personelu:

- nie posiadał jakichkolwiek udziałów lub akcji w spółkach kapitałowych lub nie był wspólnikiem w spółkach osobowych;
- nie został skazany za oszustwo lub jakiekolwiek inne przestępstwo określone w przepisach rozdziałów XXXIII – XXXVI Kodeksu karnego i art. 585, 587 i 590-591 Kodeksu spółek handlowych;
- nie został skazany (choćby nieprawomocnie), uznany za winnego oraz nie przyznał się do winy w postępowaniu karnym toczącym się przed sądem krajowym lub zagranicznym, nie występował w charakterze podejrzanego w postępowaniu karnym toczącym się przed sądem krajowym lub zagranicznym, a także nie występował w charakterze uczestnika w postępowaniu karnym toczącym się przed sądem krajowym lub zagranicznym lub prowadzonym przez krajowego lub zagranicznego oskarżyciela publicznego, z wyjątkiem sytuacji opisanych w punkcie *“Postępowania sądowe w których uczestniczą członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej lub członkowie pozostałego kluczowego personelu”*;
- nie zostały przeciwko niemu skierowane jakiekolwiek oficjalne oskarżenia (w formie np. aktu oskarżenia, wniosku o wszczęcie postępowania dyscyplinarnego) ze strony organów władzy publicznej, samorządu zawodowego lub innych organizacji zawodowych oraz takie organy lub organizacje nie nałożyły na niego jakiejkolwiek sankcji (np. kary dyscyplinarne, administracyjne), a także nie posiada wiedzy o grożących mu oskarżeniach lub sankcjach;
- nie został objęty przez sąd zakazem prowadzenia działalności jako członka organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek podmiotu lub zakazem uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek podmiotu;

- nie pełnił funkcji: (i) członka zarządu; lub (ii) członka organu nadzorczego (np. rady nadzorczej); lub (iii) innej funkcji kierowniczej wyższego szczebla (np. dyrektora, prokurenta) w jakimkolwiek podmiocie w czasie, gdy został on postawiony: (i) w stan upadłości likwidacyjnej; (ii) upadłości z możliwością zawarcia układu (lub wnioski o ogłoszenie upadłości tego podmiotu zostały oddalone ze względu na brak środków na koszty postępowania upadłościowego); (iii) została otwarta likwidacja tego podmiotu; (iv) zostało wobec niego wszczęte postępowanie naprawcze; czy też (v) w podmiocie tym został ustanowiony zarząd komisaryczny, z wyjątkiem przypadków wskazanych w punkcie „Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej w innych spółkach kapitałowych i osobowych”, a także:
- nie istnieją jakiegokolwiek wpisy dotyczące jego osoby w rejestrze dłużników niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz. 1186, ze zm.).

Transakcje pomiędzy Spółką a podmiotami wymienionymi w punkcie poniżej „Konflikt interesów”

Transakcje pomiędzy Spółką, a podmiotami określonymi w punkcie „Konflikt interesów” poniżej zostały kompleksowo omówione w rozdziale „Transakcje z Podmiotami Powiązanymi” oraz w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny - Umowy i porozumienia z członkami Zarządu lub członkami Rady Nadzorczej”.

Powiązania rodzinne i konflikt interesów

Na Datę Prospektu, pomiędzy członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, członkami pozostałego kluczowego personelu Spółki występują następujące powiązania o charakterze rodzinnym:

- 1) Tadeusz Dudek, który jest Prezesem Zarządu oraz Karolina Janicka, która jest Członkiem Zarządu, są małżeństwem;
- 2) Przewodniczący Rady Nadzorczej Paweł Misiurewicz jest powinowatym II stopnia w linii bocznej (szwagier) z członkiem Rady Nadzorczej Philippe Pascal Rene Gautier.

W związku z tym istnieje potencjalne ryzyko wystąpienia konfliktu interesów. Może to polegać na konflikcie pomiędzy obowiązkiem działania w interesie Grupy lub zachowaniu jej niezależności a osobistymi interesami wyżej wymienionych osób. Interesy każdej z wyżej wymienionych osób mogą nie być tożsame z interesami Grupy, w związku z czym istnieje ryzyko wystąpienia konfliktu interesów, który może zostać rozstrzygnięty na niekorzyść Grupy. Spółka ocenia jednak prawdopodobieństwo wystąpienia konfliktu interesów jako niskie z uwagi na istniejące w Spółce wewnętrzne procedury przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów. Poza informacjami wskazanymi powyżej nie występują konflikty interesów, choćby nawet potencjalne, między obowiązkami członków Zarządu i Rady Nadzorczej względem Grupy a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami.

Umowy i porozumienia z członkami Zarządu, członkami Rady Nadzorczej lub członkami pozostałego kluczowego personelu

Na Datę Prospektu pomiędzy Spółkami z Grupy a członkami Zarządu, członkami Rady Nadzorczej lub członkami pozostałego kluczowego personelu, poza umowami i porozumieniami zawartymi w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny - Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Zarządu” oraz „Zarządzanie i ład korporacyjny - Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej”, pozostały zawarte umowy pożyczki z dwoma członkami Zarządu. Spółka w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku otrzymała pożyczkę w wysokości 75.000 zł od członka Zarządu Bartosza Dzirba, a także w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku pożyczkę w wysokości 150.000 zł. W okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku Spółka otrzymała także pożyczkę w wysokości 100.000 zł od członka Zarządu Dariusza Kostanka. Zgodnie z informacjami finansowymi objętymi skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi wszystkie pożyczki zostały spłacone w odpowiednich okresach obrotowych zatem saldo zobowiązań z tego tytułu na koniec każdego okresu wynosiło 0 zł. Pożyczki oparte były o stałą stopę procentową w wysokości: 10% w 2019 roku oraz 6,5% w 2021 roku i nie były zabezpieczone na majątku Grupy. Spółki z Grupy w okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi nie udzieliły pożyczek członkom Zarządu lub członkom Rady Nadzorczej.

Umowy i porozumienia z akcjonariuszami, klientami Spółki lub jej Spółek Zależnych, ich dostawcami lub innymi osobami, na mocy których powołano członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej lub członków pozostałego kluczowego personelu

Zgodnie z oświadczeniami członków Zarządu, Rady Nadzorczej, pozostałego kluczowego personelu nie istnieją żadne umowy ani porozumienia z akcjonariuszami, klientami Emitenta lub Spółek Zależnych, ich dostawcami lub innymi osobami, na podstawie których powołano członków Zarządu lub Rady Nadzorczej, a członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej nie posiadają wiedzy o żadnych takich porozumieniach.

Udział członka Zarządu, członków Rady Nadzorczej lub pozostałych członków kluczowego personelu w Ofercie

Nie dotyczy. Emitent nie prowadzi oferty na podstawie niniejszego Prospektu.

Akcje lub prawa do Akcji będące w posiadaniu członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej lub pozostałego członków kluczowego personelu

Zgodnie ze złożonymi oświadczeniami, na Datę Prospektu, spośród członków Zarządu, członków Rady Nadzorczej oraz członków pozostałego kluczowego personelu, następujące osoby posiadają akcje lub prawa do akcji:

- Dariusz Kostanek posiada 93.906 akcji o łącznej wartości nominalnej 9.390,60 zł;
- Bartosz Dzirba posiada 85.398 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 8.539,80 zł (uwzględniając akcje Spółki posiadane przez żonę Bartosza Dzirby, z którą Bartosza Dzirbę łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, Bartosz Dzirba posiada 85.468 akcji o łącznej wartości nominalnej 8.546,80 zł);
- Jacek Figuła posiada 33.684 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 3.368,40 zł;
- Paweł Misiurewicz posiada 711.674 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 71.167,40 zł;
- Łukasz Bińko posiada 84.513 akcji o łącznej wartości nominalnej 8.451,30 zł;
- Michał Czernikow posiada 126.872 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 12.687,20 zł;
- Tadeusz Dudek posiada 325.124 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 32.512,40 zł (uwzględniając akcje Spółki posiadane przez Karolinę Janicką, z którą Tadeusza Dudka łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, Tadeusz Dudek posiada 406.725 akcji o łącznej wartości nominalnej 40.672,50 zł);
- Karolina Janicka posiada 81.601 akcji Spółki o łącznej wartości nominalnej 8.160,10 zł (uwzględniając akcje Spółki posiadane przez Tadeusza Dudka, z którym Karolinę Janicką łączy domniemane porozumienie w myśl art. 87 ust 4 pkt 2 Ustawy o Ofercie Publicznej, Karolina Janicka posiada 406.725 akcji o łącznej wartości nominalnej 40.672,50 zł).

Ograniczenia dotyczące zbywania posiadanych papierów wartościowych Spółki

Na Datę Prospektu Spółka nie zawarła umów typu „lock-up” z członkami Zarządu, Rady Nadzorczej i pozostałego kluczowego personelu posiadającymi Akcje Spółki, za wyjątkiem Akcji Serii A2, które objęte są 18-miesięcznym umownym ograniczeniem zbywalności.

Postępowania sądowe w których uczestniczą członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej lub członkowie pozostałego kluczowego personelu

Jacek Czykiel jest stroną postępowania karnego w przedmiocie przestępstwa określonego w art. 178a § 1 kodeksu karnego. Postępowanie to toczy się od stycznia 2021 r. i nie zostało jeszcze zakończone.

Wynagrodzenie i warunki umów z członkami Zarządu i Rady Nadzorczej

Zasady i warunki wynagradzania członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki określa Polityka Wynagradzania przyjęta przez Walne Zgromadzenie Emitenta dnia 23 listopada 2022 r. (zob. “Zarządzanie i ład korporacyjny” - “Polityka Wynagradzania”). W ocenie Spółki istniejący system wynagrodzeń pozwala na pełną realizację celów i strategii Spółki. Członkowie Zarządu zostali objęci opartym na akcjach Emitenta Programem Motywacyjnym dla członków Zarządu oraz kluczowych pracowników (zob. „Kapitał zakładowy i akcje” – „Program Motywacyjny”).

Wynagrodzenie członków zarządu uwzględnia zakres ich obowiązków i odpowiedzialności oraz ma na celu zapewnienie, że kluczowi pracownicy będą zmotywowani i pozostaną w Spółce.

Wynagrodzenie członków organów Spółki ustalane jest na podstawie ich dodatkowych zadań i odpowiedzialności, tak aby wynagrodzenie to było adekwatne do zakresu tych zadań i ich charakteru oraz wielkości Spółki i jej wyników działalności.

Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Zarządu

Członkowie Zarządu otrzymują od Spółki wynagrodzenie na podstawie: (i) umów o współpracy dotyczących świadczenia usług; (ii) kontraktów menadżerskich. Ponadto, niektórzy Członkowie Zarządu otrzymują także wynagrodzenie na podstawie kontraktów menadżerskich zawartych ze spółkami należącymi do Grupy.

Tadeusz Dudek otrzymuje wynagrodzenie na podstawie umowy o współpracy z dnia 2 sierpnia 2014 r. zawartej ze Spółką w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Umowa ta przewiduje świadczenie usług w zakresie: (i) uczestnictwa w spotkaniach z klientami; (ii) ustalania polityk bezpieczeństwa sieci LAN/WLAN; (iii) optymalizacji i rozwiązywania problemów z wydajnością sieci i aplikacji; (iv) szacowanie czasochłonności projektów IT; (v) negocjacji z klientami; oraz (vi) pośrednictwa w sprzedaży. Umowa o współpracy przewiduje wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości określonej w umowie, płatne miesięcznie. Tadeusz Dudek jest również uprawniony do zwrotu określonych kosztów poniesionych w związku ze świadczeniem usług. Na podstawie umowy o współpracy Tadeuszowi Dudkowi

może być również przyznane przez Spółkę, wedle jej uznania, dodatkowe wynagrodzenie z tytułu osiągnięcia określonych wskaźników finansowych przez Spółkę. Umowa przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej. Tadeusz Dudek otrzymuje także wynagrodzenie na podstawie kontraktu menadżerskiego z dnia 1 marca 2015 r. zawartego ze Spółką. Na podstawie kontraktu menadżerskiego Spółka powierza Tadeuszowi Dudkowi jako Prezesowi Zarządu Emitenta zarządzanie przedsiębiorstwem do dnia zakończenia kadencji pełnienia funkcji Prezesa Zarządu. Zarządzanie przedsiębiorstwem polega zgodnie z treścią kontraktu menadżerskiego w szczególności na: (i) prowadzeniu spraw poprzez zarządzanie jej majątkiem i zasobami ludzkimi; (ii) reprezentowanie na zewnątrz na zasadach określonych w statucie; (iii) realizowanie strategii rozwoju zatwierdzonej przez Walne Zgromadzenie; (iv) organizowanie (koordynowanie) pracy zgodnie z celami i planami działalności; (v) podejmowanie decyzji określonych w statucie; oraz (vi) uczestniczenie w posiedzeniach Zarządu. Kontrakt menadżerski przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej. Ponadto, Tadeusz Dudek otrzymuje również wynagrodzenie w wysokości 3,5 tys. zł. brutto miesięcznie z tytułu kontraktu menadżerskiego zawartego z Wisenet, tj. ze spółką z Grupy Emitenta w której Tadeusz Dudek pełni funkcję Prezesa Zarządu.

Bartosz Dzirba otrzymuje wynagrodzenie na podstawie umowy o współpracy z dnia 2 sierpnia 2014 r. zawartej ze Spółką w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Umowa ta przewiduje świadczenie usług w zakresie: (i) merytorycznego wsparcia procesu sprzedaży w zakresie rozwiązań APN/NPM i sieci bezprzewodowych; (ii) kierowania projektem, w tym zespołem projektowym, mającym na celu sprzedaż usług Spółki; (iii) doradztwo w zakresie innowacyjnych/oczekiwanych przez klientów rozwiązań IT; (iv) szacowania czasochłonności projektów IT wraz z doбором właściwych urządzeń oprogramowania i usług do oferty Spółki; oraz (v) szkolenia pracowników Spółki i pracowników klientów w ramach posiadanej wiedzy. Umowa o współpracy przewiduje wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości określonej w umowie, płatne miesięcznie. Bartosz Dzirba jest również uprawniony do zwrotu określonych kosztów poniesionych w związku ze świadczeniem usług. Na podstawie umowy o współpracy Bartoszowi Dzirba może być również przyznane przez Spółkę, wedle jej uznania, dodatkowe wynagrodzenie z tytułu osiągnięcia określonych wskaźników finansowych przez Spółkę. Umowa przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej. Bartosz Dzirba otrzymuje także wynagrodzenie na podstawie kontraktu menadżerskiego z dnia 1 marca 2015 r. zawartego ze Spółką. Na podstawie kontraktu menadżerskiego Spółka powierza Bartoszowi Dzirba jako Wiceprezesowi Zarządu Emitenta zarządzanie przedsiębiorstwem Emitenta do dnia zakończenia kadencji pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu. Zarządzanie przedsiębiorstwem Emitenta polega zgodnie z treścią kontraktu menadżerskiego w szczególności na: (i) prowadzeniu spraw Emitenta poprzez zarządzanie jej majątkiem i zasobami ludzkimi; (ii) reprezentowanie Emitenta na zewnątrz na zasadach określonych w statucie; (iii) realizowanie strategii rozwoju Grupy zatwierdzonej przez Walne Zgromadzenie; (iv) organizowanie (koordynowanie) pracy zgodnie z celami i planami działalności Emitenta; (v) podejmowanie decyzji określonych w statucie; oraz (vi) uczestniczenie w posiedzeniach Zarządu. Kontrakt menadżerski przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej.

Karolina Janicka do dnia 31 sierpnia 2022 otrzymywała wynagrodzenie na podstawie umowy o współpracy z dnia 2 sierpnia 2014 r. zawartej ze Spółką w ramach prowadzonej przez nią działalności gospodarczej. Umowa ta przewidywała świadczenie usług w zakresie: (i) zarządzania projektami sprzedażowymi i wdrożeniowymi; (ii) nadzoru nad przygotowaniem sprawozdań finansowych; (iii) optymalizacji struktury kosztów; (iv) kontaktów z bankami, organami podatkowymi i firmami ubezpieczeniowymi; oraz (v) budowania relacji z istniejącymi i nowymi producentami w portfolio Spółki. Umowa o współpracy przewidywała wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości określonej w umowie, płatne miesięcznie. Karolina Janicka była również uprawniona do zwrotu określonych kosztów poniesionych w związku ze świadczeniem usług. Na podstawie umowy o współpracy, Karolinie Janickiej mogło być również przyznane przez Spółkę, wedle jej uznania, dodatkowe wynagrodzenie z tytułu osiągnięcia określonych wskaźników finansowych przez Spółkę. Umowa przewidywała zakaz działalności konkurencyjnej. Karolina Janicka otrzymuje obecnie wynagrodzenie na podstawie kontraktu menadżerskiego z dnia 1 marca 2015 r. zawartego ze Spółką. Na podstawie kontraktu menadżerskiego Spółka powierza Karolinie Janickiej jako Członkowi Zarządu Emitenta zarządzanie przedsiębiorstwem Emitenta do dnia zakończenia kadencji pełnienia funkcji Członka Zarządu. Zarządzanie przedsiębiorstwem Emitenta polega zgodnie z treścią kontraktu menadżerskiego w szczególności na: (i) prowadzeniu spraw Emitenta poprzez zarządzanie jej majątkiem i zasobami ludzkimi; (ii) reprezentowanie Emitenta na zewnątrz na zasadach określonych w statucie; (iii) realizowanie strategii rozwoju Grupy zatwierdzonej przez Walne Zgromadzenie; (iv) organizowanie (koordynowanie) pracy zgodnie z celami i planami działalności Emitenta; (v) podejmowanie decyzji określonych w statucie; oraz (vi) uczestniczenie w posiedzeniach Zarządu. Kontrakt menadżerski przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej.

Dariusz Kostanek otrzymuje wynagrodzenie na podstawie umowy o współpracy z dnia 2 sierpnia 2014 r. zawartej ze Spółką w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Umowa ta przewiduje świadczenie usług w zakresie: (i) opracowywania i nadzoru nad realizacją strategii marketingowej Spółki; (ii) poszukiwania, definiowania i kreowania okazji rynkowych służących realizacji celów biznesowych Spółki; (iii) zarządzania bazą aktualnych i potencjalnych klientów, w tym systemem CRM; (iv) gromadzenia i przetwarzania informacji o rynku do celów zarządczych i na potrzeby klientów wewnętrznych; oraz (v) pośrednictwa sprzedaży. Umowa o współpracy przewiduje wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości określonej w umowie, płatne miesięcznie. Dariusz Kostanek jest również

uprawniony do zwrotu określonych kosztów poniesionych w związku ze świadczeniem usług. Na podstawie umowy o współpracy Dariuszowi Kostanek może być również przyznane przez Spółkę, wedle jej uznania, dodatkowe wynagrodzenie z tytułu osiągnięcia określonych wskaźników finansowych przez Spółkę. Umowa przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej. Dariusz Kostanek otrzymuje także wynagrodzenie na podstawie kontraktu menadżerskiego z dnia 1 marca 2015 r. zawartego ze Spółką. Na podstawie kontraktu menadżerskiego Spółka powierza Dariuszowi Kostankowi jako Członkowi Zarządu Emitenta zarządzanie przedsiębiorstwem Emitenta do dnia zakończenia kadencji pełnienia funkcji Członka Zarządu. Zarządzanie przedsiębiorstwem Emitenta polega zgodnie z treścią kontraktu menadżerskiego w szczególności na: (i) prowadzeniu spraw Emitenta poprzez zarządzanie jej majątkiem i zasobami ludzkimi; (ii) reprezentowanie na zewnątrz na zasadach określonych w statucie; (iii) realizowanie strategii rozwoju zatwierdzonej przez Walne Zgromadzenie; (iv) organizowanie (koordynowanie) pracy zgodnie z celami i planami działalności; (v) podejmowanie decyzji określonych w statucie; oraz (vi) uczestniczenie w posiedzeniach Zarządu. Kontrakt menadżerski przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej. Ponadto, Dariusz Kostanek otrzymuje również wynagrodzenie w wysokości 3,5 tys. zł. brutto miesięcznie z tytułu kontraktu menadżerskiego zawartego z Chaos Gears, tj. ze spółką z Grupy Emitenta, w której Dariusz Kostanek pełni funkcję Członka Zarządu oraz wynagrodzenie na podstawie umowy o współpracy.

Michał Czernikow otrzymuje wynagrodzenie na podstawie umowy o współpracy z dnia 2 sierpnia 2014 r. zawartej ze Spółką w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Umowa ta przewiduje świadczenie usług w zakresie: (i) uczestnictwa w spotkaniach z klientami; (ii) ustalania polityk bezpieczeństwa sieci LAN/WLAN; (iii) optymalizacji i rozwiązywania problemów z wydajnością sieci i aplikacji; (iv) szacowanie czasochłonności projektów IT; (v) negocjacji z klientami; oraz (vi) pośrednictwa w sprzedaży. Umowa o współpracy przewiduje wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości określonej w umowie, płatne miesięcznie. Michał Czernikow jest również uprawniony do zwrotu określonych kosztów poniesionych w związku ze świadczeniem usług. Na podstawie umowy o współpracy Michałowi Czernikowi może być również przyznane przez Spółkę, wedle jej uznania, dodatkowe wynagrodzenie z tytułu osiągnięcia określonych wskaźników finansowych przez Spółkę. Umowa przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej. Michał Czernikow otrzymuje także wynagrodzenie na podstawie kontraktu menadżerskiego z dnia 1 marca 2015 r. zawartego ze Spółką. Na podstawie kontraktu menadżerskiego Spółka powierza Michałowi Czernikowi jako Członkowi Zarządu Emitenta zarządzanie przedsiębiorstwem do dnia zakończenia kadencji pełnienia funkcji Członka Zarządu. Zarządzanie przedsiębiorstwem polega zgodnie z treścią kontraktu menadżerskiego w szczególności na: (i) prowadzeniu spraw poprzez zarządzanie jej majątkiem i zasobami ludzkimi; (ii) reprezentowanie na zewnątrz na zasadach określonych w statucie; (iii) realizowanie strategii rozwoju zatwierdzonej przez Walne Zgromadzenie; (iv) organizowanie (koordynowanie) pracy zgodnie z celami i planami działalności; (v) podejmowanie decyzji określonych w statucie; oraz (vi) uczestniczenie w posiedzeniach Zarządu. Kontrakt menadżerski przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej.

Łukasz Bieńko otrzymuje wynagrodzenie na podstawie umowy o współpracy z dnia 2 sierpnia 2014 r. zawartej ze Spółką w ramach prowadzonej przez niego działalności gospodarczej. Umowa ta przewiduje świadczenie usług w zakresie: (i) merytorycznego wsparcia procesu sprzedaży w zakresie rozwiązań bezpieczeństwa IT; (ii) kierowania projektem, w tym zespołem projektowym, mającym na celu tworzenie nowych produktów, wdrożenie rozwiązań i sprzedaż usług Spółki; (iii) tworzenia nowych produktów; (iv) poszukiwania nowych produktów w określonych obszarach technologii; (v) szacowania czasochłonności projektów IT, doborze właściwych urządzeń oprogramowania i usług do oferty Spółki; oraz (vi) szkolenia pracowników Spółki i pracowników klienta w ramach posiadanej wiedzy. Umowa o współpracy przewiduje wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości określonej w umowie, płatne miesięcznie. Łukasz Bieńko jest również uprawniony do zwrotu określonych kosztów poniesionych w związku ze świadczeniem usług. Na podstawie umowy o współpracy Łukaszowi Bieńko może być również przyznane przez Spółkę, wedle jej uznania, dodatkowe wynagrodzenie z tytułu osiągnięcia określonych wskaźników finansowych przez Spółkę. Umowa przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej. Łukasz Bieńko otrzymuje także wynagrodzenie na podstawie kontraktu menadżerskiego z dnia 1 marca 2015 r. zawartego ze Spółką. Na podstawie kontraktu menadżerskiego Spółka powierza Łukaszowi Bieńko jako Członkowi Zarządu Emitenta zarządzanie przedsiębiorstwem do dnia zakończenia kadencji pełnienia funkcji Członka Zarządu. Zarządzanie przedsiębiorstwem Emitenta polega zgodnie z treścią kontraktu menadżerskiego w szczególności na: (i) prowadzeniu spraw Emitenta poprzez zarządzanie jej majątkiem i zasobami ludzkimi; (ii) reprezentowanie na zewnątrz na zasadach określonych w statucie; (iii) realizowanie strategii rozwoju zatwierdzonej przez Walne Zgromadzenie; (iv) organizowanie (koordynowanie) pracy zgodnie z celami i planami działalności; (v) podejmowanie decyzji określonych w statucie; oraz (vi) uczestniczenie w posiedzeniach Zarządu. Kontrakt menadżerski przewiduje zakaz działalności konkurencyjnej.

W dniu 10 września 2021 r. Rada Nadzorcza Spółki ustaliła ze skutkiem na dzień podjęcia uchwały jednorazowe dodatkowe wynagrodzenie w ramach premii uznaniowej z tytułu pełnienia funkcji członka zarządu Spółki za 2020 rok dla: (i) Tadeusza Dudka w wysokości 92 tys. zł; (ii) Michała Czernikow w wysokości 92 tys. zł; (iii) Dariusza Kostanka w wysokości 60,8 tys. zł.; (iv) Karoliny Janickiej w wysokości 60,8 tys. zł.; (v) Łukaszowi Bieńko w wysokości 60,8 tys. zł.; oraz (vi) Bartoszowi Dzirba w wysokości 48 tys. zł.

Poniższa tabela przedstawia całkowite wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków pozostałego kluczowego personelu powiększone o rezerwy na wynagrodzenie zmienne na Datę Prospektu oraz za lata 2021, 2020 oraz 2019. Emitent wskazuje, że w wartości wynagrodzenia za rok 2021 wykazana została rezerwa w wysokości 3.000 tys. zł. Na Datę Prospektu premie dla Zarządu zostały wypłacone, a rezerwa została rozwiązana. Na całkowite wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków pozostałego kluczowego personelu składają się wynagrodzenie otrzymywane z tytułu pełnienia funkcji w Spółce (tj. na podstawie kontraktów menadżerskich) wynagrodzenie z tytułu świadczonych na rzecz Emitenta usług (tj. na podstawie umów o współpracy), z tytułu powołania (na podstawie uchwał powołujących do pełnienia danej funkcji) oraz z tytułu Programu Motywacyjnego (zob. „Kapitał zakładowy i akcje” – „Program Motywacyjny”). Wynagrodzenia otrzymane z poszczególnych tytułów zostały przedstawione w tabelach poniżej. Dodatkowo, Pan Łukasz Bieńko (Członek Zarządu) otrzymuje także wynagrodzenie na podstawie umowy o pracę zawartej z Passus S.A. Oddział w Moszczenicy, na podstawie której otrzymał wynagrodzenie w wysokości 190.875 zł za okres od 01.01.2022 r. do Daty Prospektu, 211.000 zł za okres od 01.01 do 31.12.2021 r., 81.000 zł za okres od 01.01 do 31.12.2020 r. oraz 60.000 zł za okres od 01.01 do 31.12.2019 r. Pani Dorota Deręg (członek kluczowego personelu) otrzymuje wynagrodzenie wyłącznie na podstawie umowy o pracę zawartej ze Spółką (z tego powodu jej wynagrodzenie zostało przedstawione w poniższej tabeli, ale nie zostało przedstawione w znajdujących się niżej tabelach zawierających informacje o wynagrodzeniu z tytułu pełnienia funkcji w Spółce (tj. na podstawie kontraktów menadżerskich), z tytułu świadczonych na rzecz Emitenta usług (tj. na podstawie umów o współpracy) oraz z tytułu Programu Motywacyjnego. Z tytułu umowy o pracę zawartej ze Spółką Pani Dorota Deręg otrzymała wynagrodzenie w wysokości 263.200 zł za okres od 1 stycznia 2022 r. do Daty Prospektu (nie otrzymywała wynagrodzenia w latach 2021, 2020 oraz 2019).

	Rok zakończony 31 grudnia			
	Od 01.01.2022 do Daty Prospektu	2021	2020	2019
	<i>(w zł)</i>			
Tadeusz Dudek.....	605 210	1.331.000	842.000	747.000
Bartosz Dzirba	395 983	940.000	550.000	553.000
Karolina Janicka.....	275 905	838.000	573.000	680.000
Dariusz Kostanek.....	431 015	858.000	600.000	518.000
Michał Czernikow.....	430 338	1.055.000	656.000	571.000
Łukasz Bieńko	606 933	1.233.000	677.000	527.000
Dorota Deręg	263.200	-	-	-
Łącznie	3.008.584	6.255.000	3.898.000	3.596.000

Źródło: Emitent

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków pozostałego kluczowego personelu, otrzymane z tytułu pełnienia funkcji w Spółce (tj. na podstawie kontraktów menadżerskich), za okres od 1 stycznia 2022 roku do Daty Prospektu oraz za lata 2021, 2020 i 2019. z tytułu pełnienia funkcji w Spółce (tj. na podstawie kontraktów menadżerskich).

	Rok zakończony 31 grudnia			
	Od 01.01.2022 do Daty Prospektu	2021	2020	2019
	<i>(w zł)</i>			
Tadeusz Dudek	196.400	813.000	326.000	267.000

Bartosz Dzirba	78.190	560.000	170.000	238.000
Karolina Janicka	99.040	454.000	200.000	335.000
Dariusz Kostanek	116.690	461.000	223.000	161.000
Michał Czernikow	116.900	688.000	300.000	212.000
Łukasz Bieńko	78.190	666.000	240.000	177.000
Łącznie	685.410	3.642.000	1.459.000	1.390.000

Źródło: Emitent

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków pozostałego kluczowego personelu, otrzymane z tytułu świadczonych na rzecz Emitenta usług (tj. na podstawie umów o współpracy), za okres od 1 stycznia 2022 r. do Daty Prospektu oraz za lata 2021, 2020 i 2019. z tytułu świadczonych na rzecz Emitenta usług (tj. na podstawie umów o współpracy).

	Od 01.01.2022 do Daty Prospektu	Rok zakończony 31 grudnia		
		2021	2020	2019
		(w zł)		
Tadeusz Dudek	366 942	462.000	460.000	480.000
Bartosz Dzirba	275 925	324.000	324.000	315.000
Karolina Janicka	135 000	328.000	317.000	345.000
Dariusz Kostanek	272 460	341.000	321.000	357.000
Michał Czernikow	271 570	311.000	300.000	359.000
Łukasz Bieńko	296 000	300.000	300.000	290.000
Łącznie	1.617.897	2.066.000	2.022.000	2.146.000

Źródło: Emitent

Poniższa tabela przedstawia wynagrodzenie członków Zarządu oraz członków pozostałego kluczowego personelu otrzymane z tytułu Programu Motywacyjnego za okres od 1 stycznia 2022 r. do Daty Prospektu oraz za lata 2021, 2020 i 2019.

	Od 01.01.2022 do Daty Prospektu	Rok zakończony 31 grudnia		
		2021	2020	2019
		(w zł)		
Tadeusz Dudek	41.868	56.000	56.000	-
Bartosz Dzirba	41.868	56.000	56.000	-
Karolina Janicka	41.865	56.000	56.000	-
Dariusz Kostanek	41.865	56.000	56.000	-
Michał Czernikow	41.868	56.000	56.000	-
Łukasz Bieńko	41.868	56.000	56.000	-
Łącznie	251.202	336.000	336.000	-

Źródło: Emitent

Emitent wskazuje, że w odniesieniu do wypłaty wynagrodzenia z tytułu premii dla członków Zarządu za rok obrotowy 2021, premie te zostały wykazane w wynagrodzeniu za wskazany rok obrotowy. W latach obrotowych 2019 oraz 2020 premie były wypłacane w danym roku obrotowym. W przypadku premii za 2021 część kwot została wypłacona w roku obrotowym (premie uznaniowe) tj. w roku 2021, zaś na część premii (uzależnionych od wyniku) została zawiązana rezerwa, która uległa rozwiązaniu w 2022 roku po wypłacie poszczególnych kwot, o której to mowa powyżej. W 2022 roku Rada Nadzorcza nie przyznała żadnych premii uznaniowych. Premie za rok obrotowy 2022 zostaną wypłacone zgodnie z Polityką Wynagradzania zatwierdzoną przez Walne Zgromadzenie dnia 23 listopada 2022 r.

Członkowie Zarządu będący akcjonariuszami Spółki otrzymali wynagrodzenia w postaci podziału zysku w wyniku wypłaty dywidendy z zysku za lata obrotowe 2019 oraz 2020. Za rok obrotowy 2021 nie została wypłacona dywidenda. Członkowie zarządu nie otrzymali wynagrodzenia w formie akcji lub innego świadczenia w naturze.

Spółka nie jest stroną umów o świadczenie usług zawartych z członkami Zarządu, które przewidywałyby wypłatę świadczeń na rzecz tych osób w momencie rozwiązania umowy. Na wynagrodzenie członków Zarządu składa się wynagrodzenie i świadczenia stałe, zmienne, uczestnictwo w Programie Motywacyjnym oraz wynagrodzenie za pełnienie funkcji w Spółce oraz w spółkach zależnych. Członkowie Zarządu Spółki uczestniczą w Programie Motywacyjnym Spółki, którego szczegółowy opis znajduje się w rozdziale „Kapitał zakładowy i akcje”.

Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej

W dniu 28 grudnia 2017 r., Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę określającą wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej, zaś w dniu 12 czerwca 2019 r. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę określającą wynagrodzenie wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, na następującym poziomie:

- Paweł Misiurewicz – 5.000,00 zł brutto za każdy miesiąc pełnionej funkcji tytułem wynagrodzenia podstawowego dla przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Jacek Figuła – 5.000,00 zł brutto za każdy miesiąc pełnionej funkcji tytułem wynagrodzenia podstawowego dla wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Karol Jonatowski – 1.100,00 zł brutto za każde posiedzenie Rady Nadzorczej, w którym członek Rady Nadzorczej brał udział;
- Michael Schoeneberg – 1.100,00 zł brutto za każde posiedzenie Rady Nadzorczej, w którym członek Rady Nadzorczej brał udział;
- Philippe Pascal Rene Gautier – 1.100,00 zł brutto za każde posiedzenie Rady Nadzorczej, w którym członek Rady Nadzorczej brał udział.

Uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 21 czerwca 2022 r. podjęto uchwałę o zmianie wynagrodzenia przysługującego członkom Rady Nadzorczej na następującym poziomie:

- Miesięczne wynagrodzenie w wysokości 10.000,00 zł brutto z tytułu pełnienia funkcji przewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Miesięczne wynagrodzenie w wysokości 5.000,00 zł brutto z tytułu pełnienia funkcji wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej;
- Miesięczne wynagrodzenie w wysokości 1.500,00 zł brutto z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej;

Ponadto, członkom komitetów Rady Nadzorczej, w tym Komitetu Audytu, przysługuje dodatkowe miesięczne wynagrodzenie w wysokości:

- 1.500,00 zł brutto z tytułu pełnienia funkcji przewodniczącego komitetu;
- 1.000,00 zł brutto z tytułu pełnienia funkcji członka komitetu;

Poniższa tabela wskazuje wynagrodzenie wypłacone dotychczasowemu składowi Rady Nadzorczej.

	Rok zakończony 31 grudnia			
	Od 01.01.2022 do daty Prospektu	2021	2020	2019
		(w zł)		
Paweł Misiurewicz	81.667	60.000	60.000	60.000
Jacek Figuła	55.000	60.000	60.000	31.000
Karol Jonatowski (do 20.06.2022).....	1.100	6.600	-	2.000
Michael Schoeneberg (do 20.06.2022)	-	-	-	-
Philippe Pascal Rene Gautier	8.920	6.600	-	1.000
Łukasz Żuk (od 21.06.2022).....	8.011	-	-	-
Jacek Czykiel (od 21.06.2022)	7.952	-	-	-
Łącznie	162.650	133.200	120.000	94.000

Źródło: Emitent

Polityka Wynagradzania

Dnia 23 listopada 2022 r. Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 90d ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, przyjęło uchwałę w sprawie zatwierdzenia polityki wynagrodzeń członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Polityka Wynagradzania weszła w życie z chwilą podjęcia uchwały o jej zatwierdzeniu.

Polityka Wynagradzania określa zasady oraz procedury ustalania, naliczania, przyznawania i wypłacania wynagrodzeń członkom Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Polityka Wynagradzania wskazuje kryteria brane pod uwagę przy ustalaniu wynagrodzenia członków Zarządu i Rady Nadzorczej oraz rodzaje stosunków prawnych, które mogą być podstawą prawną wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Polityka Wynagradzania zawiera także regulacje dotyczące identyfikacji potencjalnych konfliktów interesów związanych z wynagradzaniem członków Zarządu i Rady Nadzorczej. W Polityce Wynagradzania przewidziano okresowe przeglądy jej postanowień przez Radę Nadzorczą oraz tryb dokonywania zmian w Polityce Wynagradzania. Polityka Wynagradzania przewiduje również możliwość tymczasowego odstąpienia od stosowania jej postanowień w ściśle określonych okolicznościach. Rada Nadzorcza została upoważniona do określania wynagrodzenia zmiennego członków Zarządu oraz uszczegółowiania i rozszerzania kryteriów premiowania członków Zarządu.

Spółka wypłaca wynagrodzenia członkom Zarządu i Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z Polityką Wynagradzania. Dotychczasowe praktyki oraz przyjęte regulacje w Spółce w zakresie wynagradzania członków Zarządu i Rady Nadzorczej obowiązujące w Spółce przed wejściem w życie Polityki Wynagradzania pozostają w zgodności z jej postanowieniami. Rada Nadzorcza, zgodnie z Polityką Wynagradzania, corocznie sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach przedstawiające kompleksowy przegląd wynagrodzeń.

Płatności w formie akcji

Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej oraz pozostałego kluczowego personelu w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi nie otrzymali nagród czy korzyści w formie akcji innych niż warranty subskrypcyjne wynikające z Programu Motywacyjnego Spółki.

Program Motywacyjny

Członkowie Zarządu Spółki uczestniczyli w Programie Motywacyjnym Spółki, którego szczegółowy opis znajduje się w rozdziale „*Kapitał zakładowy i akcje*”. Ogólna liczba warrantów subskrypcyjnych wydanych w związku z programem członkom Zarządu wynosiła 70.000 warrantów, z czego na Datę Prospektu członkowie Zarządu objęli akcje z wszystkich przysługujących im warrantów:

Tadeusz Dudek – w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały już zarejestrowane w KDPW;

Bartosz Dzirba - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały już zarejestrowane w KDPW;

Karolina Janicka - w wyniku wykonania prawa z przysługujących jej warrantów objęła 11.666 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały już zarejestrowane w KDPW;

Dariusz Kostanek – w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.666 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały już zarejestrowane w KDPW;

Michał Czernikow - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały już zarejestrowane w KDPW;

Łukasz Bienko - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały już zarejestrowane w KDPW;

Pozafinansowe składniki wynagrodzenia członków Zarządu

Członkom Zarządu nie przysługują istotne pozafinansowe składniki wynagrodzenia.

Zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i innych świadczeń na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków pozostałego kluczowego personelu

Na Datę Prospektu nie występują zobowiązania z tytułu odpraw emerytalnych, rentowych i innych świadczeń na rzecz Członków Zarządu, Rady Nadzorczej i członków pozostałego kluczowego personelu Spółki.

Ład korporacyjny i Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW

Zgodnie z Regulaminem GPW, spółki akcyjne będące emitentami akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa dopuszczonych do obrotu giełdowego powinny przestrzegać zasad ładu korporacyjnego określonych

w dokumencie Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW przyjętym w 2021 roku przez Radę Giełdy na podstawie § 29 ust. 1 Regulaminu GPW.

Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW to zbiór zasad postępowania dotyczących zasad ujawniania informacji i komunikacji z inwestorami, organów spółek giełdowych, systemów i funkcji wewnętrznych, walnego zgromadzenia spółki i relacji z akcjonariuszami, konfliktu interesów i transakcji z podmiotami powiązanymi oraz wynagrodzeń.

Regulamin GPW oraz uchwały Zarządu i Rady Nadzorczej GPW określają sposób ujawniania przez spółki giełdowe, do których stosuje się Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW, informacji o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego oraz zakres informacji przekazywanych na ten temat. Spółka giełdowa publikuje w sposób trwały informacje wskazujące, które z zasad stosuje, a których nie stosuje. W odniesieniu do zasad, które nie są przez spółkę giełdową stosowane, informacja powinna zawierać szczegółowe wyjaśnienie okoliczności i przyczyn niestosowania danej zasady. W przypadku incydentalnego naruszenia danej zasady szczegółowej, spółka giełdowa niezwłocznie ogłasza informację o tym fakcie.

Spółka dąży do zapewnienia jak największej transparentności swoich działań, należytej jakości komunikacji z inwestorami oraz ochrony praw akcjonariuszy, także w kwestiach nieregulowanych przez prawo. W związku z tym Spółka podjęła lub podejmie niezbędne działania w celu najpełniejszego przestrzegania zasad zawartych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

Na Datę Prospektu Spółka, nie będąc emitentem akcji, obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa dopuszczonych do obrotu giełdowego na rynku regulowanym GPW, nie jest zobowiązana do stosowania zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW. Spółka począwszy od momentu dopuszczenia akcji do obrotu na platformie NewConnect stosuje w sposób trwały i zamierza stosować zasady ładu korporacyjnego opisanego w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW, z zastrzeżeniem następujących:

1.3 W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.1. zagadnienia środowiskowe, zawierające mierniki i ryzyka związane ze zmianami klimatu i zagadnienia zrównoważonego rozwoju;

Spółka z racji swojej działalności polegającej na wytwarzaniu m.in. oprogramowania komputerowego w niewielkim stopniu oddziałuje na środowisko, w związku z czym nie obejmowała dotychczas w swojej strategii tego zagadnienia. Spółka ma w planach wdrożenie tematyki ESG do swojej strategii.

1.3 W swojej strategii biznesowej spółka uwzględni również tematykę ESG, w szczególności obejmującą:

1.3.2. sprawy społeczne i pracownicze, dotyczące m.in. podejmowanych i planowanych działań mających na celu zapewnienie równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowników, dialogu ze społecznościami lokalnymi, relacji z klientami.

Spółka w swojej działalności podejmuje liczne czynności zmierzające bezpośrednio lub pośrednio do zapewnienia równouprawnienia płci, należytych warunków pracy, poszanowania praw pracowniczych, jak i dialogu z lokalną społecznością i relacji z klientami. Działania te do tej pory nie były działaniami ustrukturyzowanymi o zaplanowanej strategii w konkretnym horyzoncie czasowym. Spółka panuje te działania ustrukturyzować i wpisać w strategię biznesową.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych.

Spółka na obecny moment nie ujmowała tematyki ESG w strategii biznesowej, skupiając się przede wszystkim na jakości rozwoju działalności operacyjnej Emitenta. Emitent jednak planuje w przyszłości, z uwagi na znaczny rozwój tematyki ESG w zakresie prowadzenia działalności, uwzględnić te czynniki w kontekście długofalowych strategii rozwoju.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

1.4.1. objaśniać, w jaki sposób w procesach decyzyjnych w spółce i podmiotach z jej grupy uwzględniane są kwestie związane ze zmianą klimatu, wskazując na wynikające z tego ryzyka;

Spółka jak już wskazywała rozpatruje swoją działalność jako oddziałującą na środowisko w niewielkim stopniu, z tego też względu nie objaśniała o wpływie decyzji biznesowych na kwestie związane ze zmianą klimatu. Z uwagi jednak na plany wdrożenia tematyki ESG w długofalowych strategiach rozwoju, Spółka planuje o takich procesach informować.

1.4. W celu zapewnienia należytej komunikacji z interesariuszami, w zakresie przyjętej strategii biznesowej spółka zamieszcza na swojej stronie internetowej informacje na temat założeń posiadanej strategii, mierzalnych celów, w tym zwłaszcza celów długoterminowych, planowanych działań oraz postępów w jej realizacji, określonych za pomocą mierników, finansowych i niefinansowych. Informacje na temat strategii w obszarze ESG powinny m.in.:

1.4.2. przedstawiać wartość wskaźnika równości wynagrodzeń wypłacanych jej pracownikom, obliczanego jako procentowa różnica pomiędzy średnim miesięcznym wynagrodzeniem (z uwzględnieniem premii, nagród i innych dodatków) kobiet i mężczyzn za ostatni rok, oraz przedstawiać informacje o działaniach podjętych w celu likwidacji ewentualnych nierówności w tym zakresie, wraz z prezentacją ryzyk z tym związanych oraz horyzontem czasowym, w którym planowane jest doprowadzenie do równości.

Spółka w swojej działalności podejmuje liczne czynności zmierzające bezpośrednio lub pośrednio do zapewnienia równouprawnienia płci w zakresie wynagrodzeń. Działania te do tej pory nie były działaniami ustrukturyzowanymi o zaplanowanej strategii w konkretnym horyzoncie czasowym. Spółka panuje te działania ustrukturyzować i wpisać w strategię biznesową.

2.1. Spółka powinna posiadać politykę różnorodności wobec zarządu oraz rady nadzorczej, przyjętą odpowiednio przez radę nadzorczą lub walne zgromadzenie. Polityka różnorodności określa cele i kryteria różnorodności m.in. w takich obszarach jak płeć, kierunek wykształcenia, specjalistyczna wiedza, wiek oraz doświadczenie zawodowe, a także wskazuje termin i sposób monitorowania realizacji tych celów. W zakresie zróżnicowania pod względem płci warunkiem zapewnienia różnorodności organów spółki jest udział mniejszości w danym organie na poziomie nie niższym niż 30%.

2.2. Osoby podejmujące decyzje w sprawie wyboru członków zarządu lub rady nadzorczej spółki powinny zapewnić wszechstronność tych organów poprzez wybór do ich składu osób zapewniających różnorodność, umożliwiając m.in. osiągnięcie docelowego wskaźnika minimalnego udziału mniejszości określonego na poziomie nie niższym niż 30%, zgodnie z celami określonymi w przyjętej polityce różnorodności, o której mowa w zasadzie.

2.11. Poza czynnościami wynikającymi z przepisów prawa raz w roku rada nadzorcza sporządza i przedstawia zwyczajnemu walnemu zgromadzeniu do zatwierdzenia roczne sprawozdanie. Sprawozdanie, o którym mowa powyżej, zawiera co najmniej:

2.11.6. informację na temat stopnia realizacji polityki różnorodności w odniesieniu do zarządu i rady nadzorczej, w tym realizacji celów, o których mowa w zasadzie 2.1.

Spółka nie wyznaczyła celów dotyczących składu Zarządu i Rady Nadzorczej w zakresie różnorodności, a koncentruje się jedynie na jakości zarządzania. W każdym razie, zrównoważona proporcja kobiet i mężczyzn w Zarządzie i Radzie Nadzorczej w przyszłości będzie brana pod uwagę w zależności od zakresu powierzonych obowiązków, dostępności kandydatów odpowiednich na dane stanowisko oraz wielkości Zarządu i Rady Nadzorczej.

4.3. Spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym.

Na Datę Prospektu Spółka nie zamierza stosować powyższej zasady, jednakże każdorazowo będzie analizowała strukturę akcjonariatu Spółki oraz oczekiwań akcjonariuszy, i zdecyduje, czy zapewnienie publicznie dostępnych transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym jest uzasadnione.

W związku z powyższym Spółka stosuje w sposób trwały zasady wskazane w rozdziale 1. Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami (z zastrzeżeniem zasad 1.3.1., 1.3.2., 1.4., 1.4.1. oraz 1.4.2.), rozdziale 2. Zarząd i Rada Nadzorcza (z zastrzeżeniem zasad 2.1, 2.2, oraz 2.11.6), 3. Systemy i funkcje wewnętrzne, 4. Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami (z zastrzeżeniem zasady 4.3), 5. Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi, oraz 6. Wynagrodzenia.

Zarząd nie wyklucza, że w przyszłości może dojść do zmiany stanowiska w zakresie stosowania zasad, o których mowa powyżej. W takim wypadku Spółka poinformuje, w terminie oraz na zasadach określonych przez mające zastosowanie regulacje, o wszelkich zmianach w zakresie stosowania lub niestosowania zasad ładu korporacyjnego opisanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW.

W przypadku, gdy wdrożenie poszczególnych zasad ładu korporacyjnego określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW będzie wymagało dokonania zmian w dokumentacji korporacyjnej Spółki lub przyjęcia dodatkowych dokumentów korporacyjnych, Zarząd podejmie działania mające na celu wprowadzenie takich zmian. Zarząd zwraca uwagę, że decyzja co do przestrzegania niektórych zasad określonych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW należeć będzie do akcjonariuszy Spółki oraz do Rady Nadzorczej. Od dnia dopuszczenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka będzie publikowała informację o przestrzeganiu zasad ładu korporacyjnego opisanych w Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW zgodnie z postanowieniami Regulaminu GPW.

ZNACZNI AKCJONARIUSZE

Znaczni akcjonariusze Spółki na Datę Prospektu

Poniższa tabela przedstawia informacje o znacznych akcjonariuszach Spółki na Datę Prospektu, tj. akcjonariusza posiadających przynajmniej 5 % ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu („Znaczni Akcjonariusze”). Na Datę Prospektu Znaczni Akcjonariusze to Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek wraz z małżonką Karoliną Janicką, Dariusz Kopyt oraz Michał Czernikow.

Akcjonariusz	Na Datę Prospektu			
	Liczba posiadanych Akcji Istniejących	(%)	Liczba głosów	(%)
Paweł Misiurewicz.....	711.674	34,67%	711.674	34,67%
Tadeusz Dudek wraz z Karoliną Janicką.....	406.725	19,81	406.725	19,81
Dariusz Kopyt.....	132.300	6,45	132.300	6,45
Michał Czernikow.....	126.872	6,18	126.872	6,18
Akcjonariat Mniejszościowy.....	675.179	32,89	675.179	32,89
Razem	2.052.750	100,00	2.052.750	100,00

Źródło: Emitent.

Znaczni Akcjonariusze Emitenta nie posiadają żadnych innych praw głosu na Walnym Zgromadzeniu ani nie są w żaden inny sposób uprzywilejowani pod względem prawa głosu.

Na Datę Prospektu akcjonariusz Tadeusz Dudek jest Prezesem Zarządu Emitenta, akcjonariusz Michał Czernikow jest Członkiem Zarządu Emitenta, akcjonariusz Karolina Janicka jest Członkiem Zarządu Emitenta, a akcjonariusz Paweł Misiurewicz jest Członkiem Rady Nadzorczej Emitenta.

Kontrola nad Spółką

Na Datę Prospektu Spółka nie posiada akcjonariusza większościowego. Żaden z akcjonariuszy Spółki nie posiada kontroli nad Spółką.

Ustalenia, których realizacja może powodować w przyszłości zmiany w sposobie kontroli nad Spółką

Na Datę Prospektu Spółce nie są znane żadne ustalenia, których realizacja mogłaby w późniejszej dacie spowodować zmiany w sposobie sprawowania kontroli nad Spółką.

Mechanizmy zapobiegające nadużywaniu kontroli

Na Datę Prospektu Statut nie zawiera postanowień, które zapobiegałyby ewentualnemu nadużywaniu kontroli przez akcjonariuszy większościowych Emitenta, w sytuacji, gdyby tacy akcjonariusze istnieli.

Przepisy KSH oraz Ustawy o Ofercie stanowiące prawną podstawę ochrony akcjonariuszy mniejszościowych obejmują w szczególności: (i) zwoływanie Walnego Zgromadzenia i składanie wniosków o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia; (ii) prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia; (iii) prawo do przedstawiania projektów uchwał dotyczących spraw znajdujących się w porządku obrad danego Walnego Zgromadzenia; (iv) prawo do żądania wyboru członków Rady Nadzorczej w głosowaniu oddzielnymi grupami; (v) wymaganą kwalifikowaną większość głosów do podejmowania najistotniejszych uchwał Walnego Zgromadzenia; oraz (vi) prawo do powołania rewidenta do spraw szczególnych.

Postanowienia Statutu, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad Spółką

Zgodnie z § 8 Statutu, zbycie akcji imiennej wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności, chyba że akcje są zbywane na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży akcji na rzecz osoby trzeciej.

Wniosek akcjonariusza o udzielenie zgody przez Zarząd Spółki na zbycie akcji powinien określać: liczbę zbywanych akcji, wskazanie podmiotu, na rzecz którego akcjonariusz zamierza zbyć akcje oraz zasadniczych warunków umowy zbycia akcji, w tym cenę.

W razie odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji, Zarząd obowiązany jest w terminie nie dłuższym niż cztery tygodnie od dnia otrzymania wniosku o wyrażenie zgody na zbycie akcji wskazać osobę, która w terminie następnych 4 (czterech) tygodni złoży akcjonariuszowi zgłaszającemu zamiar zbycia akcji ofertę nabycia akcji, za cenę określoną na podstawie przeprowadzonej na zlecenie Zarządu wyceny akcji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

Jeżeli opisane powyżej terminu upłyną bezskutecznie, akcjonariusz uprawniony będzie do rozporządzenia akcjami na rzecz podmiotu wskazanego w przedstawionym Zarządowi wniosku i na warunkach w nim określonych.

Zbycie lub zastawienie akcji z naruszeniem zasad powyżej opisanych będzie bezskuteczne wobec Spółki.

ROZWODNIENIE

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym).

TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 24 (MSR 24) podmioty i osoby uważa się za powiązane ze spółką, jeżeli podmiot ten lub bliski krewny osoby:

- sprawuje kontrolę nad spółką lub uczestniczy w jej wspólnym zarządzaniu, wywiera na nią znaczący wpływ lub zajmuje kluczowe stanowisko w zarządzaniu spółką lub jednostką dominującą;
- jest członkiem tej samej grupy spółek;
- jest stowarzyszona z przedsiębiorstwem w rozumieniu MSR 28 lub jest wspólnym przedsięwzięciem, w którym przedsiębiorstwo jest partnerem w rozumieniu MSR 31;
- w takim samym stopniu, w jakim spółka jest wspólnym przedsięwzięciem tych samych stron trzecich;
- jest spółką, która jest kontrolowana przez podmiot powiązany, podlega znacznemu wpływowi tego podmiotu lub podlega wspólnemu zarządzaniu, w którym uczestniczy podmiot powiązany z tą spółką lub w którym osoba ta zajmuje kluczowe stanowisko w zarządzie; lub
- jest funduszem emerytalnym utworzonym na rzecz pracowników spółki lub na rzecz podmiotu powiązanego z tą spółką z przeznaczeniem na wypłaty po ustaniu stosunku pracy.

Znaczeni akcjonariusze Emitenta zostali opisani w rozdziale „Znaczeni akcjonariusze”. Na Datę Prospektu Spółka nie posiada akcjonariusza większościowego. Żaden z akcjonariuszy Spółki nie posiada kontroli nad Spółką.

Kluczowy personel kierowniczy Spółki został opisany w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny”.

Informacje o Grupie Emitenta, w tym o udziałach i akcjach Emitenta w spółkach zależnych od Emitenta, zostały przedstawione w rozdziale „Ogólne informacje o Grupie”.

Pozostałe podmioty powiązane z Emitentem obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz pozostałe podmioty i osoby powiązane, do których Emitent zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy mających znaczący wpływ na Spółkę, kontrolowane przez kluczowy personel kierowniczy lub przez bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

1. Passus sp. z o.o.,
2. Opinia24 sp. z o.o.,
3. P.P.U.H. Abbey Tadeusz Dudek,
4. 4Prospects Dariusz Kostanek,
5. Karolina Janicka (jednoosobowa działalność gospodarcza),
6. BMD Networks Bartosz Dzirba,
7. Michał Czernikow EMCE,
8. EVUM Łukasz Bieńko,
9. Kancelaria Rady Prawnego Edyta Boguszevska – Czernikow,
10. CzekSec Katarzyna Czernikow.

Poza transakcjami uwzględnionymi w zestawieniach poniżej, w okresie od 01.01.2019 r. do Daty Prospektu nie wystąpiły inne transakcje pomiędzy Spółką a podmiotami powiązanyymi w rozumieniu MSR 24.

W ocenie Emitenta wszystkie transakcje z podmiotami powiązanyymi zostały zawarte na warunkach rynkowych i po cenach nieodbiegających od cen stosowanych w transakcjach pomiędzy podmiotami niepowiązanyymi. Należności lub zobowiązania wobec podmiotów powiązanych na koniec danego roku obrotowego nie są zabezpieczone, i są rozliczane w środkach pieniężnych. Pożyczki udzielane pomiędzy podmiotami powiązanyymi są oprocentowane na zasadach rynkowych. Należności i zobowiązania wobec podmiotów powiązanych nie są objęte żadnymi udzielonymi lub otrzymanymi gwarancjami. W okresie prezentowanym w niniejszym punkcie Emitent nie zawierał transakcji nieodpłatnych z podmiotami powiązanyymi.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań wynikających z transakcji z podmiotami powiązanyymi zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Emitent zalicza członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupy zalicza się także członków zarządu i rady nadzorczej spółek zależnych, o ile pełnią jednocześnie kierowniczą rolę w Spółce.

Wynagrodzenia wypłacane członkom Zarządu i członkom Rady Nadzorczej zostały opisane w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny – Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Zarządu” oraz „Zarządzanie i ład korporacyjny – Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej”.

Na Datę Prospektu, w latach zakończonych 31 grudnia 2021, 31 grudnia 2020 oraz 31 grudnia 2019 Spółka zawarła umowy pożyczki z dwoma członkami Zarządu. Spółka w okresie od 01.01 do 31.12.2019 otrzymała pożyczkę w wysokości 75.000 zł od członka Zarządu Bartosza Dzirba, a także w okresie od 01.01 do 31.12.2021 pożyczkę w wysokości 150.000 zł. W okresie od 01.01 do 31.12.2021 Spółka otrzymała także pożyczkę w wysokości 100.000 zł od członka Zarządu Dariusza Kostanka. Zgodnie z informacjami finansowymi, objętymi skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi, wszystkie pożyczki zostały spłacone w odpowiednich okresach obrotowych zatem saldo zobowiązań z tego tytułu na koniec każdego okresu wynosiło 0 zł. Pożyczki oparte były na stałej stopie procentowej w wysokości: 10% w 2019 roku oraz 6,5% w 2021 roku i nie były zabezpieczone na majątku Spółki. Spółki z Grupy, w okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi, nie udzieliły pożyczek członkom Zarządu lub członkom Rady Nadzorczej.

W okresie od 01.01 do 31.12.2020 Spółka otrzymała pożyczkę w wysokości 500.000 zł od Opinia 24 sp. z o.o. (podmiot powiązany osobowo poprzez członka Rady Nadzorczej - Pawła Misiurewicza). Zgodnie z informacjami finansowymi objętymi skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi pożyczka została spłacona w odpowiednich okresach obrotowych zatem saldo zobowiązań z tego tytułu na koniec każdego okresu wynosiło 0 zł. Pożyczka oparta była o stałą stopę procentową w wysokości 7% w skali roku i nie była zabezpieczona na majątku Spółki.

	od 01.01.2022 do Daty Prospektu	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Dzirba Bartosz	-	150 000 zł	-	75 000 zł
Kostanek Dariusz	-	100 000 zł	-	100 000 zł
Wisenet Sp. z o.o.	2 500 000 zł			
Opinia24 sp. z o.o. (podmiot powiązany osobowo poprzez członka Rady Nadzorczej – Pawła Misiurewicza)	-	-	500 000 zł	-
Razem	2 500 000 zł	250 000 zł	500 000 zł	175 000 zł

Źródło: Spółka

W okresie od 01.01.2022 do Daty Prospektu Spółka zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Wisenet, w której Emitent posiada obecnie 100% udziałów. Na mocy zawartej umowy Emitent pozyskał finansowanie w kwocie 2.500.000 zł. Pożyczka oparta jest na stałej stopie procentowej w wysokości 9,5% w skali roku i nie jest zabezpieczona na majątku Spółki. Pozyskane środki zostały przeznaczone na finansowanie jednego z prowadzonych projektów. Pożyczka zostanie spłacona do 31 grudnia 2022 roku.

Przychody z działalności operacyjnej

W okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku Emitent uzyskał przychód z działalności operacyjnej w wysokości 1 019 000 zł od Passus Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży urządzeń i licencji, 7 000 zł od P.P.U.H. Abbey Tadeusz Dudek, 5 500 zł od EMCE Michał Czernikow oraz 5 500 zł od EVUM Łukasz Bieńko - z tytułu refakturowania pakietów medycznych.

W okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku Emitent uzyskał przychód z działalności operacyjnej w wysokości 747 000 zł od Passus Sp. z o.o. z tytułu sprzedaży urządzeń i licencji, 40 000 zł od P.P.U.H. Abbey Tadeusz Dudek z tytułu refakturowania pakietu medycznego i sprzedaży sprzętu IT, 6 000 zł od EMCE Michał Czernikow oraz 6 000 zł od EVUM Łukasz Bieńko - z tytułu refakturowania pakietów medycznych.

W okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku Emitent uzyskał przychód z działalności operacyjnej w wysokości 45 000 zł od P.P.U.H. Abbey Tadeusz Dudek z tytułu refakturowania pakietu medycznego i sprzedaży sprzętu IT, 2 000 zł od CzekSec Katarzyna Czernikow, 6 000 zł od EMCE Michał Czernikow oraz 4 000 zł od EVUM Łukasz Bieńko - z tytułu refakturowania pakietów medycznych.

W okresie od 01.01.2022 do Daty Prospektu roku Emitent uzyskał przychód z działalności operacyjnej w wysokości 354 431 zł od Chaos Gears S.A. z tytułu podnajmu biura przy ul. Goraszewskiej 19 w Warszawie, usług marketingowych oraz sprzedaży licencji obcych, 800 zł od Sycope Sp. z o.o. (w dniu 17 sierpnia 2022 r. spółka Sycope sp. z o.o. została

przejęta przez Wisenet sp. z o.o.), 42 900 zł od Wisenet Sp. z o.o. oraz 600 zł od Sycope S.A. z tytułu podnajmu biura przy ul. Goraszewskiej 19 w Warszawie, 1 647 zł od CzekSec Katarzyna Czernikow, 5 563 zł od P.P.U.H. Abbey Tadeusz Dudek oraz 5 563 zł od EMCE Michał Czernikow - z tytułu refakturowania pakietów medycznych, natomiast 69 106 zł od EVUM Łukasz Bieńko z tytułu sprzedaży samochodu osobowego.

	Przychody z dział. Operacyjnej			
	od 01.01.2022	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do
	do Daty	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	Prospektu			
Sprzedaż do:				
Passus Sp.z o.o.	-	-	747 000 zł	1 019 000 zł
Chaos Gears S.A.	354 431 zł	-	-	-
Sycope Sp. z o.o.	800 zł	-	-	-
Sycope S.A.	600 zł	-	-	-
Wisenet Sp. z.o.o.	42 900 zł	-	-	-
CzekSec Katarzyna Czernikow	1 647zł	2 000 zł	-	-
P.P.U.H. Abbey Tadeusz Dudek	5 563 zł	45 000 zł	40 000 zł	7 000 zł
EMCE Michał Czernikow	5 563 zł	6 000 zł	6 000 zł	5 500 zł
EVUM Łukasz Bieńko	69 106 zł	4 000 zł	6 000 zł	5 500 zł
Razem	480 640 zł	57 000 zł	799 000 zł	1 037 000 zł

Źródło: Spółka

Należności

Należności na dzień 31.12.2019 roku od Passus Sp. z o.o. w wysokości 455 000 zł wynikały z tytułu sprzedaży urządzeń i licencji, natomiast należności od EMCE Michała Czernikowa w wysokości 1 000 zł wynikały z tytułu refakturowania pakietu medycznego.

Należności na Datę Prospektu roku od Wisenet Sp. z o.o. w wysokości 4 797 zł wynikały z tytułu podnajmu biura, należności od PPUH ABBEY Tadeusz Dudek w wysokości 350 zł wynikały z tytułu refakturowania kosztów niestanowiących kosztów uzyskania przychodów, natomiast należności w wysokości 79 000 zł od EVUM Łukasz Bieńko wynikały ze sprzedaży samochodu osobowego, należność od Chaos Gears S.A. w wysokości 81 903 zł wynikała ze sprzedaży usług organizacji i promocji warsztatów z zakresu usług AWS.

	Należności (stan na dzień)			
	Data Prospektu	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Sprzedaż do:				
Passus Sp.z o.o.	-	-	-	455 000 zł
Chaos Gears S.A.	81 903 zł	-	-	-
Wisenet Sp. z o.o.	4 797 zł	-	-	-
PPUH ABBEY Tadeusz Dudek	350 zł	-	-	-
EVUM Łukasz Bieńko	79 000 zł	-	-	-
EMCE Michał Czernikow	- zł	-	-	1 000 zł
Razem	166 050 zł	-	-	456 000 zł

Źródło: Spółka

W latach 2019 i 2020 Spółka dokonała odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 75 tys. zł od podmiotu powiązanego (Passus sp. z o.o.) ujęte w wyniku finansowym w tych latach. Odpisy te w całości zostały rozwiązane w 2020 roku.

Zakup (koszty, aktywa) i zobowiązania

W okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów i osób powiązanych.

W okresie od 01.01 do 31.12.2019 Emitent dokonał transakcji zakupu od: CzekSek Katarzyna Czernikow usług związanych z bezpieczeństwem informatycznym o wartości 20 000 zł, Passus Sp. z o.o. usług ubezpieczenia medycznego o wartości 51 000 zł, oraz zakupu od Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska – Czernikow usług prawnych o wartości 11 000 zł.

W okresie od 01.01 do 31.12.2020 Emitent dokonał transakcji zakupu od: CzekSek Katarzyna Czernikow usług pomocy technicznej o wartości 236 000 zł, Passus Sp. z o.o. usług ubezpieczenia medycznego o wartości 46 000 zł oraz zakupu od Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska – Czernikow usług prawnych o wartości 8 000 zł.

W okresie od 01.01 do 31.12.2021 Emitent dokonał transakcji zakupu od: CzekSek Katarzyna Czernikow usług pomocy technicznej związanych z teleinformacją o wartości 264 000 zł, Passus Sp. z o.o. usług ubezpieczenia medycznego o wartości 43 000 zł, oraz zakupu od Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska – Czernikow usług prawnych o wartości 79 000 zł.

W okresie od 01.01.2022 do Daty Prospektu Emitent dokonał transakcji zakupu od: Chaos Gears S.A. usług wsparcia AWS Cloud o wartości 892 118 zł, Wisenet Sp. z o.o. usług wsparcia technicznego o wartości 347 066 zł, CzekSek Katarzyna Czernikow usług pomocy technicznej związanych z teleinformacją o wartości 294 885 zł, Passus Sp. z o.o. usług ubezpieczenia medycznego o wartości 32 478 zł, oraz zakupu od Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska – Czernikow usług prawnych o wartości 151 400 zł.

	Zakup (koszty, aktywa)			
	Od 01.01.2022	od 01.01 do	od 01.01 do	od 01.01 do
	do Daty	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	Prospektu			
Zakup od:				
Chaos Gears S.A.	892 118 zł	-	-	-
Wisenet Sp. z o.o.	347 066 zł	-	-	-
CzekSec Katarzyna Czernikow	294 885 zł	264 000 zł	236 000 zł	20 000 zł
Passus Sp. z o.o.	32 478 zł	43 000 zł	46 000 zł	51 000 zł
Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska – Czernikow	151 400 zł	79 000 zł	8 000 zł	11 000 zł
Razem	1 717 947 zł	386 000 zł	290 000 zł	82 000 zł

Źródło: Spółka

Na dzień 31.12.2019 roku zobowiązania Emitenta wobec Passus Sp. z o.o. wynosiły 25 000 zł z tytułu ubezpieczenia medycznego.

Na dzień 31.12.2020 roku zobowiązania Emitenta wynosiły: 24 000 zł wobec CzekSek Katarzyna Czernikow z tytułu usług pomocy technicznej związanej z teleinformacją oraz 2 000 zł wobec Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska – Czernikow z tytułu usług prawnych.

Na dzień 31.12.2021 roku zobowiązania Emitenta wynosiły: 34 000 zł wobec CzekSek Katarzyna Czernikow z tytułu usług pomocy technicznej związanej z teleinformacją oraz 12 000 zł wobec Kancelaria Radcy Prawnego Edyta Boguszewska – Czernikow z tytułu usług prawnych.

Na Datę Prospektu roku zobowiązania Emitenta wynosiły: 144 320 zł wobec Chaos Gears S.A. z tytułu usług wsparcia, oraz 75 415 zł wobec Wisenet Sp. z o.o. z tytułu wsparcia technicznego i serwisu, 41 402 zł wobec CzekSec Katarzyna

Czernikow z tytułu usług pomocy technicznej związanej z teleinformacją, 2 770 zł wobec Passus Sp. z o.o. z tytułu refaktury usług medycznych.

	Data Prospektu	Zobowiązania (stan na dzień)		
		31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zakup od:				
Passus Sp. z o.o.	2 770 zł	-	-	25 000 zł
Chaos Gears S.A.	144 320 zł	-	-	-
Wisenet Sp. z o.o.	75 415 zł	-	-	-
CzekSec Katarzyna Czernikow	41 402zł	34 000 zł	24 000 zł	-
Kancelaria Rady Prawnego Edyta Boguszewska – Czernikow	-	12 000 zł	2 000 zł	-
Razem	263 907 zł	46 000 zł	26 000 zł	25 000 zł

Źródło: Spółka

Powyższe zestawienie nie obejmuje transakcji zakupów od kluczowego personelu kierowniczego, które mają charakter wynagrodzeń, a realizowane są w formie kontraktów B2B, umów zleceń, które zostały przedstawione w rozdziale „Zarządzanie i ład korporacyjny - Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Zarządu” oraz „Zarządzanie i ład korporacyjny - Wynagrodzenie i zasady wynagradzania członków Rady Nadzorczej”.

Wyплаты na rzecz akcjonariuszy

Opis wypłat na rzecz akcjonariuszy znajduje się w rozdziale „Dywidenda i polityka w zakresie dywidendy”.

Umowy dotyczące wypłat w formie akcji

W dniu 28 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Program polega na emisji przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione.

Na Datę Prospektu liczba warrantów subskrypcyjnych wydanych w związku z programem członkom Zarządu wynosi 70.000 warrantów, z czego na Datę Prospektu członkowie Zarządu objęli akcje z wszystkich przysługujących im warrantów:

Tadeusz Dudek – w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały zarejestrowane w KDPW;

Bartosz Dzirba - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały zarejestrowane w KDPW;

Karolina Janicka - w wyniku wykonania prawa z przysługujących jej warrantów objęła 11.666 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały zarejestrowane w KDPW;

Dariusz Kostanek – w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.666 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały zarejestrowane w KDPW;

Michał Czernikow - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały zarejestrowane w KDPW;

Łukasz Bieńko - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2, które na Datę Prospektu zostały zarejestrowane w KDPW;

Program motywacyjny został szerzej opisany w rozdziale „Kapitał zakładowy i akcje”.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

W niniejszym rozdziale zamieszczono podstawowe informacje na temat kapitału zakładowego Spółki, a także ogólny opis praw, obowiązków i ograniczeń natury prawnej związanych z posiadaniem Akcji z wyjątkiem praw, obowiązków i ograniczeń natury prawnej wynikających z regulacji dotyczących rynku kapitałowego, które zostały opisane w rozdziale „Regulacje dotyczące polskiego rynku papierów wartościowych oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem akcji”. Zaprezentowany opis nie stanowi porady prawnej dotyczącej tych praw, obowiązków i ograniczeń natury prawnej. Przed podjęciem jakichkolwiek decyzji w zakresie takich praw, obowiązków i ograniczeń natury prawnej należy zasięgnąć indywidualnej porady prawnej.

Kapitał zakładowy

Struktura kapitału zakładowego

Na Datę Prospektu kapitał zakładowy Spółki wynosił 205.275 zł i składał się z 2.052.750 Akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w tym:

- 999.900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach A-00001 do A-999900;
- 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach A1-001 do A1-100;
- 136.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o numerach A2-000001 do A2-136750;
- 71.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach B-001 do B-71400;
- 132.300 akcji imiennych serii C o numerach C-00001 do C-0132300;
- 63.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach D-00001 do D-0063400;
- 400.600 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach E-00001 do E-400600;
- 248.300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach F-00001 do F-248300.

Na Datę Prospektu w ramach wykonania uprawnień z Warrantów przyznanych z tytułu Programu Motywacyjnego zostało objętych 136.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 (**“Akcje Serii A2”**), które zostały zarejestrowane w KDPW i w KRS. Na Datę Prospektu objęto akcje z wszystkich przyznanych z tytułu Programu Motywacyjnego Warrantów, a kolejne Warranty w ramach Programu Motywacyjnego nie będą już przyznawane.

Na Datę Prospektu Emitent nie objął Akcji Serii A2 wnioskiem o dopuszczenie Akcji Dopuszczalnych i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym GPW (runku równoległym).

Akcje zostały wyemitowane i w pełni opłacone oraz zarejestrowane w KRS. Akcje nie są uprzywilejowane w zakresie prawa głosu, prawa do dywidendy ani podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki i są tożsame w zakresie inkorporowanych w nich praw, w szczególności każda z tych akcji daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Statut zawiera postanowienia w zakresie ograniczenia możliwości rozporządzania Akcjami imiennymi Spółki, w postaci nałożenia na zbywającego wymogu uzyskania zgody Zarządu w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Ograniczenie to jest wyłączone w przypadku zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub w przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży udziałów na rzecz osoby trzeciej.

Na Datę Prospektu Akcje, z wyjątkiem akcji serii A1, A2 oraz akcji serii C, są dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (NewConnect) prowadzonym przez GPW pod symbolem PSE kod ISIN PLPSSUS00018). Akcje Spółki zarejestrowane są w KDPW. Akcje serii B, D oraz F zostały dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (NewConnect) prowadzonym przez GPW dnia 6 lipca 2018 r., a akcje serii A oraz E dnia 19 sierpnia 2020 r.

Ponadto w Spółce funkcjonuje Program Motywacyjny, który jest oparty o akcje. W dniu 28 grudnia 2017 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło decyzję w sprawie przyjęcia zasad Programu Motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Program polega na emisji przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione.

Program Motywacyjny przewiduje emisję do 160.000 akcji po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. Akcje Serii A2 wyemitowane w ramach programu motywacyjnego zgodnie z uchwałą Nadzwyczajnego Zgromadzenia ustanawiającą Program Motywacyjny objęte są 18 miesięcznym zobowiązaniem do niezbywania („lock up”). Prawa do objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego przysługują posiadaczom warrantów subskrypcyjnych do dnia 31 grudnia 2022 r. Na Datę Prospektu w ramach Programu Motywacyjnego wykonano prawa ze 136.750 Warrantów (tj. ze wszystkich przyznanych Warrantów), obejmując 136.750 Akcji Serii A2, z czego Na Datę Prospektu liczba warrantów wydanych w związku z programem członkom Zarządu wynosi 70.000 warrantów, a na Datę Prospektu członkowie Zarządu objęli akcje z wszystkich przysługujących im warrantów:

Tadeusz Dudek – w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2;
Bartosz Dzirba - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2;
Karolina Janicka - w wyniku wykonania prawa z przysługujących jej warrantów objęła 11.666 akcji serii A2;
Dariusz Kostanek – w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.666 akcji serii A2;
Michał Czernikow - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2;
Łukasz Bieńko - w wyniku wykonania prawa z przysługujących mu warrantów objął 11.667 akcji serii A2;
Akcje serii A2 zostały zarejestrowane w KDPW oraz w KRS.

Na Datę Prospektu:

- nie istniały Akcje, które nie reprezentowały kapitału zakładowego Spółki (nie stanowiły udziału w kapitale zakładowym Spółki);
- nie istniały inne prawa nabycia lub zobowiązania w odniesieniu do kapitału autoryzowanego (docelowego), ale niewyemitowanego lub zobowiązania do podwyższenia kapitału Spółki;
- ani kapitał Spółki, ani kapitał żadnej ze Spółek Zależnych nie był przedmiotem opcji, nie zostało również uzgodnione warunkowo ani bezwarunkowo, że kapitał któregośkolwiek z tych podmiotów stanie się przedmiotem opcji;
- Spółka nie posiadała Akcji własnych, nie posiadała ich również ani osoba trzecia działająca w imieniu lub na rzecz Spółki, ani Spółka Zależna.

Zmiany kapitału zakładowego w okresie objętym Sprawozdaniami Finansowymi

W okresie ostatnich trzech lat obrotowych zakończonym 31 grudnia 2021 r. poza emisją akcji w ramach Programu Motywacyjnego nie wystąpiły zmiany w zakresie liczby wyemitowanych Akcji oraz wysokości kapitału zakładowego Spółki.

Podstawa prawna dopuszczenia Akcji Dopuszczanych do obrotu

Akcje Dopuszczane są dopuszczone do obrotu na rynku równoległym na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 lutego 2022 r. w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii A, A1, B, D, E i F do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**Uchwała w Sprawie Dopuszczenia**”).

Prawa akcjonariuszy

Niektóre prawa i obowiązki związane z Akcjami zostały przedstawione poniżej. Zagadnienia dotyczące praw i obowiązków dotyczących Akcji zostały przede wszystkim uregulowane przez Kodeks Spółek Handlowych, Ustawę o Ofercie Publicznej, Ustawę o Obrocie Instrumentami Finansowymi i Statut.

Statut nie zawiera żadnych zapisów dotyczących wielkości progowej posiadanych Akcji, po przekroczeniu której pojawiłaby się konieczność zawiadomienia o liczbie akcji posiadanych przez akcjonariusza Spółki, i nie zawiera żadnych przepisów narzucających bardziej rygorystyczne warunki, których przedmiotem są zmiany w kapitale zakładowym, innych niż wymagane przez obowiązujące prawo.

Prawo do rozporządzania Akcjami

Akcjonariusze Spółki mają prawo do rozporządzania Akcjami. Na rozporządzenie akcjami składa się ich zbycie (przeniesienie własności) oraz inne formy rozporządzania, w tym ustanowienie zastawu, użytkowania lub dzierżawy na Akcjach. Zbycie akcji imiennych wymaga zgody Spółki, której zgodnie z art. 337 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych udziela Zarząd w formie pisemnej.

Obowiązki związane z nabywaniem i sprzedażą akcji w polskich spółkach notowanych na GPW zostały opisane w punkcie „Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem Akcji”.

Dywidenda

Prawo do dywidendy

Akcjonariusze Spółki mają prawo do udziału w zysku wykazanym w rocznych, jednostkowych sprawozdaniach finansowych zbadanych przez niezależnego audytora i przeznaczonym do wypłaty akcjonariuszom Spółki uchwałą Walnego Zgromadzenia (prawo do dywidendy).

Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest organem stanowiącym podejmującym decyzję o podziale zysku oraz wypłacie dywidendy. Uchwały podejmowane przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie dotyczą tego czy i jaka część zysku

wykazanego w sprawozdaniach finansowych zostanie przeznaczona do podziału. Obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinny się odbyć w ciągu sześciu miesięcy od zakończenia każdego roku obrotowego, tj. do końca czerwca.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala także dzień dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być został ustalony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni przed i nie później niż trzy miesiące po przyjęciu uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.

Kwota przeznaczona do podziału pomiędzy akcjonariuszy Spółki nie może przekroczyć zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Jednakże taka kwota powinna zostać pomniejszona o niepokryte straty z lat ubiegłych, akcje własne i taką część zysku z poprzedniego roku obrotowego jaka, zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, powinna zostać przeznaczona na kapitał zapasowy i rezerwowy.

Zarząd może dokonać wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na rzecz akcjonariuszy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada wystarczające środki na taką wypłatę. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej zbadane sprawozdania finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazują zysk. Zaliczka na poczet dywidendy nie może przewyższać połowy zysku wygenerowanego na koniec poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniach finansowych zbadanych przez biegłego rewidenta, powiększonej o kwotę kapitału rezerwowego utworzonego z zysku, którym Zarząd może rozporządzać, i pomniejszonej o nierozliczone straty z poprzednich lat i posiadane akcje własne.

Podmioty posiadające akcje w dniu podjęcia uchwały o podziale zysku mają prawo do dywidendy, które ustala się w odniesieniu do liczby posiadanych akcji.

Roszczenie akcjonariusza przeciwko Spółce z tytułu wypłaty dywidendy może być egzekwowane do końca roku kalendarzowego, w którym upływa 6 kolejnych lat od daty przyjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie przeznaczenia całości lub części zysku Spółki do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego czasu Spółka nie jest zobowiązana do wypłaty dywidendy w związku z przedawnieniem roszczeń.

Warunki wypłaty dywidendy

Warunki wypłaty dywidendy akcjonariuszom Spółki odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych. Uchwała o wypłacie dywidendy musi wskazywać dzień ustalenia prawa do dywidendy (dzień dywidendy) i dzień wypłaty dywidendy. Z zastrzeżeniem odpowiednich przepisów Regulaminu KDPW, dzień dywidendy może być określony jako dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia podjęcia uchwały. Dywidenda zostanie wypłacona w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia nie określi takiej daty, wypłata dywidendy zostanie dokonana w dniu ustalony przez Radę Nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie ani Rada Nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Zarząd publikuje swoją decyzję o dokonaniu zaliczkowej wypłaty dywidendy co najmniej cztery tygodnie przed datą wypłaty w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, określając dzień sporządzenia sprawozdań finansowych, kwotę przeznaczoną do wypłaty dywidendy oraz dzień dywidendy, który może przypadać w ciągu siedmiu dni przed dniem wypłaty dywidendy.

Zgodnie z § 127 Oddziału 4 Rozdziału 13 Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, Spółka jest obowiązana niezwłocznie przekazać GPW informację o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy oraz informację o wysokości dywidendy, liczbie akcji, z których przysługuje prawo do dywidendy, wartość dywidendy przypadającej na jedną akcję, dniu ustalenia prawa do dywidendy i dniu wypłaty dywidendy. Ponadto, zgodnie z §121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Spółka jest zobowiązana poinformować KDPW najpóźniej na pięć dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy o wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz dniu wypłaty dywidendy. Zgodnie z §121 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy powinien przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy. Przepisy te stosuje się odpowiednio do zaliczki na poczet dywidendy śródrocznej, z zastrzeżeniem, że dzień wypłaty zaliczki na poczet dywidendy śródrocznej nie może przypadać wcześniej niż piątego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy śródrocznej.

Dywidenda i zaliczka na poczet dywidendy jest wypłacana posiadaczom akcji zdematerializowanych poprzez system depozytu KDPW. KDPW przekazuje środki odpowiadające dywidendzie na rachunki uczestników KDPW, którzy następnie przekazują środki na rachunki pieniężne akcjonariuszy Spółki prowadzone przez odpowiednie domy brokerskie. Dywidenda należna z tytułu zdematerializowanych akcji w Spółce zarejestrowanych na rachunku zbiorczym zostanie przekazana ich posiadaczom przez podmiot prowadzący taki rachunek.

Prawo poboru

Akcjonariusze mają prawo do objęcia nowo wyemitowanych akcji w Spółce proporcjonalnie do już posiadanej liczby Akcji (prawo poboru). Akcjonariusze Spółki mają prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w Spółce także w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub obejmujących prawo do subskrypcji akcji w Spółce. Podejmowana uchwała dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień ustalenia prawa poboru nowych akcji przez akcjonariuszy Spółki (dzień ustalenia prawa poboru). Dzień ustalenia prawa poboru musi przypadać przed upływem okresu sześciu miesięcy, liczonego od dnia przyjęcia uchwały. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym taka uchwała ma zostać przyjęta powinien określać proponowany dzień ustalenia prawa poboru.

Prawo poboru może zostać wyłączone tylko w interesie Spółki, jeżeli zostało zapowiedziane porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd powinien przedstawić Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru i proponowaną cenę emisyjną akcji lub sposób ustalenia ceny emisyjnej. Do przyjęcia uchwały w sprawie wyłączenia prawa poboru istniejących akcjonariuszy jest wymagana większość co najmniej czterech piątych głosów.

Wyżej wymienione wymagania dotyczące przyjęcia uchwał w sprawie wyłączenia prawa poboru istniejących akcjonariuszy Spółki nie mają zastosowania, jeżeli:

- uchwała dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego przewiduje, że nowe akcje mają być subskrybowane wyłączenie przez instytucję finansową (gwaranta emisji) z obowiązkiem oferowania akcji akcjonariuszom Spółki w celu umożliwienia im wykonania ich prawa poboru na warunkach wskazanych w uchwale; oraz
- uchwała przewiduje, że nowe akcje mają być subskrybowane przez gwaranta emisji, jeżeli akcjonariusze Spółki, którym przysługuje prawo poboru nie dokonają subskrypcji części lub wszystkich zaoferowanych im akcji.

Prawo do udziału w aktywach w przypadku likwidacji Spółki

W przypadku likwidacji Spółki, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki zostaną podzielone pomiędzy akcjonariuszy Spółki proporcjonalnie do ich wkładu na kapitał zakładowy.

Prawa i obowiązki związane z Walnym Zgromadzeniem

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu

Prawo głosu

Akcjonariusz może wykonywać swoje prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, Walne Zgromadzenie może być zwyczajnym lub nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem.

Każda Akcja upoważnia jej posiadacza do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Udział w Walnym Zgromadzeniu i sposób wykonywania prawa głosu

Akcjonariusze Spółki mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu i wykonywać swoje prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Akcjonariusz Spółki zamierzający uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu przez pełnomocnika musi udzielić pełnomocnictwa na piśmie lub w formie elektronicznej. Spółka będzie obowiązana podjąć odpowiednie działania mające na celu ustalenie tożsamości akcjonariusza Spółki i jego/jej pełnomocnika w celu zweryfikowania ważności pełnomocnictwa udzielonego w formie elektronicznej. Szczegółowy opis sposobu weryfikacji pełnomocnictwa udzielonego w formie elektronicznej będzie uwzględniony w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

Statut nie wyklucza możliwości uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej. Jeżeli ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia zawiera informacje dotyczące prawa akcjonariusza do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej, Spółka jest obowiązana do umożliwienia akcjonariuszom uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

Akcjonariusz Spółki posiadający Akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może powołać wielu pełnomocników w celu wykonywania praw związanych z Akcjami zapisanymi na każdym z rachunków papierów wartościowych.

Jeżeli pełnomocnik powołany przez akcjonariusza Spółki jest członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej, likwidatorem, pracownikiem Spółki, członkiem organów zarządzających lub pracownikiem spółki lub spółdzielni kontrolowanej przez Spółkę, pełnomocnictwo musi upoważniać pełnomocnika do reprezentacji udzielającego pełnomocnictwa wyłącznie na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik jest zobowiązany do ujawnienia akcjonariuszowi Spółki istnienia lub możliwości wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielanie dalszych pełnomocnictw nie jest dozwolone. Pełnomocnik powinien głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki.

Każda Akcja upoważnia jej posiadacza do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz może głosować w różny sposób z każdej z posiadanych akcji. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować w różny sposób z akcji posiadanych przez każdego akcjonariusza Spółki, którego reprezentuje.

Akcjonariusz Spółki w żadnym wypadku nie może głosować osobiście ani przez pełnomocnika nad uchwałami dotyczącymi odpowiedzialności tego akcjonariusza wobec Spółki, w tym udzielającymi absolutorium członkom Zarządu, zwalniającymi z odpowiedzialności wobec Spółki i dotyczącymi sporu pomiędzy akcjonariuszem i Spółką. Wyżej wspomniane ograniczenie nie dotyczy akcjonariusza Spółki głosującego jako pełnomocnik innego akcjonariusza w odniesieniu do wyżej wspomnianych uchwał dotyczących akcjonariusza głosującego jako pełnomocnik.

Osoby uprawnione do udziału w Walnym Zgromadzeniu i do wykonywania prawa głosu

Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu przysługuje wyłącznie osobom, które były akcjonariuszami Spółki 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestników Walnego Zgromadzenia). Dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Z takim żądaniem należy wystąpić nie wcześniej niż dzień po dniu ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż pierwszego dnia roboczego po dniu rejestracji uczestników Walnego Zgromadzenia. Ustawa o Obrocie może wskazywać inne dokumenty równoważne zaświadczeniu, pod warunkiem, że podmiot wystawiający takie dokumenty został wskazany podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych dla spółki publicznej.

Zastawnicy i użytkownicy uprawnieni do głosowania, są również uprawnieni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Lista uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu powinna zostać przygotowana przez Spółkę w oparciu o listę przekazaną przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem Walnego Zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z Ustawą o Obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Wyżej wspomniana lista jest udostępniana w siedzibie Spółki przez trzy dni robocze poprzedzające dzień Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może wystąpić o nieodpłatne wysłanie pocztą elektroniczną na wskazany adres e-mail kopii listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

W odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym, certyfikatem potwierdzającym prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu będzie dokument o odpowiedniej treści wydany przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (lub podmiot utrzymywany przez KDPW dla celów obowiązków związanych z funkcjonowaniem depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (lub podmiotowi utrzymywanemu przez KDPW dla celów obowiązków związanych z funkcjonowaniem depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący rachunek zbiorczy przed pierwszym wydaniem takiego dokumentu.

W oparciu o dokumenty, o których jest mowa powyżej, posiadacz rachunku zbiorczego jest zobowiązany do przygotowania listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (lub podmiotu utrzymywanego przez KDPW dla celów obowiązków związanych z funkcjonowaniem depozytu papierów wartościowych), lista osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest przekazywana przez uczestnika KDPW (lub podmiot utrzymywany przez KDPW dla celów obowiązków związanych z funkcjonowaniem depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz Spółki może przenosić Akcje w okresie pomiędzy dniem rejestracji uczestników Walnego Zgromadzenia i dniem zamknięcia Walnego Zgromadzenia.

Zwołanie Walnego Zgromadzenia

Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie jest zwoływane przez Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwołał go na czas, a także może zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli uważa to za konieczne. Prawo do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia mają także akcjonariusze Spółki reprezentujący przynajmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę całkowitej liczby głosów w Spółce. W takim przypadku akcjonariusze Spółki powołają przewodniczącego takiego Walnego Zgromadzenia.

Ponadto akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą wystąpić o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i o umieszczenie w porządku obrad takiego Walnego Zgromadzenia konkretnych spraw. Wniosek o zwołanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinien zostać doręczony Zarządowi na piśmie lub w formie elektronicznej. Jeżeli w ciągu dwóch tygodni od doręczenia Zarządowi takiego wniosku nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić akcjonariuszy Spółki, którzy wystąpili z takim wnioskiem, do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. W takim przypadku przewodniczący Walnego Zgromadzenia jest powoływany przez sąd.

Prawo do umieszczenia konkretnych spraw w porządku obrad

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą wystąpić z wnioskiem o umieszczenie konkretnych spraw w porządku obrad kolejnego Walnego Zgromadzenia. Z wnioskiem należy wystąpić do Zarządu co najmniej 21 dni przed dniem, na który planowane jest Walne Zgromadzenie. Wniosek może być złożony drogą elektroniczną. Zarząd jest zobowiązany do natychmiastowego ogłoszenia wszelkich zmian w porządku obrad dokonanych na wniosek akcjonariuszy Spółki, ale nie później niż na 18 dni przed dniem Walnego Zgromadzenia. Zmiany powinny być ogłoszone w taki sam sposób, w jaki było dokonane ogłoszenie zwołania Walnego Zgromadzenia.

Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie zwołuje się poprzez ogłoszenie opublikowane na stronie internetowej Spółki i w sposób wymagany dla publikacji raportów bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej. Ogłoszenia należy dokonać co najmniej 26 dni przed dniem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia musi w szczególności obejmować: (i) datę, godzinę i miejsce odbywania Walnego Zgromadzenia, a także szczegółowy porządek obrad; (ii) precyzyjny opis procedur uczestnictwa i głosowania na Walnym Zgromadzeniu; (iii) dzień rejestracji uczestników Walnego Zgromadzenia; (iv) informację o tym, że wyłącznie osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestników Walnego Zgromadzenia mają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu; (v) informację o tym gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do udziału w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełną dokumentację, która zostanie przedstawiona na Walnym Zgromadzeniu i projekty uchwał lub, jeżeli nie mają zostać przyjęte żadne uchwały, komentarze Zarządu lub Rady Nadzorczej dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać umieszczone w porządku obrad przed dniem Walnego Zgromadzenia; oraz (vi) adres strony internetowej, na której można znaleźć informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach, Spółka jest zobowiązana do publikowania, w formie raportu bieżącego, między innymi, daty, godziny i miejsca Walnego Zgromadzenia, w tym także jego szczegółowego porządku obrad. Ponadto, jeżeli planowane jest przyjęcie Statutu, raport bieżący musi obejmować zmieniane zapisy Statutu, brzmienie proponowanych zmian oraz, jeżeli jest to wymagane, biorąc pod uwagę zakres proponowanych zmian, Spółka może postanowić zawrzeć pełny ujednoczony tekst Statutu, obejmujący opis nowo zmienionych zapisów. Dodatkowo, tekst projektów uchwał i istotne załączniki do projektów uchwał, które mają być omawiane na Walnym Zgromadzeniu, powinny być uwzględnione w raporcie bieżącym.

Miejsce Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki.

Prawo do proponowania projektów uchwał Spółce

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą, przed dniem Walnego Zgromadzenia, zgłaszać Spółce projekty uchwał dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw mających zostać umieszczonych w porządku obrad, w formie pisemnej lub elektronicznej. Spółka jest zobowiązana niezwłocznie opublikować takie projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

Prawo do żądania wydania duplikatów wniosków

Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo do żądania wydania kopii wniosków dotyczących spraw umieszczonych w porządku obrad kolejnego Walnego Zgromadzenia. Żądanie należy kierować do Zarządu. Duplikaty wniosków powinny zostać doręczone nie później niż tydzień przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania weryfikacji listy uczestników Walnego Zgromadzenia

Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, należy przygotować listę uczestników Walnego Zgromadzenia zawierającą liczbę akcji Spółki reprezentowanych przez każdego z uczestników i odpowiadających im praw głosu. Lista uczestników musi zostać podpisana przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia i udostępniona na czas zgromadzenia. Na wniosek akcjonariuszy posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, lista uczestników powinna zostać zweryfikowana przez komitet wybrany dla tego celu,

składający się z co najmniej trzech członków. Akcjonariusze występujący z wnioskiem są uprawnieni do powołania jednego członka takiego komitetu.

Prawo do informacji

Zarząd jest zobowiązany, na żądanie akcjonariusza Spółki, do udzielenia takiemu akcjonariuszowi informacji dotyczącej Spółki, jeśli taka informacja jest wymagana do oceny sprawy ujętej w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli żądanie jest należycie uzasadnione, Zarząd może udzielić takiej informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim przypadku Zarząd jest obowiązany do udzielenia takiej informacji nie później niż w ciągu dwóch tygodni od dnia, w którym akcjonariusz Spółki zgłosił żądanie informacji.

Zarząd może odmówić udzielenia informacji, jeśli jej udzielenie byłoby niekorzystne dla Spółki, spółki powiązanej ze Spółką lub spółki bądź spółdzielni kontrolowanej przez Spółkę, w szczególności, jeśli udostępnienie takiej informacji prowadziło do ujawnienia technicznej, handlowej lub organizacyjnej tajemnicy przedsiębiorstwa. Członek Zarządu może odmówić ujawnienia żądanej informacji, jeśli jej udzielenie prowadziło do odpowiedzialności karnej, cywilnej lub administracyjnej członka Zarządu.

Informacja udzielona akcjonariuszom Spółki powinna zostać publicznie ogłoszona w formie raportu bieżącego.

Akcjonariusz, któremu odmówiono udzielenia żądanej przez niego informacji podczas Walnego Zgromadzenia i którego sprzeciw umieszczono w protokole, może wystąpić do sądu rejestrowego z wnioskiem o zobligowanie Zarządu do udzielenia takiej informacji. Wniosek należy złożyć w ciągu tygodnia od zamknięcia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć do sądu rejestrowego do sądu rejestrowego o zobligowanie Spółki do opublikowania informacji udzielonej innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem. Zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach, Spółka będzie zobowiązana do udzielenia, w formie raportu bieżącego, informacji udzielonej akcjonariuszowi po nałożeniu przez sąd rejestrowy obowiązku na Zarząd w okolicznościach, o których mowa powyżej.

Uprawnienia Walnego Zgromadzenia

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych, uprawnienia Walnego Zgromadzenia obejmują w szczególności:

- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu dotyczącego działalności Spółki i sprawozdania finansowego za poprzedni rok obrotowy;
- udzielenie absolutorium członkom Zarządu i Rady Nadzorczej w odniesieniu do wykonywanych przez nich obowiązków;
- decyzje dotyczące roszczeń o naprawienie szkody powstałej podczas zakładania Spółki lub zarządzania lub wykonywania nadzoru nad Spółką;
- sprzedaż lub dzierżawę przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części i ustanowienie na nim ograniczonego prawa rzeczowego;
- podział zysku lub pokrycie straty;
- emisję obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych, o których jest mowa w art. 453 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych;
- likwidację Spółki;
- nabycie akcji własnych w celu ich umorzenia, ich umorzenie i obniżenie kapitału zakładowego;
- połączenie, przekształcenie lub podział Spółki;
- zmianę Statutu Spółki; oraz
- powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej Spółki i określanie liczby członków Rady Nadzorczej.

Na pierwszy dzień notowania akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, uchwały Walnego Zgromadzenia będą podejmowane bezwzględną większością głosów, bez względu na liczbę akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu, chyba że z postanowień Kodeksu Spółek Handlowych lub z innych obowiązujących przepisów ustawowych i wykonawczych wynika inny sposób podejmowania uchwał.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej poprzez głosowanie oddzielnymi grupami

Na żądanie akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, Rada Nadzorcza powinna zostać powołana na następnym Walnym Zgromadzeniu poprzez głosowanie oddzielnymi grupami. W takim przypadku akcjonariusze będą przestrzegać procedury przewidzianej przez Kodeks Spółek Handlowych. Mechanizm takiego powołania jest następujący: całkowitą liczbę akcji Spółki dzieli się przez całkowitą liczbę członków Rady Nadzorczej Spółki (na Datę Prospektu ta liczba wynosi pięć). Akcjonariusze reprezentujący taką liczbę akcji mogą

utworzyć oddzielną grupę w celu wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować w celu wyboru innych członków. Jeżeli w wyniku głosowania oddzielnymi głosami pozostają wakaty w Radzie Nadzorczej, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w tworzeniu żadnej grupy będą uprawnieni do wybrania pozostałych członków Rady Nadzorczej. Jeżeli powołanie członków Rady Nadzorczej jest dokonywane w wyniku głosowania oddzielnymi grupami, ograniczenia lub uprzywilejowanie co do głosu nie mają zastosowania i każda akcja daje jej posiadaczowi prawo do jednego głosu, z wyjątkiem ograniczeń dotyczących akcji bez prawa głosu.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze Spółki mają prawo do zaskarżania uchwał przyjętych przez Walne Zgromadzenie. Takie zaskarżenie może przyjąć formę powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może zostać zaskarżona w drodze powództwa o uchylenie takiej uchwały. Takie powództwo wnosi się przeciwko Spółce.

Powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w ciągu miesiąca po ogłoszeniu uchwały, ale w każdym przypadku nie później niż w ciągu trzech miesięcy od dnia podjęcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z obowiązującym prawem może zostać zaskarżona w drodze powództwa przeciwko Spółce mającego na celu stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo mające na celu stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w ciągu 30 dni po ogłoszeniu uchwały, ale w każdym przypadku nie później niż w ciągu roku od dnia podjęcia uchwały.

Podmioty uprawnione do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Następujące osoby mają prawo do wniesienia powództwa mającego na celu stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia lub powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia:

- Zarząd, Rada Nadzorcza i ich członkowie;
- akcjonariusz Spółki który głosował przeciwko uchwale i który podczas jej przyjmowania zażądał umieszczenia sprzeciwu w protokole Walnego Zgromadzenia;
- akcjonariusz Spółki bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu; oraz
- akcjonariusze Spółki nieobecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Zmiana uprawnień akcjonariuszy w drodze zmiany postanowień Statutu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością trzech czwartych głosów i jej rejestracji w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Ponadto uchwała przyjmująca zmianę Statutu zwiększająca świadczenia akcjonariuszy Spółki lub zmniejszająca uprawnienia przyznane indywidualnie akcjonariuszom Spółki, wymaga zgody wszystkich zaangażowanych akcjonariuszy Spółki.

Umorzenie Akcji

Akcje mogą zostać umorzone poprzez zmniejszenie kapitału zakładowego Spółki, jednak takie umorzenie wymaga zgody akcjonariusza Spółki, którego Akcje mają być przedmiotem umorzenia. Statut nie przewiduje przymusowego umorzenia Akcji. Nabycie akcji przez Spółkę w celu ich umorzenia wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Warunki, podstawy prawne i sposób umorzenia akcji, wraz z wysokością wynagrodzenia za umorzone Akcje lub uzasadnieniem dla braku wynagrodzenia za umorzenie, są każdorazowo określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Zgodnie z art. 84 ustawy o Ofercie Publicznej, na żądanie akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki, posiadających co najmniej 5% całkowitej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może przyjąć uchwałę o powołaniu na koszt Spółki biegłego rewidenta w celu zbadania konkretnej sprawy związanej z założeniem Spółki lub zarządzaniem jej sprawami. Akcjonariusze mogą zażądać zwołania w tym celu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub zażądać, by podjęcie takiej uchwały zostało umieszczone w porządku obrad następnego Walnego Zgromadzenia. Takie żądanie powinno zostać doręczone Zarządowi na piśmie nie później niż miesiąc przed proponowaną datą Walnego Zgromadzenia. Jeżeli Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w ciągu dwóch tygodni po doręczeniu żądania Zarządowi, sąd rejestrowy może, po zażądaniu od Zarządu doręczenia oświadczenia, upoważnić akcjonariuszy Spółki występujących

z takim wnioskiem do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Sąd powoła przewodniczącego takiego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego zgromadzenia dotycząca powołania biegłego rewidenta do spraw szczególnych powinna obejmować, w szczególności:

- dane biegłego rewidenta do spraw szczególnych, który powinien zostać zaakceptowany na piśmie przez akcjonariusza występującego z wnioskiem,
- przedmiot i zakres badania, który powinien odpowiadać treści żądania, chyba że strona występująca z wnioskiem wyraziła zgodę na piśmie na zmianę przedmiotu i zakresu badania,
- rodzaj dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu rewidentowi, oraz
- data początkowa badania, która nie powinna przypadać później niż na trzy miesiące od dnia podjęcia uchwały.

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnie z żądaniem lub podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 ustawy o Ofercie Publicznej, strony występujące z wnioskiem mogą, w ciągu 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić z wnioskiem o powołanie wskazanego podmiotu jako biegłego rewidenta do spraw szczególnych przez Sąd Rejestrowy.

Biegły rewident do spraw szczególnych musi być podmiotem posiadającym fachową wiedzę i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia w celu zapewnienia przygotowania wiarygodnego i obiektywnego raportu z badania spraw szczególnych nie może być podmiotem świadczącym usługi Spółce lub jej spółką dominującą lub zależną lub głównym inwestorem w rozumieniu ustawy o rachunkowości, w okresie będącym przedmiotem badania. Dodatkowo, biegły rewident do spraw szczególnych nie może należeć do tej samej grupy kapitałowej co wskazany wyżej podmiot świadczący usługi.

Zarząd i Rada Nadzorcza są zobowiązane do udostępnienia biegłemu rewidentowi do spraw szczególnych dokumentów wyszczególnionych w uchwale Walnego Zgromadzenia w momencie powołania biegłego rewidenta do spraw szczególnych, lub w momencie decyzji sądu o powołaniu biegłego rewidenta do spraw szczególnych, i do dostarczenia biegłemu rewidentowi wyjaśnień niezbędnych do przeprowadzenia badania.

Biegły rewident do spraw szczególnych jest zobowiązany do przedstawienia Zarządowi i Radzie Nadzorczej spółki pisemnego raportu dotyczącego wyników badania. Zarząd jest zobowiązany do opublikowania raportu w formie raportu bieżącego. Raport biegłego rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiącej techniczną, handlową lub organizacyjną tajemnicę Spółki, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska przedstawionego w raporcie.

Zarząd jest zobowiązany do sporządzenia raportu o ocenie wyników badania na kolejnym Walnym Zgromadzeniu.

WARUNKI OFERTY

Warunki, parametry i przewidywany harmonogram oferty oraz działania wymagane przy składaniu zapisów

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Warunki oferty

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Całkowita kwota emisji/oferty z podziałem na papiery wartościowe oferowane do sprzedaży oraz papiery wartościowe oferowane w trybie subskrypcji

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Okres, wraz z ewentualnymi zmianami, w trakcie którego oferta będzie dostępna oraz opis procedury składania zapisów

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta może zostać wycofana lub zawieszona oraz czy wycofanie może nastąpić po rozpoczęciu obrotu

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Opis możliwości dokonania redukcji zapisów oraz sposób zwrotu kwot nadpłaconych przez składających zapisy.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Szczegółowe informacje na temat minimalnej lub maksymalnej wielkości zapisu (wyrażonej jako liczba papierów wartościowych lub łączna kwota przeznaczona na inwestycję).

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Wskazanie terminu, w którym możliwe jest wycofanie zapisu, o ile dopuszcza się możliwość wycofywania się przez inwestorów z subskrypcji.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Sposób i terminy opłacenie papierów wartościowych oraz ich dostawy.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Pełny opis sposobu oraz daty podania wyników oferty do publicznej wiadomości.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Procedura wykonania praw pierwokupu, zbywalność praw poboru oraz sposób postępowania z prawami poboru, których nie wykonano.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Plan dystrybucji i przydziału

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Kategorie potencjalnych inwestorów, którym oferowane są papiery wartościowe

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

W zakresie, w jakim emitent posiada na ten temat wiedzę, należy określić, czy znaczni akcjonariusze lub członkowie organów zarządzających, nadzorczych lub administracyjnych emitenta zamierzają uczestniczyć w subskrypcji w ramach oferty oraz czy którakolwiek z osób zamierza objąć ponad pięć procent papierów wartościowych będących przedmiotem oferty

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Informacje ujawniane przed przydziałem:

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Procedura zawiadomiania składających zapisy o ilości przydzielonych papierów wartościowych wraz ze wskazaniem, czy dopuszczalne jest rozpoczęcie obrotu, zanim dokonano wspomnianego zawiadomienia.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Cena

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Wskazanie ceny, po której będą oferowane papiery wartościowe, oraz kwoty wszelkich kosztów i podatków obciążających dokonującego zapisu lub nabywcę

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Zasady ujawniania ceny ofertowej

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Jeżeli posiadaczom akcji emitenta przysługuje prawo pierwokupu i prawo to zostanie ograniczone lub cofnięte, wskazanie podstawy ceny, jeżeli opłacenie emisji następuje w środkach pieniężnych, wraz z uzasadnieniem i beneficjentami takiego ograniczenia lub cofnięcia prawa pierwokupu GPW (rynku równoległym).

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

W przypadku gdy występuje lub może występować znacząca rozbieżność pomiędzy ceną papierów wartościowych w ofercie publicznej a faktycznymi kosztami pieniężnymi poniesionymi przez członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych, lub członków kadry kierowniczej wyższego szczebla, lub osoby powiązane w związku z nabyciem przez nich papierów wartościowych w transakcjach przeprowadzonych w ciągu ostatniego roku, lub też papierów wartościowych, które mają oni prawo nabyć, należy przedstawić porównanie udziału środków wniesionych przez inwestorów w ofercie publicznej oraz udziału, jak stanowią faktyczne wpłaty gotówkowe dokonane przez takie osoby.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Plasowanie i gwarantowanie

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Nazwa i adres koordynatora(-ów) całości oferty i jej poszczególnych części oraz w zakresie znanym emitentowi lub oferującemu, podmiotów zajmujących się plasowaniem oferty w różnych krajach, w których ma ona miejsce

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Nazwy i adresy upoważnionych płatników i podmiotów świadczących usługi depozytowe w każdym kraju

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Nazwa i adres podmiotów, które podjęły się gwarantowania emisji na zasadach subemisji usługowej, oraz nazwa i adres podmiotów, które podjęły się plasowania oferty bez wiążącego zobowiązania lub na zasadzie „dłożenia wszelkich starań”

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Data sfinalizowania umowy o gwarantowanie emisji.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

Wskazanie, czy oferowane papiery wartościowe są lub będą przedmiotem wniosku o dopuszczenie do obrotu w celu ich dystrybucji na rynku regulowanym lub rynku państwa trzeciego, na rynku rozwoju MŚP lub na wielostronnej platformie obrotu, wraz z określeniem tych rynków

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Emitenta o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Wszystkie rynki regulowane, rynki państw trzecich, rynek rozwoju MŚP lub wielostronne platformy obrotu, na których, zgodnie z wiedzą emitenta, zostały już dopuszczone do obrotu papiery wartościowe tej samej klasy co papiery wartościowe, które mają być przedmiotem oferty publicznej lub dopuszczenia do obrotu

Akcje zwykłe na okaziciela serii B, D i F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda w liczbie 383.100 na mocy Uchwały nr 742/2018 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 6 lipca 2018 roku zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Akcje zwykłe na okaziciela serii A i E o wartości nominalnej 0,10 PLN każda w liczbie 1.400.500 na mocy Uchwały nr 622/2020 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 19 sierpnia 2020 roku zostały wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

Jeżeli jednocześnie lub niemal jednocześnie z wnioskiem o dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu na rynku regulowanym przedmiotem zapisów lub plasowania w ramach oferty prywatnej są papiery wartościowe tej samej klasy bądź jeżeli tworzone są papiery wartościowe innej klasy do celów plasowania w ramach oferty publicznej lub prywatnej, należy podać szczegółowe informacje na temat charakteru tych operacji oraz liczbę, cechy i cenę papierów wartościowych, których operacje te dotyczą

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Szczegółowe informacje na temat podmiotów, które podjęły wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym, zapewniając płynność za pomocą kwotowania ofert kupna i sprzedaży, oraz opis podstawowych warunków ich zobowiązań

Podmiotem pełniącym funkcje Animatora Rynku dla Emitenta na GPW jest Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Stojałowskiego 27, 43-300 Bielsko-Biała, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000008665, NIP: 547-02-44-972. Ponadto w dniu 15 grudnia 2022 roku Emitent zawarł z Domem Maklerskim BDM S.A. umowę o pełnienie funkcji Animatora Akcji Emitenta. Umowa ta wchodzi w życie z dniem debiutu akcji Spółki na rynku regulowanym GPW pod warunkiem nie wyrażenia sprzeciwu przez Zarząd GPW zgodnie z par.88 ust.4 Regulaminu GPW (czyli nie wyrażenia sprzeciwu przez Zarząd GPW w terminie dwóch tygodni od jej otrzymania).

Szczegółowe informacje na temat wszelkich działań stabilizujących zgodnie z pozycjami 6.5.1–6.6 w przypadku dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, rynku państwa trzeciego, rynku rozwoju MŚP lub na wielostronnej platformie obrotu, w przypadku, gdy emitent lub akcjonariusz sprzedający przyznali opcję nadprzydziału lub w inny sposób przewidziano możliwość podejmowania działań stabilizujących w związku z ofertą.

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Wskazanie, że działania stabilizujące mogą być podjęte, że nie ma gwarancji, że zostaną podjęte oraz że mogą one zostać zatrzymane w dowolnym momencie

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Wskazanie, że transakcje stabilizujące mają na celu wsparcie ceny rynkowej papierów wartościowych w okresie stabilizacji

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Początek i koniec okresu, podczas którego mogą być podejmowane działania stabilizujące

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Wskazanie podmiotu zarządzającego działaniami stabilizującymi dla każdej właściwej jurysdykcji, chyba że jego tożsamość nie jest znana w momencie publikacji

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Wskazanie, że w wyniku transakcji stabilizujących cena rynkowa może być wyższa niż miałyby to miejsce w innym wypadku

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Informacja na temat miejsca, gdzie mogą być podejmowane działania stabilizujące, w tym, w stosownych przypadkach, nazwa systemu obrotu lub nazwy systemów obrotu

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Nadprzydział i opcja dodatkowego przydziału typu greenshoe

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

SPRZEDAJĄCY POSIADACZE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Imię i nazwisko/nazwa oraz adres prowadzenia działalności osoby lub podmiotu oferujących papiery wartościowe do sprzedaży

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Liczba i klasa papierów wartościowych oferowanych przez każdego ze sprzedających posiadaczy papierów wartościowych

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

W przypadku gdy papiery wartościowe sprzedaje znaczny akcjonariusz – wielkość jego udziału przed emisją oraz bezpośrednio po niej

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Informacje dotyczące umów zakazu sprzedaży akcji typu lock-up

Nie dotyczy. Akcje Dopuszczane nie są objęte umowami typu „lock-up”. Akcje wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego objęte są 18 miesięcznym zobowiązaniem do niezbywania („lock up”).

RYNEK KAPITAŁOWY W POLSCE ORAZ OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM I ZBYWANIEM AKCJI

Informacje zawarte w niniejszym rozdziale mają charakter ogólny i opisują stan prawny na Datę Prospektu. W związku z powyższym, inwestorzy powinni zapoznać się ze stosownymi regulacjami oraz zasięgnąć opinii własnego doradcy prawnego w zakresie przepisów prawnych związanych z nabywaniem, posiadaniem i zbywaniem Akcji Dopuszczanych.

Podstawowe regulacje

Obrót akcjami na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW na terytorium Polski podlega przepisom prawa polskiego, w szczególności przepisom Ustawy o Ofercie Publicznej oraz Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, a także regulacjom GPW oraz KDPW, w tym postanowieniom Regulaminu GPW oraz Regulaminu KDPW. Tryb i organizację nadzoru nad polskim rynkiem kapitałowym wykonywanego przez KNF określa Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym, Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym, Ustawa o Ofercie Publicznej oraz Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Ponadto, Rozporządzenie MAR, stosowane bezpośrednio na terenie Unii Europejskiej, obejmuje swoim zakresem takie zagadnienia jak, w szczególności: manipulacje na rynku, informacje poufne oraz nabycie akcji w spółkach publicznych w okresach zamkniętych. Wybrane przepisy Rozporządzenia MAR w zakresie, w jakim dotyczą przedmiotowych zagadnień, zostały omówione w niniejszym rozdziale (zob. „Manipulacja”, „Informacje poufne” oraz „Ograniczenia w zakresie nabywania akcji spółki publicznej w trakcie trwania okresów zamkniętych”).

Ustawy regulujące funkcjonowanie rynku kapitałowego

Podstawowymi aktami prawnymi regulującymi polski rynek papierów wartościowych są trzy ustawy z lipca 2005 r.: (i) Ustawa o Ofercie Publicznej; (ii) Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi; oraz (iii) Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym.

Istotne zmiany do Ustawy o Ofercie Publicznej zostały wprowadzone z dniem 16 października 2019 r. Większość z nich weszła w życie 30 listopada 2019 r., a część z nich 1 stycznia 2020 r. Od 19 września 2006 r. nadzór nad rynkiem kapitałowym jest ponadto regulowany przez Ustawę o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym. Ponadto polski rynek kapitałowy funkcjonuje na zasadach określonych w rozporządzeniach wydanych na podstawie powyższych ustaw oraz w regulacjach unijnych, które podobnie jak rozporządzenia unijne znajdują bezpośrednie zastosowanie w Polsce jak, na przykład Rozporządzenie MAR.

Organem sprawującym nadzór nad rynkiem kapitałowym w Polsce jest Komisja Nadzoru Finansowego („KNF”).

Obrót papierami wartościowymi oraz rozliczenie transakcji

Rynek giełdowy instrumentów finansowych w Polsce jest prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. GPW prowadzi działalność na podstawie przepisów prawa, w tym Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz wewnętrznych regulacji, w tym statutu GPW i Regulaminu GPW.

Rynek giełdowy prowadzony przez GPW jest rynkiem regulowanym w rozumieniu stosownych przepisów prawa Unii Europejskiej i Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Ponadto GPW organizuje i prowadzi Alternatywny System Obrotu niebędący rynkiem regulowanym. W ramach rynku giełdowego prowadzonego przez GPW wyodrębniono rynek podstawowy (tzn. rynek oficjalnych notowań) oraz rynek równoległy.

Według danych dostępnych na stronie internetowej GPW (www.gpw.pl), na dzień 21 grudnia 2022 r. na GPW notowano akcje 416 spółek (z czego 45 to spółki zagraniczne). Kapitalizacja rynkowa spółek notowanych na GPW wyniosła 1.108.985,01 mln zł na dzień 21 grudnia 2022 r.

Dematerializacja papierów wartościowych

Dematerializacja papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi polega na tym, że papiery wartościowe: (i) będące przedmiotem oferty publicznej; lub (ii) dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym; lub (iii) wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu; lub (iv) emitowane przez Skarb Państwa lub NBP – nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania przez KDPW w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Dematerializacji mogą nie podlegać papiery wartościowe: (i) będące przedmiotem oferty publicznej, które nie będą podlegać dopuszczeniu do obrotu na rynku regulowanym; albo (ii) wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, w każdym wypadku wyłącznie, jeżeli tak postanowi emitent i jeżeli dopuszczają to odrębne przepisy określające zasady ich emisji.

Na potrzeby dematerializacji emitent papierów wartościowych musi zawrzeć z KDPW umowę, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Umowa o rejestrację akcji w depozycie papierów wartościowych stanowi także podstawę do rejestrowania w depozycie papierów wartościowych praw poboru z tych akcji.

W przypadku akcji zarejestrowanych w rejestrze akcjonariuszy, o którym mowa w art. 328¹ § 1 KSH, zapisy w tym rejestrze uzyskują znaczenie prawne zapisów na rachunkach papierów wartościowych i przestają się do nich stosować przepisy KSH dotyczące rejestru akcjonariuszy z chwilą zarejestrowania tych akcji w depozycie papierów wartościowych.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą ich zapisania po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. Wyjątkiem od wskazanej zasady są papiery wartościowe zapisane na rachunkach zbiorczych – w takim przypadku uprawnionym z takich papierów wartościowych nie jest posiadacz rachunku. Za osobę uprawnioną z papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym uważana jest osoba wskazana podmiotowi prowadzącemu taki rachunek przez jego posiadacza, w liczbie wynikającej z takiego wskazania. Umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych. W odniesieniu do papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym za świadectwo depozytowe uważa się dokument o treści tożsamej z treścią świadectwa depozytowego, sporządzony w języku polskim lub angielskim i wystawiony przez posiadacza takiego rachunku.

Podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, taki jak dom maklerski czy bank powierniczy, wystawia na żądanie jego posiadacza imienne świadectwo depozytowe, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych zapisanych na rachunku. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Świadectwo depozytowe może być wystawione przez domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską, banki powiernicze, zagraniczne firmy inwestycyjne i zagraniczne osoby prawne prowadzące działalność maklerską na terytorium Polski, KDPW oraz NBP – jeżeli oznaczenie tych rachunków pozwala na identyfikację osób, którym przysługują prawa z papierów wartościowych.

Od chwili wystawienia świadectwa papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili utraty jego ważności albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności, w zależności od tego, co nastąpi wcześniej. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na rachunku prowadzonym przez podmiot wnioskujący o wystawienie świadectwa. Te same papiery wartościowe mogą być wskazane w treści kilku świadectw pod warunkiem, że cel wystawienia każdego ze świadectw jest odmienny. W takim przypadku w kolejnych świadectwach zamieszcza się również informację o dokonaniu blokady papierów wartościowych w związku z wcześniejszym wystawieniem innych świadectw.

Wycofanie akcji z obrotu zorganizowanego

KNF, na wniosek spółki publicznej, udziela zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu, jeżeli zostały spełnione warunki określone w Ustawie o Ofercie Publicznej.

Wycofanie akcji uchyla skutki ich dopuszczenia do obrotu na tym rynku regulowanym albo wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu. W szczególności po wycofaniu akcji z obrotu emitent nie jest już „spółką publiczną” w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej. Oznacza to, że emitent nie podlega już obowiązkom określonym w rozdziale Ustawy o Ofercie Publicznej dotyczącym obowiązków sprawozdawczych i znaczących pakietów akcji. Skutek w postaci wycofania akcji następuje wraz z upływem terminu, nie dłuższego niż miesiąc, określonego w decyzji KNF udzielającej zezwolenia.

Złożenie wniosku do KNF jest dopuszczalne, jeżeli walne zgromadzenie (lub inny właściwy organ stanowiący emitenta) spółki publicznej, większością 9/10 głosów oddanych w obecności akcjonariuszy reprezentujących przynajmniej połowę kapitału zakładowego, podjęło uchwałę o wycofaniu akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu (w stosownych przypadkach). Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad sprawy podjęcia uchwały w przedmiocie wycofania akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu może zgłosić akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.

Akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia w porządku obrad sprawy podjęcia uchwały o wycofaniu akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu (w stosownych przypadkach) są obowiązani do uprzedniego ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji tej spółki przez wszystkich pozostałych akcjonariuszy. Akcjonariusz lub akcjonariusze żądający umieszczenia w porządku obrad walnego zgromadzenia spółki sprawy podjęcia uchwały o wycofaniu akcji z obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu (w stosownych przypadkach) mogą nabywać akcje tej spółki w okresie między zgłoszeniem żądania a zakończeniem wezwania jedynie w drodze tego wezwania. Obowiązek ogłoszenia wezwania, o którym mowa powyżej, nie powstaje w przypadku, gdy z wnioskiem o umieszczenie w porządku obrad walnego zgromadzenia sprawy podjęcia uchwały o wycofaniu akcji z obrotu na rynku regulowanym lub alternatywnym systemie obrotu (w stosownych przypadkach) występują wszyscy akcjonariusze spółki publicznej.

Wycofanie akcji z obrotu może także wystąpić na wniosek emitenta bez konieczności odbycia walnego zgromadzenia ani podejmowania uchwał. Przypadek taki występuje wyłącznie, jeżeli sąd wydał postanowienie o ogłoszeniu upadłości emitenta lub o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek spółki nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania. W takim przypadku wycofanie akcji z obrotu może nastąpić nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się danego postanowienia sądu (o ogłoszeniu upadłości lub o oddaleniu wniosku o ogłoszenie jej upadłości z wyżej wymienionych powodów). Po upływie powyższego okresu 6 miesięcy emitent nie będzie już, z mocy prawa, związany odpowiednimi zobowiązaniami wynikającymi z Ustawy o Ofercie Publicznej.

Rozliczenie

Zgodnie z obowiązującymi przepisami wszystkie transakcje na rynku regulowanym GPW odbywają się na zasadzie płatności przy odbiorze (tzw. zasada *delivery vs payment*), a przeniesienie praw następuje w dwa dni po zawarciu transakcji (T+2). Co do zasady, każdy inwestor musi posiadać rachunek papierów wartościowych oraz rachunek pieniężny w firmie inwestycyjnej lub podmiocie prowadzącym działalność powierniczą w Polsce, a każda firma inwestycyjna i podmiot prowadzący działalność powierniczą musi posiadać odpowiednie konta i rachunki w KDPW oraz podstawowy rachunek pieniężny w banku rozliczeniowym. Podmioty uprawnione do prowadzenia rachunków papierów wartościowych mogą również prowadzić w ramach depozytu papierów wartościowych lub systemu rejestracji papierów wartościowych prowadzonego przez Narodowy Bank Polski tzw. rachunki zbiorcze, czyli rachunki, na których mogą być rejestrowane zdematerializowane papiery wartościowe nienależące do osób, dla których rachunki te są prowadzone, ale należące do innej osoby lub osób. Rachunki zbiorcze mogą być prowadzone jedynie dla podmiotów wymienionych w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z regulacjami GPW oraz KDPW, KDPW CCP S.A., będąca spółką zależną KDPW, jest obowiązana przeprowadzać, na podstawie listy transakcji przekazanej przez GPW (zbiory posesyjne), rozliczenia zawartych przez członków GPW transakcji. Z kolei członkowie GPW koordynują rozliczenia dla klientów, na rachunek których przeprowadzono transakcje.

Organizacja obrotu papierami wartościowymi

Zgodnie z Regulaminem GPW sesje na GPW odbywają się regularnie od poniedziałku do piątku w godzinach 8.30-17.05 czasu warszawskiego, zgodnie ze szczegółowym harmonogramem określonym przez zarząd GPW. W szczególnie uzasadnionych przypadkach zarząd GPW może na czas określony zmienić dni lub godziny odbywania sesji giełdowych oraz harmonogram notowań. Zależnie od rynku, na którym notowane są dane papiery wartościowe, notowania odbywają się w systemie notowań ciągłych lub systemie notowań jednolitych z jednokrotnym lub dwukrotnym określaniem kursu jednolitego. Co do zasady notowania na rynku głównym odbywają się w systemie notowań ciągłych. Dodatkowo, dla dużych pakietów akcji możliwe są tak zwane transakcje pakietowe prowadzone poza systemem notowań ciągłych i jednolitych.

Informacje o kursie, wolumenie obrotów oraz wszelkich prawach szczególnych (prawie poboru, prawie do dywidendy) w odniesieniu do poszczególnych akcji są dostępne na oficjalnej stronie GPW [www\[.\]gpw\[.\]pl](http://www.gpw.pl). Prowizje maklerskie nie są w Polsce ustalane ani zatwierdzane przez GPW ani inne organy regulacyjne. Są one ustalane przez dom maklerski, który realizuje transakcję.

Manipulacja

Art. 12 Rozporządzenia MAR definiuje manipulację na rynku, która obejmuje następujące działania:

- a) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które:
 - i. wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd, co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny; lub
 - ii. utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie;
- b) chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi ustanowionymi zgodnie z art. 13 Rozporządzenia MAR;
- c) zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;

- d) rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązany kontrakt towarowy na rynku kasowym lub sprzedawany na aukcji produkt oparty na uprawnieniach do emisji, lub co do ich ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;
- e) przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

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

- f) postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, powiązane kontrakty towarowe na rynku kasowym lub sprzedawane na aukcji produkty oparte na uprawnieniach do emisji, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
- g) nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
- h) składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa w art. 12 ust. 1 lit. a) lub b) Rozporządzenia MAR poprzez:
 - i. zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania;
 - ii. utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń; lub
 - iii. tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
- i) wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, powiązanym kontrakcie towarowym na rynku kasowym lub sprzedawanym na aukcji produkcie opartym na uprawnieniach do emisji, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, powiązanego kontraktu towarowego na rynku kasowym lub sprzedawanego na aukcji produktu opartego na uprawnieniach do emisji, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny;
- j) nabywanie lub zbywanie na rynku wtórnym uprawnień do emisji lub powiązanych instrumentów pochodnych przed aukcją zorganizowaną, ze skutkiem ustalenia rozliczeniowej ceny aukcyjnej sprzedawanych na aukcji produktów na nienaturalnym lub sztucznym poziomie lub wprowadzenie w błąd oferentów składających oferty na aukcjach.

Rozporządzenie MAR definiuje „wskaźnik referencyjny”, o którym mowa powyżej, jako dowolny opublikowany wskaźnik, indeks lub liczbę, udostępniane publicznie lub publikowane, określane okresowo lub regularnie przy zastosowaniu wzoru lub na podstawie wartości jednego lub większej liczby aktywów lub cen bazowych, w tym cen szacunkowych, rzeczywistych lub szacunkowych stóp procentowych lub innych wartości, lub danych z przeprowadzonych badań, w odniesieniu do których określa się kwotę do zapłaty z tytułu instrumentu finansowego lub wartość instrumentu finansowego.

Rozporządzenie MAR przewiduje maksymalne administracyjne sankcje pieniężne dotyczące naruszeń przepisów o manipulacji na rynku, które wynoszą: (i) 5.000.000 EUR (lub równowartość w walucie krajowej w państwie

członkowskim, w którym walutą nie jest EUR) w przypadku osób fizycznych; oraz (ii) 15.000.000 EUR (lub równowartość w walucie krajowej w państwie członkowskim, w którym walutą nie jest EUR) lub 15% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający w przypadku osób prawnych, przy czym jeżeli osoba prawna jest jednostką dominującą lub jednostką zależną, która ma obowiązek sporządzać skonsolidowane sprawozdania finansowe, całkowity roczny obrót stanowi kwota całkowitego rocznego obrotu lub odpowiadający mu rodzaj dochodu zgodnie z odpowiednimi dyrektywami o rachunkowości na podstawie ostatniego dostępnego skonsolidowanego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający najwyższej jednostki dominującej.

Jak wskazano w punkcie „*Podstawowe regulacje*” powyżej, Rozporządzenie MAR jest stosowane bezpośrednio na terytorium Unii Europejskiej, przy czym w zakresie sankcji administracyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR, Państwa Członkowskie same przyznają właściwym organom uprawnienia do stosowania odpowiednich sankcji administracyjnych i innych środków administracyjnych. Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi przewiduje możliwość nałożenia przez KNF kary pieniężnej w wysokości do 2.072.800 zł na osobę fizyczną albo 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza on 4.145.600 zł w stosunku do innych podmiotów za: (i) sporządzanie lub rozpowszechnienie rekomendacji inwestycyjnej lub innej informacji rekomendującej lub sugerującej strategię inwestycyjną z naruszeniem Rozporządzenia MAR; (ii) za nienależyte lub nierzetelne wykonanie tych czynności; (iii) nie ujawnienie swojego interesu lub konfliktu interesów istniejących w chwili wykonywania tych czynności; lub (iv) lub naruszenie obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR, dotyczących zawierania na własny rachunek transakcji przez osoby zajmujące funkcje zarządcze. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknionej przez podmiot w wyniku naruszeń KNF zamiast kary pieniężnej, o której mowa powyżej może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub uniknionej straty. Za niewypełnianie poszczególnych obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi przewiduje karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł w stosunku do osób fizycznych albo 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 stosunku do innych podmiotów. Ponadto, implementując Dyrektywę MAD, Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi ustanowiła sankcję karną w wysokości 5.000.000 zł lub w postaci kary pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, lub zastosowania obu tych kar łącznie, za wykorzystanie informacji poufnych i dokonanie manipulacji. Ujawnienie informacji poufnej, ujawnienie informacji wewnętrznej, udzielenie rekomendacji lub nakłonienie do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna jest zagrożone grzywną do 2.000.000 zł albo karą pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie. Ponadto, w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty uniknionej przez dany podmiot w wyniku określonych naruszeń, zamiast kary pieniężnej, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub uniknionej straty.

Informacje poufne

Obrót papierami wartościowymi z wykorzystaniem informacji poufnych

Wykorzystywanie informacji poufnych lub udzielenie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne, a także bezprawne ujawnianie informacji poufnych jest zakazane. Każdy, kto: (i) wchodzi w posiadanie informacji poufnej w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki lub innym podmiocie, posiadaniem w spółce lub innym podmiocie akcji lub udziałów lub w związku z dostępem do informacji poufnej z racji zatrudnienia, wykonywania zawodu, a także stosunku zlecenia lub innego stosunku prawnego o podobnym charakterze; (ii) posiada informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa; albo (iii) posiada informację poufną pozyskaną w sposób inny niż określony w dwóch poprzednich punktach, jeżeli wiedział lub przy dołożeniu należytej staranności mógł się dowiedzieć, że jest to informacja poufna nie może wykorzystywać takiej informacji.

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

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz: (i) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub (ii) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

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

Osoba wykorzystująca informację poufną z naruszeniem przepisów prawa może podlegać karze pozbawienia wolności lub grzywnie albo obu tym sankcjom łącznie. Maksymalna wysokość grzywny wynosi 5.000.000 zł, a okres pozbawienia wolności jest uzależniony od rodzaju przestępstwa i może wynosić od trzech miesięcy do lat 5.

Emitent zobowiązany jest podać do wiadomości publicznej informacje poufne bezpośrednio go dotyczące niezwłocznie.

Jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki w zakresie podawania informacji poufnych do wiadomości publicznej, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym lub, jeżeli papiery wartościowe emitenta są notowane w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w takim systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej 2% wartości obrotów wykazanych w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli jest to kwota wyższa od kwoty 10.364.000 zł albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia wyżej określonych obowiązków, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Informacje poufne

Zgodnie z przepisami Rozporządzenia MAR informacje poufne obejmują:

- k) określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- l) w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;
- m) w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- n) w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Informacje uznaje się za określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski, co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych.

Ponadto, do celów definicji informacji poufnych, informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji, oznaczają informacje, których racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

W odniesieniu do regulacji dotyczących sankcji administracyjnych wynikających z Rozporządzenia MAR zobacz również wyjaśnienie zamieszczone w punkcie „Manipulacja”.

Ograniczenia w zakresie nabywania akcji spółki publicznej w trakcie trwania okresów zamkniętych

Obowiązki związane z nabywaniem lub zbywaniem akcji w okresach zamkniętych

Osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych w okresie zamkniętym.

Osoba pełniąca obowiązki zarządcze oznacza osobę, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w punkcie (i), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

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

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

Naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych podlega karze pieniężnej do kwoty 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, KNF może zamiast wyżej wymienionej kary nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent zezwolił osobie pełniącej obowiązki zarządcze na realizację transakcji w jakimkolwiek okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

W odniesieniu do regulacji dotyczących sankcji administracyjnych wynikających z Rozporządzenia MAR zobacz „Manipulacja”.

Zawiadomienia o transakcjach osób pełniących obowiązki zarządcze i osób blisko związanych

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają obowiązek powiadomić emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Powiadomienia dokonuje się niezwłocznie, ale nie później niż w terminie trzech dni roboczych po dniu transakcji. Emitent zapewnia, aby informacje zgłoszone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej zostały podane do wiadomości publicznej niezwłocznie i nie później niż w terminie trzech dni roboczych od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR.

W przypadku naruszenia obowiązków związanych z zawiadamianiem o transakcjach realizowanych z wykorzystaniem informacji poufnych KNF może nałożyć karę pieniężną w kwocie: (i) 2.072.800 zł w stosunku do osób fizycznych; (ii) 4.145.600 zł w przypadku innych podmiotów. KNF może nałożyć karę pieniężną do trzykrotnej wartości kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia, jeżeli ustalenie takiej kwoty jest możliwe.

W odniesieniu do regulacji dotyczących sankcji administracyjnych wynikających z Rozporządzenia MAR zobacz „Manipulacja”.

Obowiązki związane ze znacznymi pakietami akcji spółek publicznych wynikające z Ustawy o Ofercie Publicznej

Ustawa o Ofercie Publicznej definiuje „spółkę publiczną” jako spółkę, której co najmniej jedna akcja jest dopuszczona do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzona do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na terytorium Polski.

Zgodnie z Ustawą o Ofercie Publicznej, każdy kto:

- o) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej; albo
- p) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął, odpowiednio, 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie 4 (czterech) dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie sześciu (6) dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany (w przypadku Spółki – GPW) lub przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej powstaje również w przypadku:

- q) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów, o co najmniej:
 - i. 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW);
 - ii. 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych lub alternatywnym systemie obrotu (ASO).
- r) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

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

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

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF i spółki publicznej powstaje również w momencie, gdy podmiot osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajściem innego zdarzenia prawnego niż czynność prawna lub pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej. Powyższy obowiązek dokonania zawiadomienia powstaje również w przypadku, gdy prawa głosu wynikają z akcji, na których ustanowiono zabezpieczenie. Jeżeli jednak podmiot, na rzecz którego ustanowiono takie zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa, wówczas takie prawo głosu uznaje się za należące do takiego podmiotu.

Obowiązek zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej spoczywa również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- s) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
- t) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w punkcie powyżej, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych określonych w punkcie a) powyżej liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych określonych w punkcie b) powyżej, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym

Dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji.

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego.

Obowiązki zawiadomienia KNF i spółki publicznej powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza określone powyżej progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej.

Po otrzymaniu zawiadomienia spółka publiczna ma obowiązek niezwłocznego przekazania otrzymanej informacji równocześnie do publicznej wiadomości, KNF oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane akcje tej spółki lub podmiotowi organizującemu alternatywny system obrotu, w którym są notowane te akcje.

KNF może zwolnić spółkę publiczną z obowiązku przekazania informacji o nabyciu lub sprzedaży znaczącego pakietu akcji do publicznej wiadomości, jeżeli ujawnienie takich informacji mogłoby:

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

KNF może nałożyć karę:

- w) do 1.000.000 zł w przypadku osób fizycznych; lub
- x) do 5.000.000 zł, lub 5% całkowitego rocznego przychodu podmiotu innego niż osoba fizyczna osoba wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli kwota ta przekracza 5.000.000 zł;

w przypadku każdego, kto osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów, a kto nie wykonał obowiązków informacyjnych opisanych powyżej, o których mowa w art. 69-69b Ustawy o Ofercie Publicznej związanych z nabyciem lub sprzedażą znaczącego pakietu akcji.

W przypadku, gdy możliwe jest ustalenie kwoty korzyści uzyskanych lub strat unikniętych przez jednostkę w wyniku naruszenia, o którym mowa powyżej, popełnionego przez podmiot, który nie złożył zawiadomienia, o którym mowa w art. 69-69b Ustawy o Ofercie Publicznej lub złożył takie zawiadomienie z naruszeniem warunków określonych w powyższej regulacji, zamiast wyżej wymienionej kary, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej wchodzących w skład jego majątku będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego prowadzącego do osiągnięcia lub przekroczenia danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązku dokonania zgłoszenia, o którym mowa powyżej.

Wezwania

Przekroczenie progu 50 % ogólnej liczby głosów w spółce publicznej

Przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej może nastąpić wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki.

W przypadku, gdy przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku pośredniego nabycia akcji, objęcia akcji nowej emisji, nabycia akcji w wyniku oferty publicznej lub w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego, połączenia lub podziału spółki, w wyniku zmiany statutu spółki, wygaśnięcia uprzywilejowania akcji lub zajścia innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje, jest obowiązany, w terminie trzech miesięcy od przekroczenia 50% ogólnej liczby głosów, do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki, chyba że w tym terminie udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów w wyniku, odpowiednio, podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu spółki lub wygaśnięcia uprzywilejowania akcji.

Jeżeli przekroczenie 50% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku dziedziczenia, obowiązek, o którym mowa powyżej, ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim nabyciu akcji udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania tego obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów.

Zasady ogłoszenia wezwania

Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Polski. Podmiot pośredniczący w wezwaniu obowiązany jest do zawiadomienia KNF drogą elektroniczną o zamiarze ogłoszenia wezwania najpóźniej na 17 dni roboczych przed planowanym dniem ogłoszenia wezwania. Podmiot ten niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 24 godzin od przekazania zawiadomienia o wezwaniu do KNF, przekazuje agencjom informacyjnym, w celu publikacji, informacje zawierające firmę (nazwę) wzywającego (lub jego imię i nazwisko w przypadku wzywającego będącego osobą fizyczną), liczbę akcji, na którą ogłoszone będzie wezwanie, dane podmiotu pośredniczącego, cenę po jakiej wzywający zamierza nabywać akcje, oraz stosunek zamiany. Agencja informacyjna publikuje te dane w serwisie bezpłatnym i dostępnym dla wszystkich inwestorów na niedyskryminujących warunkach. Następnie podmiot pośredniczący w wezwaniu publikuje te informacje na swojej stronie internetowej. Następnie, po upływie 17 dni roboczych od dnia przekazania KNF zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania przekazuje treść wezwania co najmniej jednej agencji informacyjnej w celu ogłoszenia w serwisie bezpłatnym i dostępnym dla wszystkich inwestorów na niedyskryminujących warunkach. Treść wezwania podmiot pośredniczący udostępnia również na swojej stronie internetowej; treść wezwania na stronie internetowej podmiotu pośredniczącego w wezwaniu powinna być dostępna do dnia zakończenia przyjmowania zapisów.

Ogłoszenie wezwania może nastąpić dopiero po ustanowieniu zabezpieczenia na rzecz podmiotu pośredniczącego w wezwaniu w wysokości nie niższej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania (odpowiednio uzupełnianej w przypadku podwyższenia ceny w wezwaniu). Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Po otrzymaniu zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania KNF może, co do zasady w terminie 10 dni roboczych od dnia otrzymania zawiadomienia, zgłosić żądanie wprowadzenia niezbędnych zmian lub uzupełnień w treści wezwania albo przekazania wyjaśnień dotyczących jego treści, w terminie określonym w żądaniu, nie krótszym niż dwa dni.

Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji i w takim wezwaniu nie zastrzeżono żadnego warunku. Odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje spółki publicznej jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż cena w tym wezwaniu.

Po zakończeniu wezwania podmiot, który ogłosił wezwanie, jest obowiązany zawiadomić, w trybie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie Publicznej, o liczbie akcji nabytych w wezwaniu oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów osiągniętym w wyniku wezwania.

W okresie między dokonaniem zawiadomienia a zakończeniem wezwania podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania oraz podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia dotyczącego: (i) pośredniego lub bezpośredniego nabycia lub objęcia w drodze oferty niebędącej ofertą publiczną akcji spółki publicznej przez wskazane wyżej podmioty lub osoby trzecie działające w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu; lub (ii) zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki:

- mogą nabywać akcje spółki, której dotyczy wezwanie, jedynie w ramach tego wezwania i w sposób nim określony;
- nie mogą zbywać akcji spółki, której dotyczy wezwanie, ani zawierać umów, z których mógłby wynikać obowiązek zbycia przez nie tych akcji, w czasie trwania wezwania; oraz
- nie mogą nabywać pośrednio akcji spółki publicznej, której dotyczy wezwanie.

Cena akcji w wezwaniu

W przypadku, gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być niższa od:

- średniej ceny rynkowej z okresu sześciu miesięcy poprzedzających zawiadomienie KNF o zamiarze ogłoszenia wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym; albo
- średniej ceny rynkowej z krótszego okresu – jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż określony powyżej.

W przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej albo w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie układowe lub upadłościowe cena nie może być niższa od ich wartości godziwej.

Cena akcji proponowana w wezwaniach nie może być również niższa od:

- najwyższej ceny, jaką zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed zawiadomieniem KNF o zamiarze ogłoszenia wezwania za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia dotyczącego (i) pośredniego lub bezpośredniego nabycia lub objęcia w drodze oferty niebędącej ofertą publiczną akcji spółki publicznej przez wskazane wyżej podmioty lub osoby trzecie działające w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, lub (ii) zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki. Zgodnie z najnowszym orzecznictwem cena taka powinna również uwzględniać cenę pośredniego nabycia akcji zrealizowanego w okresie 12 miesięcy przed zawiadomieniem KNF o zamiarze ogłoszenia wezwania, w szczególności cenę zapłaconą za akcje spółki celowej posiadającej akcje spółki notowanej na giełdzie (jeżeli dotyczy); albo
- najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa powyżej, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed zawiadomieniem KNF o zamiarze ogłoszenia wezwania.

Cena akcji proponowana w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej nie może być również niższa od średniej ceny rynkowej z okresu trzech miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających zawiadomienie KNF o zamiarze ogłoszenia wezwania.

W przypadku, gdy średnia cena rynkowa akcji, ustalona zgodnie z regułami wskazanymi powyżej, znacznie odbiega od wartości godziwej tych akcji z powodu:

- przyznania akcjonariuszom prawa poboru, prawa do dywidendy, prawa do nabycia akcji spółki przejmującej w związku z podziałem spółki publicznej przez wydzielenie lub innych praw majątkowych związanych z posiadaniem akcji spółki publicznej;
- znacznego pogorszenia sytuacji finansowej lub majątkowej spółki na skutek zdarzeń lub okoliczności, których spółka nie mogła przewidzieć lub im zapobiec; lub
- zagrożenia spółki trwałą niewypłacalnością;

podmiot ogłaszający wezwanie może zwrócić się do KNF z wnioskiem o udzielenie zgody na zaproponowanie w wezwaniu ceny niespełniającej kryteriów, o których mowa powyżej. KNF może udzielić zgody, o ile proponowana cena nie jest niższa od wartości godziwej tych akcji, a ogłoszenie takiego wezwania nie naruszy uzasadnionego interesu akcjonariuszy.

W przypadku gdy wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki publicznej było poprzedzone w okresie 12 miesięcy poprzedzających przekazanie do KNF zawiadomienia o zamiarze ogłoszenia wezwania, pośrednim nabyciem akcji tej spółki przez podmiot obowiązany do jego ogłoszenia lub podmioty, o których mowa w art. 79 ust. 2 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej, cena akcji proponowana w wezwaniu nie może być również niższa od ceny pośredniego nabycia, jaką podmioty te zapłaciły lub zobowiązały się zapłacić.

Cena proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 74 Ustawy o Ofercie Publicznej, może być niższa od ceny ustalonej zgodnie z zasadami wskazanymi powyżej w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które będą nabyte w wezwaniu od oznaczonej osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli wzywający i ta osoba tak postanowiły.

Zmiana ceny w wezwaniu

Wzywający może, w okresie od dnia ogłoszenia wezwania do dnia zakończenia przyjmowania zapisów, dokonywać zmiany ceny akcji proponowanej w wezwaniu lub zmiany stosunku zamiany, nie częściej jednak niż co 5 dni roboczych, przy czym pierwsza zmiana ceny lub stosunku zamiany może nastąpić najwcześniej 5 dni roboczych po rozpoczęciu przyjmowania zapisów. Informacje o zmianie ceny lub stosunku zamiany podmiot pośredniczący niezwłocznie udostępnia na swojej stronie internetowej. Cena, po jakiej mają być nabywane akcje, może być zmieniona bez zachowania ww. terminu 5 dni roboczych, w przypadku, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie, którego przedmiotem są te akcje, lub dokonał zmiany ceny w tym wezwaniu. W przypadku gdy inny podmiot ogłosił wezwanie, którego przedmiotem są akcje tej samej spółki publicznej, osoba, która złożyła zapis w odpowiedzi na wezwanie, jest uprawniona do cofnięcia złożonego zapisu, jeżeli nie nastąpiło przeniesienie praw z akcji.

W przypadku gdy zmieniona w wezwaniu cena jest wyższa od ceny określonej w wezwaniu przed zmianą - wzywający jest obowiązany zapłacić tę nową cenę osobom, które zapisały się na sprzedaż akcji, zanim ogłoszono zmianę ceny, z tym, że osobom, które wcześniej uzyskały prawo do otrzymania ceny wyższej od nowej ceny - wzywający jest obowiązany zapłacić tę wyższą cenę. W przypadku gdy zmieniona w wezwaniu cena jest niższa od ceny określonej w wezwaniu przed zmianą - wzywający jest obowiązany zapłacić osobom, które zapisały się na sprzedaż akcji, zanim ogłoszono zmianę ceny, cenę, po której zapisały się na sprzedaż akcji, z tym, że osobom, które wcześniej uzyskały prawo do otrzymania ceny wyższej od ceny, po jakiej się zapisały - wzywający jest obowiązany zapłacić tę wyższą cenę. Zasady

opisanej w niniejszym akapicie nie stosuje się, jeżeli zmiana ceny nastąpiła po nabyciu przez wzywającego akcji w ramach wezwania.

Obowiązek zapłacenia różnicy ceny w przypadku nabycia przez wzywającego akcji po cenie wyższej niż cena określona w wezwaniu

Wzywający, który w okresie 6 miesięcy po zakończeniu wezwania, bezpośrednio lub pośrednio nabył po cenie wyższej niż cena określona w tym wezwaniu kolejne akcje tej samej spółki publicznej, w inny sposób niż w wezwaniu, jest obowiązany, w terminie miesiąca od tego nabycia, do zapłacenia różnicy ceny osobom, które zbyły akcje w tym wezwaniu, z wyłączeniem osób posiadających co najmniej 5% akcji spółki publicznej, od których akcje zostały nabyte po cenie obniżonej po uzgodnieniu niższej ceny z tymi osobami. Obowiązek ten nie powstaje w przypadku nabycia akcji w trybie przymusowego odkupu akcji (*sell-out*).

Wyjątki od obowiązku ogłoszenia wezwania

Ustawa o Ofercie Publicznej przewiduje zwolnienie z obowiązku ogłaszania wezwania. W szczególności obowiązek ogłoszenia wezwania przekraczającego próg 50% ogólnej liczby głosów w spółce nie powstaje w przypadku nabycia akcji:

- spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego;
- od podmiotu należącego do tej samej grupy kapitałowej; w takim przypadku art. 5 Ustawy o Ofercie Publicznej przewidujący, że objęcie papierów wartościowych w obrocie pierwotnym lub w ramach subskrypcji lub sprzedaży w ramach pierwszej oferty publicznej uważa się za nabycie papierów wartościowych w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, nie ma zastosowania;
- w trybie określonym przepisami prawa upadłościowego oraz w postępowaniu egzekucyjnym;
- zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w Ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tekst jednolity, Dz. U. z 2020 r., poz. 891);
- obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika uprawnionego na podstawie innych ustaw do korzystania z trybu zaspokojenia polegającego na przejęciu na własność zastawionych akcji;
- drodze dziedziczenia, z wyjątkiem przypadków, gdy po takim nabyciu udział w całości liczby głosów jest dalej zwiększany.

Przymusowy wykup akcji (squeeze out)

Akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia w sprawie: (i) pośredniego lub bezpośredniego nabywania lub objęcia w drodze oferty niebędącej ofertą publiczną akcji spółki publicznej przez wskazane wyżej podmioty lub osoby trzecie działające w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu; lub (ii) zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu w sprawach dotyczących spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup akcji).

Cenę akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym podlegających przymusowemu wykupowi ustala się na zasadach określonych w art. 79 ust. 1 – 3 Ustawy o Ofercie Publicznej odnoszących się do ustalania ceny akcji w wezwaniu z zastrzeżeniem, że jeśli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów 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. Jeżeli akcje zostałyby dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, cena jest wówczas określana zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. nie może być niższa niż: (i) średnia cena rynkowa z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie o przymusowym wykupie, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu (lub krótszy okres, jeżeli akcje były przedmiotem obrotu krócej); oraz (ii) średniej ceny rynkowej z okresu trzech miesięcy obrotu tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu, poprzedzający dzień ogłoszenia przymusowego wykupu i w przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny na podstawie zasad określonych powyżej lub w przypadku spółki będącej przedmiotem postępowania restrukturyzacyjnego lub postępowania upadłościowego, cena akcji nie może być niższa od wartości godziwej tych akcji.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Polski, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia KNF oraz spółkę prowadzącą rynek regulowany,

na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkich spółek prowadzących takie rynki regulowane. Podmiot ten zobowiązany jest załączyć do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu.

Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Przymusowy odkup akcji (sell out)

Akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w Ustawie o Ofercie Publicznej termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza.

Żądaniu temu, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie zarówno akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia w sprawie: (i) pośredniego lub bezpośredniego nabywania lub objęcia w drodze oferty niebędącej ofertą publiczną akcji spółki publicznej przez wskazane wyżej podmioty lub osoby trzecie działające w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu; lub (ii) zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu w sprawach dotyczących spółki lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów.

Cenę akcji podlegających przymusowemu odkupowi ustala się na zasadach określonych w art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie Publicznej odnoszących się do ustalania ceny akcji w wezwaniu, z zastrzeżeniem, że jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż cena proponowana w tym wezwaniu. Jeżeli akcje zostałyby dopuszczone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, cena jest wówczas określana zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie Publicznej, tj. nie może być niższa niż: (i) średnia cena rynkowa z okresu sześciu miesięcy poprzedzających ogłoszenie o przymusowym odkupie, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu (lub krótszy okres, jeżeli akcje były przedmiotem obrotu krócej); oraz(ii) średniej ceny rynkowej z okresu trzech miesięcy obrotu tymi akcjami w alternatywnym systemie obrotu, poprzedzający dzień ogłoszenia przymusowego odkupu i w przypadku, gdy nie jest możliwe ustalenie ceny na podstawie zasad określonych powyżej lub w przypadku spółki będącej przedmiotem postępowania restrukturyzacyjnego lub postępowania upadłościowego, cena akcji nie może być niższa od wartości godziwej tych akcji.

Podmioty objęte obowiązkami związanymi ze znacznymi pakietami akcji

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, wezwań, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają, odpowiednio:

- a) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;
- b) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Polski, zarządzane przez ten sam podmiot;
- c) na alternatywnej spółce inwestycyjnej – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez: inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych lub inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Polski, zarządzane przez ten sam podmiot;
- d) na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;

- e) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie Publicznej następuje w związku z posiadaniem akcji:
- i. przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie;
 - ii. w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu;
 - iii. przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu;
- f) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- g) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące
- i. pośredniego lub bezpośredniego nabywania lub obejmowania w drodze oferty niebędącej ofertą publiczną akcji spółki publicznej przez wskazane wyżej podmioty lub osoby trzecie, o których mowa w punkcie e) powyżej; lub
 - ii. zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- h) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w punkcie powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach; oraz
- i) na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

W przypadkach, o których mowa w punktach: g) i h) powyżej, obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących wezwań powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Przy obliczaniu ogólnej liczby głosów dla celów zawiadomienia KNF o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, wezwania, przymusowego wykupu lub przymusowego odkupu:

- w liczbie głosów posiadanych przez podmiot dominujący, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;
- w liczbie głosów posiadanych przez pełnomocnika, który jest uprawniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, wlicza się głosy z akcji objętych pełnomocnictwem;
- wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa;
- w liczbie głosów posiadanych przez podmiot, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie Publicznej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki notyfikacyjne wynikające z regulacji antymonopolowych

Ustawa o Ochronie Konkurencji

Ustawa o Ochronie Konkurencji ustanawia specjalne wymogi w stosunku do wskazanych transakcji, między innymi zakupu akcji.

Planowana koncentracja podlega obowiązkowi uprzedniego zgłoszenia do Prezesa UOKiK, jeśli: (i) łączny światowy obrót zainteresowanych przedsiębiorstw w roku obrotowym poprzedzającym zgłoszenie przekracza równowartość 1 mld

euro; lub (ii) łączny obrót zainteresowanych przedsiębiorstw w Polsce w roku obrotowym poprzedzającym zgłoszenie przekracza 50.000.000 EUR, chyba że zastosowanie mają pewne wyłączenia przewidziane w Ustawie o Ochronie Konkurencji.

Zgodnie z Ustawą o Ochronie Konkurencji, wspomniany powyżej obrót obejmuje obrót: (i) przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji; (ii) pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji; (iii) przedsiębiorców, nad którymi przedsiębiorcy, o których mowa w punktach (i) oraz (ii) powyżej sprawują kontrolę wspólnie z innym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami – proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę; oraz (iv) przedsiębiorców, którzy sprawują wspólnie kontrolę nad grupą kapitałową, do której należy przedsiębiorca bezpośrednio uczestniczący w koncentracji – proporcjonalnie do liczby przedsiębiorców sprawujących kontrolę. Jednakże w przypadku przejęcia kontroli obrót po stronie sprzedającego obejmuje wyłącznie obrót przejmowanego przedsiębiorcy (oraz podmiotów podlegających wyłącznej lub wspólnej kontroli przejmowanego przedsiębiorcy). Ponadto, w przypadku przejęcia przez jednego przedsiębiorcę mienia innego przedsiębiorcy, obrót po stronie sprzedającego obejmuje wyłącznie obrót realizowany przez dane mienie.

Prezes UOKiK wyraża zgodę na dokonanie koncentracji, jeżeli w jej wyniku konkurencja w zakresie rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności poprzez ustanowienie lub wzmocnienie dominującej pozycji rynkowej.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji mają zastosowanie do przedsiębiorstw, w tym między innymi:

- a) podmiotów lub osób będących przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców; jak również
- b) osób fizycznych, nawet jeśli nie prowadzą one działalności gospodarczej w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców, sprawujących kontrolę, w rozumieniu Ustawy o Konkurencji, nad co najmniej jednym podmiotem, jeżeli osoby fizyczne wykonują określone czynności, które podlegają zezwoleniu na połączenie na mocy Ustawy o Ochronie Konkurencji.

Obowiązek powiadomienia Prezesa UOKiK o zamiarze koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej spółek;
- przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub większą liczbą przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy; oraz
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Polski równowartość 10.000.000 euro.

W Ustawie o Ochronie Konkurencji, przejęcie kontroli zdefiniowano jako wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Ustawa o Ochronie Konkurencji nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji w przypadku, gdy łączny obrót przedsiębiorcy przejmowanego i jego podmiotów zależnych w Polsce w roku obrotowym poprzedzającym zgłoszenie nie przekroczył 10.000.000 EUR w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zdarzenie. Podobne wyłączenie stosuje się w przypadku koncentracji, która ma nastąpić w inny sposób niż przez przejęcie kontroli nad podmiotem.

Ponadto zgodnie z art. 14 ust 2 – 5 Ustawy o Ochronie Konkurencji nie jest wymagane zgłoszenie zamiaru koncentracji: (a) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidend; lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów; (b) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży; (c) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej; (d) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego.

Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji, przedsiębiorcy zaangażowani w koncentrację podlegającą zgłoszeniu są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Niemniej jednak, dokonanie publicznej oferty kupna lub zamiany

akcji, zgłoszonej Prezesowi UOKiK, nie stanowi naruszenia obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji przed wydaniem decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Prezes UOKiK może, między innymi, nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji grzywnę, w kwocie nie wyższej niż 10% przychodów uzyskanych w roku sprawozdawczym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca dokonał koncentracji bez wymaganej zgody Prezesa UOKiK.

Kontrola koncentracji w Unii Europejskiej

Wymagania dotyczące kontroli koncentracji wynikają również z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji. Rozporządzenie to reguluje koncentrację o wymiarze wspólnotowym, a zatem ma zastosowanie do przedsiębiorstw i ich podmiotów powiązanych, które przekraczają określone progi sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji obejmuje tylko takie koncentracje, w których trwała zmiana kontroli wynika z: (i) połączenia dwóch lub więcej wcześniej niezależnych przedsiębiorstw lub części przedsiębiorstw; lub (ii) nabycia, przez jedną lub więcej osób już wcześniej kontrolujących co najmniej jedno przedsiębiorstwo, lub przez jedno lub więcej przedsiębiorstw, w drodze zakupu papierów wartościowych lub aktywów, w drodze umowy lub w jakikolwiek inny sposób, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całością lub częścią jednego lub większej liczby innych przedsiębiorstw.

Koncentracja posiadająca wymiar wspólnotowy podlega zgłoszeniu do Komisji Europejskiej, która musi wydać zgodę na połączenie przed ostatecznym dokonaniem takiej koncentracji.

Zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Kontroli Koncentracji, koncentracja między przedsiębiorstwami ma wymiar wspólnotowy, jeżeli:

- łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi ponad 5 miliardów euro; oraz
- łączny obrót w Unii Europejskiej każdego, z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi ponad 250.000.000 euro;

chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich całkowitych obrotów w Unii Europejskiej w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw, które nie spełniają powyższych kryteriów, ma również wymiar wspólnotowy, jeśli:

- łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi ponad 2,5 miliarda euro;
- w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich, łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi ponad 100 milionów euro;
- w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich, określonych do celów wskazanych powyżej, suma obrotów każdego z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi co najmniej 25 milionów euro; oraz
- całkowite obroty każdego, z co najmniej dwóch przedsiębiorstw Unii Europejskiej wynoszą ponad 100 milionów euro;

chyba że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich całkowitych obrotów w Unii Europejskiej w jednym i tym samym państwie członkowskim.

W szczególnych przypadkach, koncentracja nieposiadająca wymiaru wspólnotowego może być, zgodnie z Rozporządzeniem w Sprawie Kontroli Koncentracji, skierowana do Komisji celem uzyskania zgody na koncentrację.

Koncentracja, która podlega zgłoszeniu i ocenie na mocy Rozporządzenia UE w Sprawie Kontroli Koncentracji przedsiębiorstw, nie jest przedmiotem badania Prezesa UOKiK.

OPODATKOWANIE

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

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym od osób fizycznych oraz podatkiem dochodowym od osób prawnych

Poniższe informacje ogólne nie stanowią wyczerpującej analizy skutków podatkowych związanych z nabyciem, posiadaniem lub zbyciem Akcji zgodnie z polskimi przepisami podatkowymi. Dlatego też inwestorzy powinni zawsze konsultować się z własnymi doradcami podatkowymi, finansowymi lub prawnymi.

Przepisy prawa podatkowego państwa członkowskiego inwestora i państwa członkowskiego kraju założenia Emitenta mogą mieć wpływ na dochody uzyskiwane z tytułu papierów wartościowych.

Użyty poniżej termin „dywidenda”, jak również wszelkie inne terminy stosowane w niniejszej informacji, mają znaczenie przypisane im zgodnie z polskim prawem podatkowym, stosownie do okoliczności.

Konsekwencje podatkowe opisane w niniejszym ogólnym zarysie mogą nie mieć zastosowania do posiadacza Akcji. Inwestorzy powinni zatem zasięgnąć opinii własnych doradców podatkowych, aby uzyskać więcej informacji na temat skutków podatkowych nabycia, posiadania i zbycia Akcji.

Opodatkowanie w Rzeczypospolitej

Poniżej znajduje się omówienie niektórych polskich kwestii podatkowych właściwych dla inwestora rezydującego w Polsce lub w inny sposób podlegającego opodatkowaniu w Polsce. Informacje te nie powinny być uznawane za porady podatkowe. Są one oparte na polskich przepisach prawa podatkowego i w związku z tym, że ich interpretacja odnosi się do stanu na Datę Prospektu, może podlegać zmianom, w tym zmianom ze skutkiem wstecznym. Każda zmiana może mieć negatywny wpływ na opisane poniżej traktowanie podatkowe. Niniejszy opis nie jest kompletny w odniesieniu do wszystkich informacji podatkowych, które mogą być istotne dla inwestorów ze względu na ich sytuację osobistą. Potencjalnym nabywcom Akcji zaleca się skonsultowanie się ze swoim doradcą podatkowym w sprawie skutków podatkowych nabycia, własności, zbycia lub innych okoliczności związanych z Akcjami. Przedstawione poniżej informacje nie obejmują skutków podatkowych dotyczących zwolnień z podatku dochodowego mających zastosowanie do określonych przedmiotów opodatkowania lub określonych podatników (np. krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych), a także szczególnych przepisów dotyczących spółek nieruchomościowych w rozumieniu art. 4a pkt 35 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Odniesienie do „dywidendy”, jak również do wszelkich innych terminów zawartych w poniższych punktach, oznacza „dywidendę” lub jakikolwiek inny termin w rozumieniu polskiego prawa podatkowego.

Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających rezydencję podatkową w Polsce)

Osoby fizyczne podlegają w Rzeczypospolitej Polskiej obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy), jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która:

- posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub
- przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym (art. 3 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Powyższe zasady stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych)

Umowy te mogą w szczególności inaczej definiować „miejsce zamieszkania” osoby fizycznej lub precyzować pojęcie „ośrodka interesów życiowych”.

Dochody uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji) podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych na zasadach określonych przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Dochodem z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tego tytułu a kosztami uzyskania tych przychodów, określonymi na podstawie przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osiągnięta w roku podatkowym (art. 30b ust. 2 pkt 1 w zw. z ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przychodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest ich wartość wyrażona w cenie określonej w umowie, pomniejszona o koszty odpłatnego zbycia. Jeżeli jednak cena, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiega od wartości rynkowej tych papierów, przychód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych określa organ podatkowy lub organ kontroli podatkowej w wysokości rynkowej wartości tych papierów (art. 19 ust. 1 w związku z art. 17 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przychód z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych (art. 17 ust. 1 ab pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Kosztami uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są wydatki poniesione na nabycie lub objęcie tych papierów. Koszty te uwzględniane są dopiero w chwili uzyskania przychodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (art. 23 ust. 1 pkt 38 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub wykupu przez emitenta papierów wartościowych, nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu objęcia lub nabycia tych papierów wartościowych (art. 22 ust. 1m Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia papierów wartościowych otrzymanych w drodze darowizny w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn (art. 21 ust. 1 pkt 105 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej (najstarszych z przeniesionych papierów wartościowych). Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych (art. 24 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Podatek dochodowy od dochodów uzyskanych przez osoby fizyczne mające rezydencję podatkową w Polsce z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych brak jest obowiązku poboru podatku przez płatnika oraz obowiązku zapłaty zaliczek na podatek w trakcie roku podatkowego. Po zakończeniu roku podatkowego podatnik, na podstawie przekazanych mu przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej do końca lutego roku następującego po roku podatkowym imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu, obowiązany jest wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i w przypadku uzyskania dochodu do opodatkowania obliczyć należny podatek dochodowy w odrębnym zeznaniu podatkowym o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) (art. 30b ust. 6 w zw. z art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Termin na złożenie tego zeznania rozpoczyna się dnia 15 lutego i kończy się dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym uzyskano przychody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych. Zeznania złożone przed początkiem terminu uznaje się za złożone w dniu 15 lutego roku następującego po roku podatkowym, w którym uzyskano dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych. Przed upływem terminu na złożenie powyższego zeznania podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek wynikający z zeznania.

Dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie łączy się z dochodami z innych źródeł przychodów (art. 30b ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Strata z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, poniesiona w roku podatkowym, może: (i) obniżyć dochód uzyskany z tego źródła przychodów w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty; albo (ii) obniżyć jednorazowo dochód uzyskany z tego źródła przychodów w jednym z najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu lat podatkowych o kwotę nieprzekraczającą 5.000.000 zł, przy czym nieodliczona kwota podlega rozliczeniu w pozostałych latach tego pięcioletniego okresu, z tym że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty (art. 9 ust. 3 w zw. z ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Powyższe zasady nie mają zastosowania, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w ramach wykonywania przez podatnika działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). W takim przypadku przychody z tego tytułu będą kwalifikowane jako przychody z prowadzonej działalności

gospodarczej i opodatkowane według skali progresywnej lub podatkiem liniowym, w zależności od wyboru sposobu opodatkowania dokonanego przez podatnika oraz spełnienia przez niego dodatkowych wymogów.

Niemniej jednak, niezależnie od wybranej metody opodatkowania (progresywna skala podatkowa / podatek liniowy), zgodnie z art. 30h ust. 1 ustawy o PIT, osoby fizyczne są również zobowiązane do zapłaty tzw. daniny solidarnościowej (zob. poniżej „*Danina solidarnościowa od dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych osiągniętych zarówno przez osoby fizyczne podlegające w Polsce nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. zarówno mających jak i niemających rezydencję podatkową w Polsce)*”).

Opodatkowanie dochodów osób fizycznych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających rezydencji podatkowej w Polsce)

Zasadniczo, reguły opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przedstawione powyżej mają również zastosowanie w przypadku dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Takie osoby podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów), które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy - art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się w szczególności dochody (przychody) z m.in.: (i) papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających (art. 3 ust. 2b pkt 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych); (ii) z tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów tej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, tego funduszu inwestycyjnego, tej instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości (art. 3 ust. 2b pkt 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych); (iii) z tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej (art. 3 ust. 2b pkt 6a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez osoby niemające w Rzeczypospolitej Polskiej rezydencji podatkowej stosuje się z uwzględnieniem odpowiednich umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Danina solidarnościowa od dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych osiągniętych zarówno przez osoby fizyczne podlegające w Polsce nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. zarówno mających jak i niemających rezydencji podatkowej w Polsce).

Zgodnie z art. 30h Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne są obowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej w wysokości 4% podstawy obliczenia tej daniny. Podstawę obliczenia daniny solidarnościowej stanowi nadwyżka ponad 1.000.000 zł sumy dochodów podlegających opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 27 ust. 1, 9 i 9a, art. 30b (to jest w szczególności dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych), art. 30c oraz art. 30f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, pomniejszona o kwoty składek, o których mowa w art. 26 ust. 1 pkt 2 i 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz kwoty, o których mowa w art. 30f ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, odliczone od tych dochodów.

Przy ustalaniu wysokości podstawy obliczenia daniny solidarnościowej w danym roku kalendarzowym, uwzględnia się dochody i kwoty pomniejszające te dochody zgodnie z zasadami opisanymi powyżej, wykazywane w:

- rocznym obliczeniu podatku, o którym mowa w art. 34 ust. 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (roczne obliczenie podatku sporządzone i przekazane przez organy rentowe podatnikom uzyskującym dochód w szczególności z emerytur i rent), jeżeli podatek wynikający z tego rozliczenia jest podatkiem należnym;
- zeznaniach wymienionych w art. 45 ust. 1, ust. 1a pkt 1 i 2 oraz ust. 1aa Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych,

- których termin złożenia upływa w okresie od dnia następującego po dniu upływu terminu na złożenie deklaracji o wysokości daniny solidarnościowej w roku poprzedzającym ten rok kalendarzowy do dnia upływu terminu na złożenie deklaracji o wysokości daniny solidarnościowej.

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

Opodatkowanie dochodów osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce siedzibę lub zarząd)

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej (z wyjątkiem przedsiębiorstw w spadku i spółek niemających osobowości prawnej) (art. 1 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jednocześnie, przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych mają również zastosowanie do spółek komandytowych oraz spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), jak również do niektórych spółek jawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wspólnikami spółki jawnej nie są wyłącznie osoby fizyczne oraz spółka jawna nie złoży odpowiednich informacji do naczelnika urzędu skarbowego (art. 1 ust. 3 pkt 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

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

Dochody uzyskiwane przez podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji) podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach określonych przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w ramach źródła przychodów, jakim są zyski kapitałowe.

Przedmiotem opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych jest dochód stanowiący sumę dochodu osiągniętego z zysków kapitałowych oraz dochodu osiągniętego z innych źródeł przychodów; w określonych przypadkach (o których mowa w art. 21, art. 22 i art. 24b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) przedmiotem opodatkowania jest przychód (art. 7 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Za przychody z zysków kapitałowych uważa się między innymi przychody ze zbycia akcji, w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia (art. 7b ust. 1 pkt 3 lit. a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) oraz przychody z papierów wartościowych oraz ich zbycia (art. 7b ust. 1 pkt 6 lit. b i e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Jednakże w przypadku określonych kategorii podmiotów, wymienionych w art. 7b ust. 2 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przychody te zalicza się do przychodów innych niż przychody z zysków kapitałowych.

Dochodem ze źródła przychodów jest, co do zasady, nadwyżka sumy przychodów uzyskanych z tego źródła przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym. Jeżeli koszty uzyskania przychodów przekraczają sumę przychodów, różnica jest stratą ze źródła przychodów (art. 7 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przychodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest ich wartość wyrażona w cenie określonej w umowie. Jeżeli jednak cena bez uzasadnionych przyczyn ekonomicznych znacznie odbiega od wartości rynkowej tych papierów, przychód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej (art. 14 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Kosztami uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są wydatki poniesione na nabycie lub objęcie tych papierów. Koszty te uwzględniane są dopiero w chwili uzyskania przychodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (art. 16 ust. 1 pkt 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Uzyskany z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przychód i koszty uzyskania przychodów łączy się z innymi przychodami i kosztami uzyskania przychodów danego okresu rozliczeniowego uzyskanymi w ramach tego samego źródła przychodów. Stawka podatku od dochodów (przychodów) osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych z zysków kapitałowych wynosi 19% podstawy opodatkowania (art. 19 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podatnik jest zobowiązany do rozliczenia podatku z tytułu zbycia papierów wartościowych, a podmiot dokonujący wypłat nie pobiera podatku. Podatnik jest zobowiązany do rozliczenia podatku dochodowego w zeznaniu podatkowym od wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu albo poniesionej straty (art. 27 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Termin na złożenie tego zeznania upływa z końcem trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym. W tym samym terminie podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek.

Strata ze źródła przychodów, poniesiona w roku podatkowym, może (i) obniżyć dochód uzyskany z tego źródła w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych, z tym że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty; albo (ii) obniżyć jednorazowo dochód uzyskany z tego źródła w jednym z najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu lat podatkowych o kwotę nieprzekraczającą 5.000.000 zł,

przy czym nieodliczona kwota podlega rozliczeniu w pozostałych latach tego pięcioletniego okresu, z tym że kwota obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% wysokości tej straty (art. 7 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce siedziby lub zarządu)

Zasadniczo, reguły opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, przedstawione powyżej, mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej.

Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez osoby prawne niemające w Polsce siedziby lub zarządu. Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych mają również zastosowanie do dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez spółki niemające osobowości prawnej mających siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia (art. 1 ust. 3 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Takie osoby podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy - art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z art. 3 ust. 3 pkt 3-4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników niemających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu uważa się w szczególności dochody (przychody) z m.in.: (i) papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających; (ii) z tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów tej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, tego funduszu inwestycyjnego, tej instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości; oraz (iii) z tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej.

Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych niemających w Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Opodatkowanie dochodów z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających rezydencję podatkową w Polsce).

Osoby fizyczne podlegają w Rzeczypospolitej Polskiej obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy), jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która:

- posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub
- przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym (art. 3 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Powyzsze zasady stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Umowy te mogą w szczególności inaczej definiować „miejsce zamieszkania” osoby fizycznej lub precyzować pojęcie „ośrodka interesów życiowych”.

Dochody (przychody) z dywidend i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału (art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Są to dochody z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (między innymi z tytułu umorzenia udziałów lub akcji oraz z tytułu otrzymania majątku osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, w związku z jej likwidacją).

Podmiot (w szczególności firma inwestycyjna), który wypłaca lub stawia do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tytułu dochodów (przychodów), o których mowa powyżej (płatnik), jest obowiązany do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat (świadczeń) (art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Przy weryfikacji warunków zastosowania obniżonej stawki podatku albo zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów prawa podatkowego, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika oraz powiązanie w rozumieniu przepisów o cenach transferowych płatnika z podatnikiem (art. 41 ust. 4aa Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Ponadto, przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przewidują ograniczenie w zakresie możliwości zastosowania stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania (zob. punkt „*Ograniczenie w zakresie możliwości zastosowania stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, przysługujących podatnikom podatku dochodowego od osób fizycznych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, oraz zwrot podatku z tytułu wypłaconych należności*” poniżej).

Płatnik ma obowiązek przesłać do właściwego urzędu skarbowego roczne deklaracje, według ustalonego wzoru, w terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym (art. 42 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Ponadto, płatnik ma obowiązek przesłać podatnikowi (do końca lutego roku następującego po roku podatkowym) oraz właściwemu urzędowi skarbowemu (do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym) imienne informacje o wysokości dochodu, sporządzone według ustalonego wzoru (art. 42 ust. 2 pkt 1 i 2 w zw. z art. 42g ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). W przypadku zaprzestania prowadzenia działalności przed upływem terminów wskazanych powyżej, obowiązek przesłania imiennej informacji jest wykonywany nie później niż w dniu zaprzestania prowadzenia działalności (art. 42g ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany przez płatnika, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Szczególne sytuacje występują w przypadku dochodów z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych lub na rachunkach zbiorczych, w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi. Do pobrania podatku z tytułu dochodów (przychodów) z dywidend, przychodów z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz w przypadku połączenia lub podziału spółek - dopłat w gotówce otrzymanych przez udziałowców (akcjonariuszy) spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych, jako płatnicy, zobowiązane są podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Obowiązek ten ciąży również na podatnikach podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu (art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Natomiast w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami podatku w zakresie dochodów (przychodów) z dywidend, przychodów z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz w przypadku połączenia lub podziału spółek - dopłat w gotówce otrzymanych przez udziałowców (akcjonariuszy) spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego (art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku, gdy dochody (przychody) z tytułu dywidend lub innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych przekazywane są na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, podatek jest pobierany przez płatnika według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez danego płatnika na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jeżeli płatnik dokonuje wypłaty w powyższym trybie, to w zakresie dotyczącym takich podatników, płatnik nie ma obowiązku sporządzania imiennych informacji o wysokości dochodu (art. 42 ust. 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych), natomiast sami

podatnicy zobowiązani są do wykazania ww. kwoty dochodów w zeznaniu rocznym (art. 45 ust. 3c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 75 § 1 Ordynacji podatkowej, jeżeli podatnik ma wątpliwości czy podatek pobrany przez płatnika jest należny lub czy kwota pobranego podatku jest odpowiednia, może złożyć wniosek o stwierdzenie nadpłaty podatku.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce rezydencji podatkowej)

Zasadniczo, powyższe reguły opodatkowania dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce opodatkowaniu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy).

Zgodnie z art. 3 ust. 2b pkt 5 - 6a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych za dochody (przychody) osiągnięte na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się w szczególności dochody (przychody) z m.in.: (i) papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających; (ii) z tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów tej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, tego funduszu inwestycyjnego, tej instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości; oraz (iii) z tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej.

Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez osoby niemające w Polsce rezydencji podatkowej stosuje się z uwzględnieniem umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Przy weryfikacji warunków zastosowania obniżonej stawki podatku albo zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów prawa podatkowego, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika oraz powiązanie w rozumieniu przepisów o cenach transferowych płatnika z podatnikiem (art. 41 ust. 4aa Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Ponadto, przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przewidują ograniczenie w zakresie możliwości zastosowania stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania (zob. punkt „*Ograniczenie w zakresie możliwości zastosowania stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, przysługujących podatnikom podatku dochodowego od osób fizycznych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, oraz zwrot podatku z tytułu wypłaconych należności*” poniżej).

W terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym płatnik jest obowiązany przesłać podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania, imienne informacje według ustalonego wzoru (art. 42 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). W razie zaprzestania przez płatnika prowadzenia działalności przed upływem wskazanego powyżej terminu dla złożenia imiennych informacji, informacje te płatnik składa nie później niż w dniu zaprzestania prowadzenia działalności (art. 42 ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Ponadto, płatnik, na pisemny wniosek podatnika, w terminie 14 dni od dnia złożenia tego wniosku, jest obowiązany do sporządzenia i przesyłania imiennej informacji, o której mowa powyżej, podatnikowi i urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania (art. 42 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku, gdy dochody (przychody) z tytułu dywidend lub innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych przekazywane są na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, to w zakresie dotyczącym takich podatników, płatnik nie ma obowiązku sporządzania, ani przesyłania imiennych informacji o wysokości dochodu (art. 42 ust. 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Ograniczenie w zakresie możliwości zastosowania stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, przysługujących podatnikom

podatku dochodowego od osób fizycznych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, oraz zwrot podatku z tytułu wypłaconych należności

Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przewidują ograniczenie w zakresie możliwości zastosowania stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Zgodnie z art. 41 ust. 12 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli łączna kwota dokonanych na rzecz podmiotu powiązanego wypłat (świadczeń) lub postawionych do jego dyspozycji pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułów określonych w art. 29 ust. 1 pkt 1 i art. 30a ust. 1 pkt 1-5a (tj. w szczególności z tytułu odsetek, praw autorskich, należności licencyjnych oraz dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych) przekracza w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łączną kwotę 2 000 000 zł na rzecz tego samego podatnika, płatnik jest obowiązany pobierać zryczałtowany podatek dochodowy, stosując stawki podatku określone w art. 29 ust. 1 pkt 1 (tj. 20%) i art. 30a ust. 1 (19%) od nadwyżki ponad kwotę 2 000 000 zł, z pominięciem stawki podatku, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania. Zdania pierwszego nie stosuje się do wypłat (świadczeń) lub postawionych do dyspozycji podatników, o których mowa w art. 3 ust. 1 (tj. polskich rezydentów podatkowych), pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułów określonych w art. 30a ust. 1 pkt 4 (tj. do dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych).

Podmiotami powiązanymi są podmioty powiązane w rozumieniu przepisów o cenach transferowych (art. 41 ust. 12a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Przepisu art. 41 ust. 12 nie stosuje się w zakresie określonym w opinii o stosowaniu preferencji, o której mowa w art. 41d (art. 41 ust. 12b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jeżeli doszło do wypłaty należności, która bez uzasadnionych przyczyn ekonomicznych nie została zakwalifikowana do ww. należności, zasady opisane w art. 41 ust. 12 stosuje się odpowiednio (art. 41 ust. 12c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 41 ust. 13 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli wypłaty należności dokonano w walucie obcej, na potrzeby ustalenia, czy przekroczona została kwota limitu, o której mowa powyżej, wypłacone należności przelicza się na złote według kursu średniego waluty obcej ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty. Przepis ten stosuje się odpowiednio do postawionych do dyspozycji pieniędzy lub wartości pieniężnych. W przypadku, gdy nie można ustalić wysokości łącznej kwoty dokonanych podatnikowi wypłat (świadczeń) lub postawionych podatnikowi do dyspozycji pieniędzy lub wartości pieniężnych z tytułów określonych powyżej, domniemywa się, że przekroczyła ona wspomnianą kwotę limitu (art. 41 ust. 14 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przedmiotowego ograniczenia nie stosuje się w przypadku złożenia przez płatnika, na zasadach i w trybie przewidzianym w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, określonego oświadczenia lub oświadczeń, potwierdzających posiadanie przez płatnika dokumentów wymaganych przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, oraz nieposiadanie przez płatnika, po przeprowadzeniu stosownej weryfikacji, wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania takiej stawki podatku, zwolnienia lub niepobrania podatku (np. często weryfikowany przez organy podatkowe wymóg posiadania statusu rzeczywistego właściciela otrzymanej należności) (art. 41 ust. 15 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 5a pkt 33d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, przez rzeczywistego właściciela należy rozumieć podmiot, który spełnia łącznie następujące warunki:

- a) otrzymuje należność dla własnej korzyści, w tym decyduje samodzielnie o jej przeznaczeniu i ponosi ryzyko ekonomiczne związane z utratą tej należności lub jej części, 1 2192;
- b) nie jest pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym do przekazania całości lub części należności innemu podmiotowi;
- c) prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju miejsca zamieszkania, jeżeli należności są uzyskiwane w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą, przy czym przy ocenie, czy podmiot prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą, uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez ten podmiot w zakresie otrzymanej należności.

Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przewidują także tryb, w jakim podatnik lub – w określonych przypadkach – płatnik, mogą uzyskać zwrot podatku pobranego ze względu na ograniczenie przewidziane w art. 41 ust. 12 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Stosownie do art. 44f ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, organ podatkowy zwraca, na wniosek, podatek pobrany zgodnie z art. 41 ust. 12 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Wysokość podatku do zwrotu określa się na podstawie zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Wniosek o zwrot podatku może złożyć:

- podatnik, w tym podatnik podlegający na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, który w związku z uzyskaniem należności, od której został pobrany podatek, osiąga przychód podlegający opodatkowaniu zgodnie z przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych;
- płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku (art. 44f ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Wniosek o zwrot podatku składa się w postaci elektronicznej (art. 44f ust. 11 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Organem podatkowym właściwym w sprawach zwrotu podatku jest naczelnik urzędu skarbowego właściwy według miejsca zamieszkania podatnika, a w przypadku podatników podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych.

Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych określają szczegółowo zakres dokumentacji, która powinna zostać dołączona do wniosku, pozwalającej na weryfikację jego zasadności, oraz działania podejmowane przez organ podatkowy w celu weryfikacji zasadności wniosku o zwrot podatku.

Co do zasady, zwrot podatku następuje na podstawie decyzji organu podatkowego określającej kwotę zwrotu, bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia wpływu wniosku o zwrot podatku; termin ten biegnie na nowo od dnia wpływu zmienionego wniosku o zwrot podatku (art. 44f ust. 5 i 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). W określonych sytuacjach organ podatkowy może przedłużyć wskazany termin zwrotu podatku do czasu zakończenia dodatkowej weryfikacji wniosku. Natomiast jeżeli wniosek o zwrot podatku nie budzi wątpliwości, organ podatkowy niezwłocznie dokonuje zwrotu kwoty wskazanej we wniosku bez wydania decyzji. Jeżeli zwrotu podatku w takim trybie dokonano nienależnie lub w wysokości większej od należnej, w zakresie takiego zwrotu podatku nie wszczyna się postępowania w sprawach o przestępstwa skarbowe i wykroczenia skarbowe (art. 44f ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce siedzibę lub zarząd)

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej (z wyjątkiem przedsiębiorstw w spadku i spółek niemających osobowości prawnej) (art. 1 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jednocześnie, przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych mają również zastosowanie do spółek komandytowych oraz spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), jak również do niektórych spółek jawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli współnikami spółki jawnej nie są wyłącznie osoby fizyczne oraz spółka jawna nie złoży odpowiednich informacji do naczelnika urzędu skarbowego (art. 1 ust 3 pkt 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

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

Zgodnie z art. 7b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się m.in. przychody z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stanowiące przychody faktycznie uzyskane z tego udziału, w tym: (a) dywidendy; (b) przychody z umorzenia udziału (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości; (c) wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej; oraz (d) równowartość zysku osoby prawnej przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego oraz równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów takiej osoby prawnej. Jednakże w przypadku określonych kategorii podmiotów, wymienionych w art. 7b ust. 2 i 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przychody te, z wyjątkiem wskazanych pod lit. (a) oraz (d) powyżej, zalicza się do przychodów innych niż przychody z zysków kapitałowych.

Dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uzyskiwane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych, podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Podmiot (w szczególności firma inwestycyjna), który dokonuje na rzecz podatnika wypłat należności z tytułu dochodów (przychodów), o których mowa powyżej (płatnik), do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2.000.000 zł na rzecz tego samego podatnika, jest obowiązany do poboru

zryczałtowanego podatku dochodowego od takich wypłat (art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Przy weryfikacji warunków zastosowania stawki podatku innej niż określona w art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika oraz powiązania w rozumieniu przepisów o cenach transferowych płatnika z podatnikiem.

W przypadku należności, o których mowa powyżej, których suma (wraz z należnościami określonymi w art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych tj. np. wraz z odsetkami, należnościami licencyjnymi) przekroczy kwotę 2.000.000 zł na rzecz tego samego podmiotu powiązanego - podatnika, art. 26 ust. 2e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przewiduje ograniczenia w zakresie możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, a także uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania (zob. punkt „*Ograniczenie w zakresie możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania oraz uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania przysługujących podatnikom podatku dochodowego od osób prawnych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, oraz zwrot podatku z tytułu wypłaconych należności*” poniżej).

Jeżeli rok podatkowy płatnika jest dłuższy albo krótszy niż 12 miesięcy, kwotę limitu, o którym mowa powyżej, oblicza się na zasadach szczególnych określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (art. 26 ust. 2i Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Jeżeli obliczenie kwoty limitu, o którym mowa powyżej, nie jest możliwe poprzez wskazanie roku podatkowego płatnika, zasady określone w art. 26 ust. 2e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stosuje się odpowiednio w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika roku obrotowego, a w razie jego braku, w odniesieniu do obowiązującego u tego płatnika innego okresu o cechach właściwych dla roku obrotowego, nie dłuższego jednak niż 23 kolejne miesiące (art. 26 ust. 2j Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku przychodów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, b, e oraz g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek poboru zryczałtowanego podatku dochodowego, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Powyższą zasadę stosuje się także do podmiotów nieposiadających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu w zakresie, w jakim prowadzą działalność gospodarczą poprzez położony na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej zagraniczny zakład, jeżeli rachunek, na którym zapisane są papiery wartościowe, jest związany z działalnością tego zakładu. Podmioty te, jako płatnicy, pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Podmioty dokonujące wypłat należności za pośrednictwem rachunków papierów wartościowych albo rachunków zbiorczych są obowiązane do przekazania podmiotom prowadzącym te rachunki informacji o występowaniu pomiędzy nimi a podatnikiem powiązań w rozumieniu przepisów o cenach transferowych oraz przekroczeniu kwoty 2.000.000 zł, co najmniej na 7 dni przed dokonaniem wypłaty. Podmioty przekazujące tę informację są obowiązane do jej aktualizacji przed dokonaniem wypłaty w przypadku wystąpienia zmiany okoliczności objętych informacją (art. 26 ust. 2ca Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Natomiast, zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku gdy wypłata należności z tytułu dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub Zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 2a in fine Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w tym przypadku nie stosuje się przepisów art. 26 ust. 1a, 1c, 1d, 1f, 1g oraz 3b-3d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (tj. w szczególności przepisów o wyłączeniach z obowiązku poboru zryczałtowanego podatku dochodowego oraz przepisów o zwolnieniach od podatku dochodowego od takich wypłat) w zakresie dotyczącym podatników, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona. W przypadku i w zakresie wskazanym powyżej, do poboru podatku są obowiązane podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego (art. 26 ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Płatnik zobowiązany jest przesłać do urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika wykonuje swoje zadania roczną deklarację, sporządzoną według ustalonego wzoru, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku (art. 26a ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Roczne deklaracje sporządzone przez płatników, o których mowa w art. 26 ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. podmioty prowadzące rachunki

zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, mają charakter zbiorczy i nie wskazują podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi (art. 26a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Ponadto, w terminie do siódmego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym podatek został pobrany, płatnik obowiązany jest przesłać podatnikom informacje o wysokości pobranego podatku (art. 26 ust. 3 pkt 1 i ust. 3a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Obowiązek przesłania tych informacji nie powstaje w przypadku i w zakresie określonych w art. 26 ust. 2a zdanie pierwsze Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. w przypadku, gdy wypłata należności dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Zgodnie z art. 75 § 1 Ordynacji podatkowej, jeżeli podatnik ma wątpliwości czy podatek pobrany przez płatnika jest należny lub czy kwota pobranego podatku jest odpowiednia, może złożyć wniosek o stwierdzenie nadpłaty podatku.

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce siedziby lub zarządu)

Zasadniczo, reguły opodatkowania przedstawione powyżej mają zastosowanie do dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce opodatkowaniu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy).

Zgodnie z art. 3 ust. 3 pkt 3-4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za dochody (przychody) osiągnięte na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników niemających terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu uważa się w szczególności dochody (przychody) z m.in.: (i) papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających; (ii) z tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej i praw o podobnym charakterze lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw – jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów tej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, tego funduszu inwestycyjnego, tej instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości; oraz (iii) z tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków, tytułów uczestnictwa lub praw o podobnym charakterze w spółce nieruchomościowej.

Dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, uzyskiwane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym, podlegają zasadom opodatkowania opisanym powyżej, o ile odpowiednie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej (art. 22a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji (art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Przy weryfikacji warunków zastosowania stawki podatku innej niż określona w art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika oraz powiązania w rozumieniu przepisów o cenach transferowych płatnika z podatnikiem.

W przypadku wypłat należności z tytułu dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (wraz z należnościami określonymi w art. 21 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych tj. np. wraz z odsetkami, należnościami licencyjnymi) mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dokonywanych na rzecz podmiotów powiązanych - podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu przewyższających kwotę 2.000.000 zł znajduje również zastosowanie art. 26 ust. 2e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przewidujący ograniczenie w zakresie możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub uwzględnienia zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania (zob. punkt „Ograniczenie w zakresie możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania oraz uwzględnienia zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania przysługujących podatnikom podatku dochodowego od osób prawnych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, oraz zwrot podatku z tytułu wypłaconych należności” poniżej).

Zgodnie z art. 26 ust. 1m Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku, gdy podmioty, o których mowa w ust. 1, dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 3-6 na rzecz podmiotu mającego siedzibę lub zarząd na terytorium lub w kraju wymienionym w przepisach wydanych na podstawie art. 11j ust. 2, są obowiązane do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego w wysokości 19% kwoty dokonanej wypłaty. Przepis ust. 1 stosuje się odpowiednio.

Płatnik dokonujący wypłat należności z tytułu dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, przekazuje informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku, w terminie do końca trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym dokonano wypłat, podatnikowi i urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego właściwy naczelnik urzędu skarbowego wykonuje swoje zadania (art. 26 ust. 3 pkt 2 i ust. 3a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Obowiązek przesłania tych informacji nie powstaje w przypadku i w zakresie określonych w art. 26 ust. 2a zdanie pierwsze Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. w przypadku, gdy wypłata należności dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi. W razie zaprzestania przez płatnika prowadzenia działalności przed upływem terminu, o którym mowa powyżej, płatnik przekazuje taką informację w terminie do dnia zaprzestania działalności (art. 26 ust. 3c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Ponadto płatnik, na pisemny wniosek podatnika, w terminie 14 dni od dnia złożenia tego wniosku, jest obowiązany do sporządzenia i przesłania takiej informacji podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania (art. 26 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Informację, o której mowa powyżej, na opisanych powyżej zasadach, sporządzają i przekazują również podmioty, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nawet gdy na podstawie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub ustawy nie są obowiązane do poboru podatku (art. 26 ust. 3d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zwolnienie z podatku dochodowego dochodów z posiadanych Akcji uzyskanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu posiadających większe pakiety Akcji

W określonych przypadkach dochody (przychody), o których mowa powyżej, uzyskiwane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od osób prawnych.

Zwolnione od podatku są dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a (tj. w szczególności dywidendy), lit. f (tj. w szczególności równowartość zysku osoby prawnej przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego oraz równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów takiej osoby prawnej) oraz lit. j (tj. wartość niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej – w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, osiągnane przez spółkę podlegającą opodatkowaniu od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągnięcia) w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska Państwie Członkowskim lub w innym państwie należącym do EOG (art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% wszystkich akcji w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiada akcje w ilości określonej powyżej nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie ma również zastosowanie w przypadku, gdy wymagany okres dwóch lat upływa po dniu uzyskania dochodów (przychodów). W wypadku jednak niedotrzymania powyższego warunku, spółka korzystająca ze zwolnienia będzie obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki są naliczane od dnia następującego po dniu, w którym spółka skorzystała ze zwolnienia po raz pierwszy (art. 22 ust. 4a i 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych);
- spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie jest zwolniona z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia i pod warunkiem uzyskania od takiej spółki przez wypłacającego należności

pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności powyższy warunek został spełniony (art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych);

- miejsce siedziby spółki zagranicznej uzyskującej dochody zostanie udokumentowane dla celów podatkowych certyfikatem rezydencji wydanym przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (art. 26 ust. 1c pkt 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przy spełnieniu powyższych warunków, zwolnienie z podatku stosuje się również odpowiednio w sytuacji, gdy odbiorcą dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest zagraniczny zakład (w rozumieniu art. 4a pkt 11 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) spółki podlegającej opodatkowaniu od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągnięcia) w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska Państwie Członkowskim lub w innym państwie należącym do EOG, położony na terytorium Państwa Członkowskiego lub innego państwa należącego do EOG albo w Konfederacji Szwajcarskiej. Istnienie zagranicznego zakładu powinno jednak zostać udokumentowane przez spółkę korzystającą ze zwolnienia zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa jej siedziby lub zarządu albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym zakład jest położony (art. 26 ust. 1c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Powyższe zwolnienie może mieć również odpowiednie zastosowanie w odniesieniu do dochodów (przychodów) wypłacanych na rzecz odbiorcy (spółki) podlegającego w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, przy czym określony bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej dywidendę został ustalony w wysokości nie mniejszej niż 25% (art. 22 ust. 4c pkt 2 i ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Również w tym wypadku niezbędne jest udokumentowanie rezydencji podatkowej odpowiednim certyfikatem wydanym przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej.

Powyższe zwolnienie ma również odpowiednie zastosowanie do spółdzielni związanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 roku w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. U. WE L 207/1 z 18 sierpnia 2003 roku, ze zm.).

Dodatkowo, zwolnienie to stosuje się, jeżeli posiadanie udziałów (akcji) wynika z tytułu własności oraz w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie tytułu własności lub tytułu innego niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Jednocześnie, zwolnienie to stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż Rzeczpospolita Polska państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany (art. 22b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przepisu art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych nie stosuje się, jeżeli skorzystanie ze zwolnienia określonego w tym przepisie było:

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

(art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z art. 22c ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, sposób działania nie jest sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Do przyczyn, o których mowa powyżej, nie zalicza się celu skorzystania ze zwolnienia określonego w art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, sprzecznego z przedmiotem lub celem tego przepisu.

Stosowanie zwolnienia, o którym mowa powyżej, podlega ograniczeniu określonemu w art. 26 ust. 2e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (zob. punkt „*Ograniczenie w zakresie możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania oraz uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania przysługujących podatnikom podatku dochodowego od osób prawnych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, oraz zwrot podatku z tytułu wypłaconych należności*” poniżej). Jednakże w sytuacji, w której ww. ograniczenie miałoby zastosowanie, osoby prawne i jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej dokonujące wypłat należności z tytułu dochodów (przychodów) z dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mogą zastosować zwolnienie, o którym mowa powyżej, na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu preferencji (art. 26 ust. 2g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Powyższej zasady nie stosuje się, jeżeli z informacji posiadanej przez płatnika, w tym z dokumentu, w szczególności z faktury lub z umowy, wynika, że podatnik, którego dotyczy opinia o stosowaniu preferencji, nie spełnia warunków określonych w art. 22 ust. 4-4d i 6 Ustawy

o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi faktycznemu przedstawionemu w tej opinii (art. 26 ust. 2h Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Stosownie do art. 26b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, opinia o stosowaniu przez płatnika preferencji w stosunku do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od wypłacanych na rzecz tego podatnika należności, o których mowa m.in. w art. 22 ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (opinia o stosowaniu zwolnienia) jest wydawana przez organ podatkowy na wniosek:

- podatnika;
- płatnika;
- podmiotu dokonującego wypłaty należności za pośrednictwem podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze.

pod warunkiem wykazania przez wnioskodawcę spełnienia przez podatnika warunków do stosowania zwolnienia, określonych w art. 22 ust. 4-6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Wniosek o wydanie opinii o stosowaniu zwolnienia składa się w postaci elektronicznej. Organem podatkowym właściwym w sprawach wydawania opinii o stosowaniu zwolnienia jest naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, a w przypadku podatników podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu oraz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi - naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych.

Zgodnie z art. 26b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, odmowa wydania opinii o stosowaniu zwolnienia następuje w przypadku:

- niespełnienia przez podatnika warunków określonych w art. 22 ust. 4-6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- istnienia uzasadnionych wątpliwości co do zgodności ze stanem rzeczywistym dołączonej do wniosku dokumentacji lub oświadczenia podatnika, że jest rzeczywistym właścicielem należności;
- istnienia uzasadnionego przypuszczenia wydania decyzji z zastosowaniem art. 119a Ordynacji Podatkowej (tzw. klauzula przeciwko unikaniu opodatkowania), środków ograniczających umowne korzyści lub art. 22c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- istnienia uzasadnionego przypuszczenia, że podatnik podlegający na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu nie prowadzi rzeczywistej działalności gospodarczej w kraju siedziby tego podatnika dla celów podatkowych.

Na odmowę wydania opinii o stosowaniu zwolnienia przysługuje prawo wniesienia skargi do sądu administracyjnego (art. 26b ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Opinia o stosowaniu zwolnienia jest wydawana bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia wpływu wniosku do organu podatkowego (art. 26b ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Opinia o stosowaniu zwolnienia wygasa, co do zasady, z upływem 36 miesięcy od dnia jej wydania, chyba że wcześniej nastąpi istotna zmiana okoliczności faktycznych, które mogą mieć wpływ na spełnienie warunków korzystania z przedmiotowego zwolnienia – w takim przypadku przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wskazują szczególne terminy wygaśnięcia opinii o stosowaniu zwolnienia.

Ograniczenie w zakresie możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania oraz uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania przysługujących podatnikom podatku dochodowego od osób prawnych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, oraz zwrot podatku z tytułu wypłaconych należności

Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przewidują ograniczenie w zakresie możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania oraz uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Stosownie do art. 26 ust. 2e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jeżeli łączna kwota należności wypłacanych z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych oraz tytułów wymienionych w art. 21 ust. 1 pkt 1 (to jest z tytułu przychodów z odsetek, z praw autorskich lub praw pokrewnych, z praw do projektów wynalazczych, znaków towarowych i wzorów zdobniczych, w tym również ze sprzedaży tych praw, z należności za udostępnienie tajemnicy receptury lub procesu produkcyjnego, za użytkowanie lub prawo do użytkowania urządzenia przemysłowego, w tym także środka transportu, urządzenia handlowego lub naukowego, za informacje

związane ze zdobytym doświadczeniem w dziedzinie przemysłowej, handlowej lub naukowej (know-how)), na rzecz podmiotu powiązanego (w rozumieniu przepisów o cenach transferowych), przekroczyła w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwotę 2 000 000 zł na rzecz tego samego podatnika, podmiot wypłacający jest obowiązany jako płatnik pobrać (z zastrzeżeniem przepisów o opinii o stosowaniu preferencji) w dniu dokonania wypłaty zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat według stawki podatku określonej w art. 21 ust. 1 pkt 1 lub art. 22 ust. 1 od nadwyżki ponad kwotę 2 000 000 zł, bez możliwości niepobrania podatku na podstawie właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, a także bez uwzględniania zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Zgodnie z art. 26 ust. 2k Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jeżeli wypłaty należności dokonano w walucie obcej, na potrzeby ustalenia, czy przekroczona została kwota limitu, o którym mowa powyżej, wypłacone należności przelicza się na złote według kursu średniego waluty obcej ogłaszanego przez Narodowy Bank Polski z ostatniego dnia roboczego poprzedzającego dzień wypłaty.

Jeżeli nie można ustalić wysokości należności wypłaconych na rzecz tego samego podatnika, domniemywa się, że przekroczyła ona kwotę limitu, o którym mowa powyżej (art. 26 ust. 2l Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przedmiotowe ograniczenia nie stosuje się w przypadku złożenia przez płatnika, na zasadach i w trybie przewidzianym w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, określonego oświadczenia lub oświadczeń, potwierdzających posiadanie przez płatnika dokumentów wymaganych przez przepisy prawa podatkowego stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, oraz nieposiadanie przez płatnika, po przeprowadzeniu stosownej weryfikacji, wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania takiej stawki podatku, zwolnienia lub niepobrania podatku (np. często weryfikowany przez organy podatkowe wymóg posiadania statusu rzeczywistego właściciela otrzymywanej należności) (art. 26 ust. 7a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z art. 4a pkt 29 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przez rzeczywistego właściciela należy rozumieć podmiot, który spełnia łącznie następujące warunki:

- a) otrzymuje należność dla własnej korzyści, w tym decyduje samodzielnie o jej przeznaczeniu i ponosi ryzyko ekonomiczne związane z utratą tej należności lub jej części;
- b) nie jest pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym do przekazania całości lub części należności innemu podmiotowi;
- c) prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby, jeżeli należności uzyskiwane są w związku z prowadzoną działalnością gospodarczą, przy czym przy ocenie, czy podmiot prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez ten podmiot w zakresie otrzymanej należności.

Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przewidują także tryb, w jakim podatnik lub – w określonych przypadkach - płatnik, mogą uzyskać zwrot podatku pobranego ze względu na ograniczenie przewidziane w art. 26 ust. 1e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Stosownie do art. 28b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, organ podatkowy zwraca, na wniosek, podatek pobrany zgodnie z art. 26 ust. 2e Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Wysokość podatku do zwrotu określa się na podstawie zwolnień lub stawek wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

Wniosek o zwrot podatku może złożyć:

- podatnik, w tym podatnik podlegający na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, który w związku z uzyskaniem należności, od której został pobrany podatek, osiąga przychód podlegający opodatkowaniu zgodnie z przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku

(art. 28b ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Wniosek o zwrot podatku składa się w postaci elektronicznej. Organem podatkowym właściwym w sprawach zwrotu podatku jest naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, a w przypadku podatników podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu oraz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie Instrumentami Finansowymi, naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych.

Przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych określają szczegółowo zakres dokumentacji, która powinna zostać dołączona do wniosku, pozwalającej na weryfikację jego zasadności, oraz działania, które organ podatkowy może podjąć w celu weryfikacji zasadności wniosku o zwrot podatku.

Co do zasady, zwrot podatku następuje na podstawie decyzji organu podatkowego określającej kwotę zwrotu. Zwrot jest dokonywany bez zbędnej zwłoki, nie później niż w terminie 6 miesięcy od dnia wpływu wniosku o zwrot podatku; termin ten biegnie na nowo od dnia wpływu zmienionego wniosku o zwrot podatku (art. 28 ust. 5 i 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). W określonych sytuacjach organ podatkowy może przedłużyć wskazany termin zwrotu podatku do czasu zakończenia dodatkowej weryfikacji wniosku. Natomiast jeżeli wniosek o zwrot podatku nie budzi wątpliwości, organ podatkowy niezwłocznie dokonuje zwrotu kwoty wskazanej we wniosku bez wydania decyzji. Jeżeli zwrotu podatku w takim trybie dokonano nienależnie lub w wysokości większej od należnej, w zakresie takiego zwrotu podatku nie wszczynają się postępowania w sprawach o przestępstwa skarbowe i wykroczenia skarbowe (art. 28b ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Opodatkowanie umów sprzedaży papierów wartościowych podatkiem od czynności cywilnoprawnych

Opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych (w tym papierów wartościowych), jeżeli ich przedmiotem są rzeczy znajdujące się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 1 pkt 1 lit. a w zw. z art. 1 ust. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych), przy czym umowa zamiany podlega także podatkowi, jeżeli co najmniej jedna z rzeczy znajduje się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub jedno z praw majątkowych jest wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 4a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Co do zasady sprzedaż udziałów (akcji) oraz praw do akcji spółek z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i w związku z tym transakcje takie podlegają opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%. Podstawę opodatkowania stanowi wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego (art. 6 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). Obowiązek podatkowy w przypadku umowy sprzedaży ciąży na kupującym i powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej (art. 3 ust. 1 pkt 1 oraz art. 4 pkt 1 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). Podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego. Powyższy obowiązek nie powstaje w przypadku, gdy podatek jest pobierany przez płatnika, którym w przypadku czynności cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego jest notariusz (art. 10 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). Podatnicy mogą złożyć za dany miesiąc zbiorczą deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych, według ustalonego wzoru, oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym powstał obowiązek podatkowy, pod warunkiem że dokonali w danym miesiącu co najmniej trzech czynności cywilnoprawnych obejmujących umowę sprzedaży praw majątkowych, a ostatnia z tych czynności zostanie dokonana przed upływem 14 dni od dnia dokonania pierwszej z nich (art. 10 ust. 1a Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Zwolnieniu od podatku od czynności cywilnoprawnych podlega sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym; (ii) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych; (iii) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego; lub (iv) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi (art. 9 pkt 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika

Zgodnie z art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej płatnicy, którzy nie wykonali obowiązku obliczenia, pobrania oraz wpłacenia podatku do właściwego organu podatkowego, odpowiadają całym swoim majątkiem za podatek, który nie został pobrany lub za kwotę podatku pobranego, lecz niewpłaconego. Powyższe przepisy nie mają zastosowania w przypadku, gdy odrębne przepisy prawa stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika; w tych przypadkach właściwy organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika. Odpowiedzialność podatnika można orzec w decyzji określającej wysokość zobowiązania podatkowego (art. 30 § 5 Ordynacji Podatkowej). Odpowiedzialność płatnika nie może być wyłączona ani ograniczona na podstawie art. 30 § 5 Ordynacji Podatkowej, jeżeli: (i) płatnik i podatnik byli podmiotami powiązаныmi w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych; (ii) płatnik lub podatnik był podmiotem kontrolowanym lub kontrolującym w odniesieniu do kontroli uregulowanej w art. 30f ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 24a ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych; (iii) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium stosującym szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych; (iv) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium, z którym Rzeczpospolita Polska nie zawarła ratyfikowanej umowy międzynarodowej, w szczególności umowy o unikaniu

podwójnego opodatkowania, albo Unia Europejska nie ratyfikowała umowy międzynarodowej – stanowiącej podstawę do uzyskania od organów podatkowych tego państwa informacji podatkowych; (v) płatnik lub podatnik był zarządzany lub kontrolowany, bezpośrednio lub pośrednio, lub był w relacjach umownych lub faktycznych, w tym jako założyciel, fundator lub beneficjent fundacji lub trustu lub innego podmiotu lub tytułu o charakterze powierniczym; lub (vi) niewykonanie przez płatnika obowiązku nastąpiło w odniesieniu do podmiotu, dla którego na podstawie publicznie dostępnych informacji nie jest możliwe ustalenie udziałowca, akcjonariusza lub podmiotu o zbliżonych uprawnieniach, który posiada co najmniej 10% udziałów w kapitale lub co najmniej 10% praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających, lub co najmniej 10% praw do uczestnictwa w zyskach; (vii) płatnik jest spółką nieruchomościową w rozumieniu art. 5a pkt 49 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 4a pkt 35 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

INFORMACJE DODATKOWE

Dokumenty udostępnione do wglądu

Kopie następujących dokumentów będą dostępne z momentem opublikowania do wglądu w okresie ważności Prospektu (tj. 12 miesięcy od daty niniejszego Prospektu) bezpłatnie w zwykłych godzinach pracy w dowolnym dniu tygodnia (z wyjątkiem sobót, niedziel oraz świąt państwowych) w siedzibie statutowej Emitenta: (i) Prospekt (w języku polskim), ze wszystkimi suplementami zatwierdzonymi przez KNF i komunikatami aktualizującymi (w języku polskim), jeśli takie istnieją; (ii) aktualny Statut; (iii) kopie dokumentów, które mają być publikowane na stronie internetowej Emitenta zgodnie z zasadami ładu korporacyjnego. Dokumenty, o których mowa powyżej, będą również dostępne w formie elektronicznej na stronie internetowej Spółki [www\[.\]passus\[.\]com](http://www.passus.com).

Podsumowanie informacji ujawnionych na mocy Rozporządzenia MAR

W ciągu 12 miesięcy przed Datą Prospektu, tj. od dnia 23 grudnia 2021 roku, Spółka opublikowała na podstawie Rozporządzenia MAR raporty bieżące, które zawierają informacje istotne na Datę Prospektu. Informacje te zostały uwzględnione w Prospekcie, w szczególności w rozdziale „Opis działalności-Istotne umowy”. Raporty bieżące obejmujące pozostałe informacje podlegające ujawnieniu na mocy Rozporządzenia MAR, nie objęte niniejszym Prospektem, nie zostały uznane za istotne.

Biegły rewident

Historyczne Informacje Finansowe na dzień i za lata zakończone 31 grudnia 2021 roku, 2020 roku i 2019 roku zawarte w niniejszym Prospekcie zostały zbadane przez Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-131) przy ul. abpa Antoniego Baraniaka 88 E wpisaną pod numerem KRS 1002477. W imieniu Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna działał Paweł Zaczyński, Biegły Rewident (biegły rewident nr 13290, wpisany do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów).

Śródroczne Informacje Finansowe na dzień i za okres półroczny zakończony w dniu 30 czerwca 2022 roku zostały poddane przeglądowi przez Grant Thornton Polska SProsta spółka akcyjna z siedzibą w Poznaniu (kod pocztowy: 61-131) przy ul. abpa Antoniego Baraniaka 88 E wpisaną pod numerem KRS 1002477. W imieniu Grant Thornton Polska Prosta spółka akcyjna działał Paweł Zaczyński, Biegły Rewident (biegły rewident nr 13290, wpisany do rejestru biegłych rewidentów prowadzonego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów).

W okresie objętym Historycznymi Informacjami Finansowymi biegły rewident nie złożył rezygnacji Emitentowi, ani też nie został zwolniony przez Emitenta.

Podmioty zaangażowane w ofertę

Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym). Wskazane niżej podmioty są zaangażowane w Prospekt. U podmiotów zaangażowanych w Prospekt nie występuje konflikt interesów.

Firma Inwestycyjna

Firmą Inwestycyjną jest Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej 18, 00-105 Warszawa. Firma Inwestycyjna odpowiedzialny jest za koordynację działań w zakresie przygotowania i realizacji dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym GPW (rynku równoległym).

Doradca Prawny

Emitent jest reprezentowany przez: CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang Pośniak i Bejm sp.k., z siedzibą w Warszawie przy ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa, Polska, w zakresie prawa polskiego i notowania na GPW („Doradca prawny”, „CMS”). CMS świadczył, świadczy i może świadczyć w przyszłości inne usługi prawne na rzecz Emitenta w odniesieniu do jego działalności gospodarczej zgodnie z odpowiednimi umowami o świadczenie usług doradztwa prawnego. CMS nie posiada istotnych interesów w Emitencie. W szczególności, na Datę Prospektu, nie posiada akcji Emitenta.

Doradca finansowy

Navigator Capital Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej 18, 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 pod numerem KRS 0000572258.

Doradca finansowy zawarł ze Spółką umowę zlecenia, na podstawie której zobowiązał się do świadczenia na rzecz Spółki usług z zakresu doradztwa w procesie przygotowania do przeniesienia notowań Spółki z rynku NewConnect na GPW, w zamian za wynagrodzenie określone w umowie zlecenia.

Pomiędzy Doradcą finansowym i innymi podmiotami zaangażowanymi w Dopuszczenie, a Spółką nie występują relacje o istotnym znaczeniu dla Dopuszczenia. Pomiędzy Doradcą finansowym, a Spółką nie występuje konflikt interesów.

Koszty oferty

Nie dotyczy. Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana żadna oferta publiczna. Prospekt został sporządzony wyłącznie w związku z ubieganiem się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie jej Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym.

Miejsce rejestracji Akcji

Akcje Dopuszczane zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa. Spółka nie korzysta i nie zamierza korzystać z usług agentów płatniczych.

Informacje pochodzące od osób trzecich

Żadne informacje będące oświadczeniami ekspertów, ani raportami nie zostały wykorzystane w niniejszym Prospekcie (z wyjątkiem sprawozdania niezależnego biegłego rewidenta z badania Historycznych Informacji Finansowych oraz raportu z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za I półrocze 2022 r.).

Publiczne oferty przejęcia

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2021 roku i w okresie po tej dacie oraz do Daty Prospektu istniejące akcje Spółki oraz Akcje Dopuszczane nie były przedmiotem żadnych publicznych ofert przejęcia.

Zatwierdzenie przez właściwy organ nadzoru

Oświadczamy, że niniejszy Prospekt został zatwierdzony przez KNF będącą właściwym organem zgodnie z rozporządzeniem (UE) 2017/1129. KNF zatwierdza niniejszy Prospekt wyłącznie jako spełniający standardy kompletności, zrozumiałości i spójności nałożone rozporządzeniem (UE) 2017/1129. Zatwierdzenie nie powinno być uznawane za zatwierdzenie jakości papierów wartościowych, które są przedmiotem tego Prospektu. Inwestorzy powinni dokonać własnej oceny adekwatności inwestowania w te papiery wartościowe.

OŚWIADCZENIA PODMIOTÓW ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W PROSPEKCIE

Oświadczenie Emitenta

Działając w imieniu Emitenta, oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą informacje zawarte w Prospekcie są zgodne ze stanem faktycznym i że w Prospekcie nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Tadeusz Dudek

Prezes Zarządu

Dariusz Kostanek

Członek Zarządu

Oświadczenie Doradcy Prawnego

Działając w imieniu CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang Pośniak i Bejm sp.k. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa), KRS 0000107234, oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Prospektu, za które Doradca Prawny jest odpowiedzialny, zgodnie z naszą najlepszą wiedzą - są zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w częściach tych nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na znaczenie Prospektu.

Odpowiedzialność Doradcy Prawnego jako podmiotu odpowiedzialnego za sporządzenie informacji zamieszczonych w niniejszym Prospekcie, ograniczona jest do następujących rozdziałów i punktów Prospektu: rozdział „*Rynek kapitałowy w Polsce oraz obowiązki związane z nabywaniem i zbywaniem akcji*” oraz rozdział „*Opodatkowanie*”.

Andrzej Pośniak

Komplementariusz

Oświadczenie Firmy Inwestycyjnej

Działając w imieniu DM Navigator S.A. oświadczamy, że - zgodnie z naszą najlepszą wiedzą - informacje zawarte w punkcie rozdziale „Dopuszczenie papierów wartościowych do obrotu i ustalenia dotyczące obrotu” są zgodne ze stanem faktycznym i nie pominięto w nim niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Rafał Tuzimek

Prezes Zarządu

Dariusz Tenderenda

Członek Zarządu

Oświadczenie Doradcy Finansowego

Działając w imieniu Navigator Capital Advisory Sp. z o.o. oświadczamy, że - zgodnie z naszą najlepszą wiedzą - informacje zawarte w rozdziale „*Otoczenie rynkowe*” są zgodne ze stanem faktycznym i nie pominięto w nim niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

Rafał Tuzimek

Prezes Zarządu

SKRÓTY I DEFINICJE

Terminy pisane wielką literą, które nie zostały zdefiniowane w Prospekcie, mają znaczenie nadane im poniżej, o ile z kontekstu nie wynika inaczej.

Akcje	Akcje Emitenta istniejące według stanu na Datę Prospektu, tj. 2.052.750 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.
Akcje Dopuszczane	Oznacza następujące papiery wartościowe: a) 999.900 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,1 zł każda; b) 100 (sto) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,1 zł każda; c) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,1 zł każda; d) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,1 zł każda; e) 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,1 zł każda; f) 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) zwykłych akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,1 zł każda;
Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych	Amerykańska ustawa o papierach wartościowych z 1933 roku (ang. <i>The United States Securities Act of 1933</i>) ze zm.
Benelux	Grupa krajów obejmująca Belgię, Holandię i Luksemburg.
Chaos Gears	Oznacza spółkę Chaos Gears S.A., z siedzibą w Warszawie, ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000909422.
Data Prospektu	Dzień Zatwierdzenia Prospektu przez KNF.
Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW	Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW (załącznik do Uchwały Nr 13/1834/2021 Rady Giełdy z dnia 29 marca 2021 r. podjętej zgodnie z § 29 ust. 1 Regulaminu Giełdy), stanowiące zbiór zasad i rekomendacji dotyczących ładu korporacyjnego panującego na GPW.
DACH	Grupa krajów składająca się z Niemiec, Austrii i Szwajcarii.
Dopuszczenie	Ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Dopuszczanych do obrotu na rynku regulowanym (rynku równoległym) prowadzonym przez GPW oraz o ile wynika to z kontekstu, dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku.
Doradca Finansowy	Navigator Capital Advisory Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa), doradca finansowy Emitenta,
Doradca Prawny	CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang Pośniak i Bejm sp.k. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Chmielna 69, 00-801 Warszawa), doradca prawny Emitenta.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej.
Dz. U. UE	Dziennik Urzędowy UE.
Emitent, Spółka	Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000518853.

EOG	Europejski Obszar Gospodarczy.
euro, EUR	Jednostka walutowa obowiązująca w krajach strefy Euro.
Europa Środkowo-Wschodnia, CEE	Region obejmujący następujące kraje: Węgry, Bułgarię, Rumunię, Czechy, Słowację, Słowenię, Chorwację, Serbię, Kosowo, Bośnię i Hercegowinę, Czarnogórę, Macedonię Północną.
EFTA	Europejskie Stowarzyszenie Wolnego Handlu (ang. <i>European Free Trade Association</i>).
Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000274307.
GPW, Giełda, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Książęca 4, 00-498 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000082312 oraz, o ile z kontekstu nie wynika co innego, rynek regulowany (rynek podstawowy) prowadzony przez tę spółkę.
Grupa, Grupa Emitenta, Grupa Passus	Grupa łącznie Spółkę i Spółki Zależne.
GUS	Główny Urząd Statystyczny.
Historyczne Informacje Finansowe	Skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Passus za lata 2019-2021 sporządzone według MSSF i zbadane przez Biegłego rewidenta.
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Książęca 4, 00-498, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000081582 oraz, o ile z kontekstu nie wynika co innego, depozyt papierów wartościowych prowadzony przez tę spółkę.
Komisja, KNF	Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.
Kodeks Cywilny, KC	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 1740).
Kodeks Postępowania Administracyjnego, KPA	Ustawa z dnia 14 czerwca 1960 r. – Kodeks postępowania administracyjnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 735 ze zm.).
Komisja Europejska	Organ wykonawczy UE.
Kodeks Postępowania Cywilnego, KPC	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 r. – Kodeks postępowania cywilnego (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1805 ze zm.).
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy.
Kodeks Spółek Handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.).
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości przejęte rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmującym określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. U. UE L 320/1 z 29 listopada 2008 r., ze zm.).
MSSF	Określone w art. 2 Rozporządzenia (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości (Dz. U. UE L 243/1 z 11 września 2002 r., ze zm.) Międzynarodowe Standardy Rachunkowości, Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej i odnoszące się do nich Interpretacje Stałego Komitetu ds. Interpretacji oraz Komitetu ds. Międzynarodowej Interpretacji Sprawozdawczości Finansowej, przyjęte

rozporządzeniem Komisji (WE) nr 1126/2008 z dnia 3 listopada 2008 r. przyjmującym określone międzynarodowe standardy rachunkowości zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady (Dz. U. UE L 320/1 z 29 listopada 2008 r., ze zm.).

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZA	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.
NBP	Narodowy Bank Polski, polski bank centralny z siedzibą w Warszawie.
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1540 ze zm.).
Państwo Członkowskie	Państwo będące członkiem UE.
PKB	Produkt krajowy brutto.
zł, zł, złoty	Złoty, prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
Polityka Wynagradzania	Polityka wynagradzania członków zarządu i rady nadzorczej spółki Passus S.A. zatwierdzona przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 listopada 2022 r.
Prawo Autorskie	Ustawa z dnia 4 lutego 1994 r. o prawach autorskich i prawach pokrewnych.
Prawo Przedsiębiorców	Ustawa z dnia 6 marca 2018 r. Prawo przedsiębiorców (tekst jednolity: Dz. U. 2021, poz. 162).
Prawo Zamówień Publicznych	Ustawa prawo zamówień publicznych z dnia 11 września 2019 r.
Prezes UOKiK	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
Program Motywacyjny	Oznacza uchwałę NZW Spółki z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. Program Motywacyjny przewiduje emisję do 160.000 warrantów subskrypcyjnych zamiennych na akcje po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. 0,10 zł za jedną akcję. Prawa do objęcia akcji w ramach programu motywacyjnego przysługują posiadaczom warrantów subskrypcyjnych do dnia 31 grudnia 2022 r.
Prospekt	Niniejszy prospekt Spółki, stanowiący prospekt w rozumieniu Ustawy o Ofercie Publicznej, Rozporządzenia Prospektowego oraz Rozporządzenia Delegowanego, na podstawie którego Spółka będzie ubiegała się o Dopuszczenie.
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki.
Regulamin Giełdy, Regulamin GPW	Regulamin Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w wersji obowiązującej na Datę Prospektu.
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie, w wersji obowiązującej na Datę Prospektu.
Regulamin Rady Nadzorczej	Regulamin Rady Nadzorczej.
Regulamin Zarządu	Regulamin Zarządu.
Rozporządzenie Delegowane	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2019/979 z dnia 14 marca 2019 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129

	w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzania prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylające rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Dz. U. UE. L.166/1 z 21 czerwca 2019 r.).
Rozporządzenie o Obrocie Produktami o Znaczeniu Strategicznym	Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/821 ustanawiającego unijny system kontroli wywozu, pośrednictwa, pomocy technicznej, tranzytu i transferu produktów podwójnego zastosowania (wersja przekształcona) (Dz. Urz. UE. L nr 206, str. 1).
Rozporządzenie o Raportach	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z 2018 r., poz. 757).
Rozporządzenie o Rynku i Emitentach	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 25 kwietnia 2019 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku.
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 (Dz. U. UE L 168/12 z 30 czerwca 2017 r., ze zm.).
Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (SZ.U. UE L 024,29/01/2004 str. 0001-0022).
RP	Rzeczpospolita Polska.
Skandynawia	Region obejmujący Szwecję, Finlandię, Norwegię i Danię.
Spółki Zależne	Oznacza spółki Chaos Gears, Wisenet.
Statut	Statut Spółki.
Strefa Euro	Spółka państw, których walutą jest euro, obejmująca następujące kraje: Austria, Belgia, Cypr, Estonia, Finlandia, Francja, Grecja, Hiszpania, Holandia, Irlandia, Litwa, Łotwy, Luksemburg, Malta, Niemcy, Portugalia, Słowacja, Słowenia, Włochy.
Sycope sp. z o.o.	oznacza spółkę Sycope sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000727206. W dniu 17 sierpnia 2022 r. spółka Sycope sp. z o.o. została przejęta przez spółkę Wisenet sp. z o.o.
System Sycope, System	Aplikacje stworzone przez Emitenta.
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, w wersji obowiązującej na Datę Prospektu.
Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP	Szczegółowe Zasady Obrotu Giełdowego w systemie UTP, w wersji obowiązującej na Datę Prospektu.
Śródroczne Informacje Finansowe	Skonsolidowane śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe Grupy Passus sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku.
Uchwała w sprawie Dopuszczenia	oznacza uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 lutego 2022 r. w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na

	okaziciela serii A, A1, B, D, E, F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.
UE	Unia Europejska.
UKNF	Urząd Komisji.
USD	Dolar amerykański.
Ustawa o Biegłych Rewidentach	Ustawa z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U. z 2020 r., poz. 1415 ze zm.).
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym	Ustawa z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 2059 ze zm.).
Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Kapitałowym	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 1400 ze zm.).
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 328 ze zm.).
Ustawa o obrocie produktami o znaczeniu strategicznym	Ustawa z dnia 29 listopada 2000 r. o obrocie z zagranicą towarami, technologiami i usługami o znaczeniu strategicznym dla bezpieczeństwa państwa, a także dla utrzymania międzynarodowego pokoju i bezpieczeństwa (Dz. U. 2000 nr 116 poz. 1250).
Ustawa o Ochronie Informacji Niejawnych	Ustawy o ochronie informacji niejawnych z dnia 5 sierpnia 2010 r.
Ustawa o Ochronie Konkurencji	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 275 ze zm.).
Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1983 ze zm.).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1128 ze zm.).
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1800 ze zm.).
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 815 ze zm.).
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 1043 ze zm.).
Ustawa o Podatku od Towarów i Usług	Ustawa z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 685 ze zm.).
Ustawa o Rachunkowości, UoR	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 217 ze zm.).
Ustawa o Rozwiązywaniu Sporów Zbiorowych	Ustawa z dnia 23 maja 1991 r. o rozwiązywaniu sporów zbiorowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r., poz. 123 ze zm.).
Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji	oznacza ustawę z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (Dz.U.2020.2145 ze zm.).

VAT	Podatek od towarów i usług, nakładany na zasadach i w zakresie określonym w ustawie z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r., poz. 685 ze zm.).
Walne Zgromadzenie	Walne zgromadzenie Spółki.
Wisenet	oznacza spółkę Wisenet sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000328973.
Zarząd	Zarząd Spółki.
Zarząd GPW	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Zarząd KDPW	Zarząd Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie.
Zatwierdzenie Prospektu	Zatwierdzenie Prospektu przez KNF przy założeniu, że zatwierdzając prospekt, KNF nie weryfikuje, ani nie zatwierdza modelu biznesowego emitenta, metod prowadzenia działalności gospodarczej oraz sposobu jej finansowania. W postępowaniu w sprawie zatwierdzenia prospektu ocenie nie podlega prawdziwość zawartych w tym prospekcie informacji ani poziom ryzyka związanego z prowadzoną przez emitenta działalnością, oraz ryzyka inwestycyjnego związanego z nabyciem tych papierów wartościowych.
ZUS	Zakład Ubezpieczeń Społecznych.
Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie, WZA	Zwyczajne walne zgromadzenie Spółki.

SŁOWNIK POJĘĆ BRANŻOWYCH

Słownik pojęć branżowych użytych w dokumencie.

Ambience	Aplikacja stworzona przez Emitenta służąca do analizy ruchu sieciowego w czasie rzeczywistym i identyfikacji różnego rodzaju zdarzeń zdefiniowanych przez użytkownika. Mogą to być zdarzenia związane z zachowaniem sieci IT, zdarzenia z dziedziny naruszeń bezpieczeństwa, jak również zdarzenia wykorzystywane do analiz biznesowych np. zachowania użytkowników portalu internetowego lub aplikacji internetowych.
Apache 2.0	Licencja wolnego oprogramowania autorstwa Apache Software Foundation. Licencja ta dopuszcza użycie kodu źródłowego zarówno na potrzeby wolnego oprogramowania, jak i oprogramowania komercyjnego.
BSD-0-Clouse	Licencja wolnego oprogramowania na mocy, której udziela się pozwolenia na używanie, kopiowanie, modyfikowanie i/lub rozpowszechnianie tego oprogramowania w dowolnym celu za opłatą lub bez.
BSD-3-Clause	Licencja wolnego oprogramowania, która umożliwia kopiowanie, modyfikowanie lub rozpowszechnianie dowolnego, objętego nią kodu pod warunkiem zamieszczenia pełnej treści licencji oraz oryginalnej informacji o prawach autorskich.
Cyberslaking	Termin oznaczający „cyberlenistwo” polegające na wykorzystaniu łącza internetowego w miejscu i czasie pracy do celów prywatnych np. sprawdzania osobistej poczty, udziału w aukcjach i zakupach, przeglądanie portali społecznościowych czy granie w gry dostępne przez przeglądarkę.
DAM	Z ang. Digital Asset Management - systemy do zarządzania bazą zasobów cyfrowych.
DDoS	DDoS – atak na system komputerowy lub usługę sieciową w celu uniemożliwienia działania poprzez zajęcie wszystkich wolnych zasobów, przeprowadzany równocześnie z wielu komputerów.
Devops	Jest skrótem z ang. development & operations i oznacza połączenie kompetencji z zakresu rozwoju oprogramowania (Dev) oraz utrzymania aplikacji w środowisku produkcyjnym (Ops)).
Firewall	ang. ściana ogniowa, zaporę sieciową - program lub urządzenie, które monitoruje przychodzący i wychodzący ruch sieciowy i decyduje, w oparciu o zestaw reguł, o jego ewentualnym zablokowaniu lub skierowaniu do dalszej analizy.
IDS/IPS	Systemy wykrywania i zapobiegania włamaniom – aplikacje i urządzenia sieciowe zwiększające bezpieczeństwo sieci komputerowych przez wykrywanie lub wykrywanie i blokowanie ataków w czasie rzeczywistym.
FlowControl	System informatyczny (oprogramowanie), obejmujące trzy aplikacje FlowControl XN FlowControl XNS oraz FlowControl XND. Nazwa FlowControl została zastąpiona przez nazwę System Sycope.
FlowControl XN	Aplikacja stworzona przez Emitenta służąca do analizy ruchu sieciowego pod kątem wydajności i ciągłości działania sieci. Na Datę Prospektu stanowi moduł Systemu Sycope pod nazwą Visibility.
FlowControl XNS	Aplikacja stworzona przez Emitenta, do wykrywania i analizy cyberzagrożeń w oparciu o dane z protokołu netflow i zewnętrznych baz malware oraz skompromitowanych adresów IP. Na Datę Prospektu stanowi moduł Systemu Sycope pod nazwą Security.
FlowControl XND	Aplikacja stworzona przez Emitenta, która wykorzystuje dane z protokołu NetFlow do wykrywania ataków D/DoS na określone zasoby (serwisy www, aplikacje) realizowane przez monitorowaną grupę hostów (urządzeń), umożliwiając ich blokowanie za

pośrednictwem innych urzędzeń. Na Datę Prospektu stanowi moduł Systemu Sycope pod nazwą Security.

GNU / GPL 3.0	Licencja wolnego i otwartego oprogramowania, której celem jest przekazanie czterech podstawowych wolności: wolność uruchamiania programu w dowolnym celu (wolność 0), wolność analizowania, jak program działa i dostosowywania go do swoich potrzeb (wolność 1), wolność rozpowszechniania niezmodyfikowanej kopii programu (wolność 2), wolność udoskonalania programu i publicznego rozpowszechniania własnych ulepszeń, dzięki czemu może z nich skorzystać cała społeczność (wolność 3). Tylko jeżeli program spełnia wszystkie cztery wolności jednocześnie, wówczas, według FSF, może być uznany za wolne oprogramowanie.
Load balancer	Urządzenia opowiadające za rozdzielanie ruchu generowanego przez aplikacje i sieć pomiędzy wieloma serwerami co poprawia ogólną wydajność aplikacji.
MIT	Jedna z najprostszych i najbardziej liberalnych licencji otwartego oprogramowania. Daje użytkownikom nieograniczone prawo do używania, kopiowania, modyfikowania i rozpowszechniania (w tym sprzedaży) oryginalnego lub zmodyfikowanego programu w postaci binarnej lub źródłowej.
nDiagram	Zaprojektowana i napisana przez Emitenta aplikacja, która tworzy czytelne diagramy wizualizujące połączenia i parametry pracy urządzeń sieciowych. Jej zastosowanie istotnie upraszcza analizę i interpretację danych zgromadzonych przez urządzenie NetCollector firmy Riverbed Technology. Diagramy mogą być nałożone na dowolny podkład graficzny, np. mapę kraju lub plan budynku, co znacznie ułatwia lokalizację danego urządzenia.
NetFlow	NetFlow to protokół opracowany przez firmę Cisco Systems, znany obecnie także jako standard IPFIX, który stanowi element systemu Cisco IOS. NetFlow działa na urządzeniach IP (routery, przełączniki warstwy 3) i dostarcza statystyk o ruchu IP. Standard ten został przyjęty przez wielu producentów m.in. Juniper, HP, Extreme. Statystyki z tego protokołu stanowią istotne źródło danych wykorzystywanych w Systemie Sycope.
Open Source	Z ang. otwarte oprogramowanie - rodzaj oprogramowania komputerowego, w którym kod źródłowy jest wydawany na podstawie licencji, na mocy której właściciel praw autorskich przyznaje użytkownikom prawa do badania, zmiany i rozpowszechniania oprogramowania w ramach licencji wolnego oprogramowania.
Packet broker	Urządzenie przyjmujące ruch sieciowy przez jedno lub kilka wejść (portów wejściowych), dokonujące kilku predefiniowanych operacji na tym ruchu (np. filtrowania, duplikacji, oznaczania) i przesłające go do jednego lub wielu portów wyjściowych.
Protokół	Zbiór ścisłych reguł oraz kroków postępowania, które są automatycznie wykonywane przez urządzenia komunikacyjne w celu nawiązania łączności i wymiany danych. W telekomunikacji, protokół komunikacyjny jest systemem regulacji, które umożliwiają dwóm lub więcej jednostkom systemu komunikacji do przesyłania informacji różnego typu fizycznej jakości. Regulacje te (standardy) definiują składnię, semantykę, synchronizację komunikacji oraz możliwe metody naprawiania błędów.
Przełącznik	Urządzenie łączące segmenty sieci komputerowej.
SIEM	Ang. Security Information and Event Management - oprogramowanie służące do pozyskiwania i zarządzania informacjami i zdarzeniami.
SOAR	Ang. Security Orchestration, Automation and Response – rozwiązanie informatyczne automatyzujące działania związane z analizą i eliminacją zagrożeń.
Stress Tester	StressTester występuje w dwóch znaczeniach (1) aplikacja Stress Tester oznacza oprogramowanie zaprojektowane i stworzone przez Emitenta, automatyzującym testy wydajnościowe, obciążeniowe, przeciążeniowe i diagnostyczne aplikacji WWW (2)

projekt StressTester oznacza zakres działań związanych z pod nazwą "StressTester rozwiązanie umożliwiające realizację automatycznych testów wydajności aplikacji w symulowanych warunkach rzeczywistych" dofinansowany ramach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Łódzkiego na lata 2014-2020 („Projekt I”).

System Sycope

System informatyczny (oprogramowanie), w skład którego wchodzi moduły Visibility, Security oraz Performance (marka Sycope zastąpiła markę FlowControl). System Sycope zapewnia dostęp do danych i wyników analizy ruchu sieciowego monitorowanej sieci pozwalając zidentyfikować symptomy spowolnienia działania sieci IT, spadku jej wydajności, awarie i ich przyczyny a także incydenty związane z bezpieczeństwem IT.

Token kryptograficzny (rozumiany jako aktywacyjny)

Zgodnie z uwagą techniczną zamieszczoną w kategorii nr 5 („Telekomunikacja i „ochrona informacji”) części nr 2 („ochrona informacji”) załącznika nr 1 do Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2021/821 z dnia 20 maja 2021 r. ustanawiającym unijny system kontroli wywozu, pośrednictwa, pomocy technicznej, tranzytu i transferu produktów podwójnego zastosowania (wersja przekształcona) (Dz.Úrz.UE.L nr 206, str. 1) „Aktywacyjny token kryptograficzny” to urządzenie lub program zaprojektowane lub zmodyfikowane do wykonywania dowolnej z poniższych funkcji:

1. konwersji, za pomocą „aktywacji kryptograficznej”, produktu niewymienionego w kategorii 5, część 2 załącznika na produkt wymieniony w pozycjach 5A002.a. lub 5D002.c.1., i niezwolnionego w uwadze kryptograficznej (uwaga 3 w kategorii 5, część 2 Załącznika); lub
2. umożliwienia za pomocą „aktywacji kryptograficznej”, dodatkowej funkcji wymienionej w pozycji 5A002.a. w przypadku produktu już wymienionego w kategorii 5, część 2 Załącznika.

Aktywacja kryptograficzna” oznacza dowolną technikę, która specjalnie aktywuje lub umożliwia funkcje kryptograficzne danego artykułu za pomocą mechanizmu zastosowanego przez producenta tego artykułu, jeżeli mechanizm ten jest w sposób niepowtarzalny związany z dowolnym z poniższych:

1. pojedynczą sztuką danego artykułu; lub
2. jednym klientem w przypadku wielu sztuk artykułu.

SPÓŁKA

Passus S.A.

ul. Goraszewska 19

02-910 Warszawa

Polska

FIRMA INWESTYCYJNA

Dom Maklerski Navigator S.A.

ul. Twarda 18

00-105 Warszawa

Polska

DORADCA FINANSOWY

Navigator Capital Advisory Sp. z o.o.

ul. Twarda 18

00-105 Warszawa

Polska

DORADCA PRAWNY

CMS Cameron McKenna Nabarro Olswang Pośniak i Bejm sp.k., z siedzibą w Warszawie

ul. Chmielna 69

00-801 Warszawa

Polska

HISTORYCZNE I ŚRÓDROCZNE INFORMACJE FINANSOWE

1. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanych historycznych informacji finansowych za okresy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku, od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku.....
2. Skonsolidowane historyczne informacje finansowe za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku, od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku
3. Raport niezależnego biegłego rewidenta z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego za okres 1 stycznia 30 czerwca 2022 roku
4. Śródroczne informacje finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku
5. Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku.....

ZAŁĄCZNIKI

1. Statut spółki akcyjnej Passus Spółka Akcyjna.....
2. Uchwała w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii A, A1, B, D, E i F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A. z dnia 28 lutego 2022 roku (Rep. A nr 1388/2022).....
3. Akt założycielski z dnia 22 lipca 2014 roku (Rep. A nr 5201/2014)
4. Uchwała w sprawie emisji akcji serii B z dnia 21 sierpnia 2014 roku (Rep. A nr 5782/2014)
5. Uchwała w sprawie emisji akcji serii D z dnia 26 stycznia 2016 roku (Rep. A nr 698/2016).....
6. Uchwała w sprawie emisji akcji serii E i F oraz obniżenia wartości nominalnej akcji z dnia 25 października 2017 roku (Rep. A nr 6780/2017).....
7. Uchwała w sprawie emisji warrantów oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z dnia 28 grudnia 2017 roku (Rep. A nr 7792/2017).....
8. Uchwała w sprawie dookreślenia zmian wynikających z AN Rep. A nr 6780/2017 z dnia 3 stycznia 2018 roku (Rep. A nr 5/2018)
9. Uchwała w sprawie wyodrębnienia akcji serii A1 z dnia 21 stycznia 2020 oraz z dnia 24 stycznia 2020 (sprostowanie) roku (Rep. A nr 352/2020 oraz Rep. A nr 436/2020 (sprostowanie)).....
10. Uchwała w sprawie zmiany w zakresie warrantów subskrypcyjnych i warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (przyjęcie oznaczenia akcji serii A2) z dnia 4 czerwca 2020 roku (Rep. A nr 2355/2020).....
11. Aktualny odpis z KRS Emitenta.....

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania skonsolidowanych historycznych informacji finansowych za okresy od 1 stycznia do 31 grudnia 2021 roku, od 1 stycznia do 31 grudnia 2020 roku oraz od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 roku

Grant Thornton Polska P.S.A.

ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Passus Spółka Akcyjna

Opinia

Na potrzeby sporządzenia Prospektu Emisyjnego oraz zgodnie z wymogami Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) nr 2019/980 z dnia 14 marca 2019 roku, uzupełniającego rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w odniesieniu do formatu, treści, weryfikacji i zatwierdzenia prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym, i uchylającego rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 (Dz.U. L 166 z 21 czerwca 2019 roku, s. 26, z późniejszymi zmianami) przeprowadziliśmy badanie skonsolidowanych historycznych informacji finansowych Grupy Kapitałowej Passus Spółka Akcyjna (Grupa) z siedzibą w Warszawie, ul. Goraszewska 19, na które składają się skonsolidowane sprawozdania z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku, skonsolidowane sprawozdania z wyniku, skonsolidowane sprawozdania z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skonsolidowane sprawozdania ze zmian w kapitale własnym i skonsolidowane sprawozdania z przepływów pieniężnych za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2019 roku oraz informacje dodatkowe o przyjętych zasadach rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Naszym zdaniem, załączone historyczne informacje finansowe przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za lata obrotowe zakończone w tym dniach zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z

- ustawą z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 roku poz. 1415, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o biegłych rewidentach) oraz

- Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania (KSB) uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku, z późniejszymi zmianami.

Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanych historycznych informacji finansowych*. Jesteśmy niezależni od spółek Grupy Kapitałowej zgodnie z *Międzynarodowym kodeksem etyki zawodowych księgowych* (w tym *Międzynarodowymi standardami niezależności*) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych (Kodeks IESBA) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku jako zasady etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi

Zwracamy uwagę na notę 26 dodatkowych informacji i objaśnień do skonsolidowanych historycznych informacji finansowych, w której Zarząd Spółki opisał korektę skonsolidowanych historycznych informacji finansowych. Skonsolidowane historyczne informacje finansowe zostały ponownie przedłożone do podpisu i badania. Nasza opinia nie zawiera modyfikacji odnośnie tej sprawy. Korekty dokonane w historycznych informacjach finansowych nie wpłynęłyby na treść wydanych w dniu 9 czerwca 2022 roku, 8 sierpnia 2022 i 4 listopada 2022 roku opinii biegłego rewidenta.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania są to sprawy, które według naszego zawodowego osądu były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanych historycznych informacji finansowych. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania skonsolidowanych historycznych informacji finansowych jako całości oraz uwzględniliśmy je przy formułowaniu naszej opinii o tych skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych. Poniżej podsumowaliśmy również naszą reakcję na te rodzaje ryzyka, a w przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy najważniejsze spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

RYZIKO NIEWŁAŚCIWEGO ROZPOZNANIA PRZYCHODÓW ZE SPRZEDAŻY

Opis

Przychody ze sprzedaży są znaczącym obszarem skonsolidowanych historycznych informacji finansowych. Istnieje ryzyko zniekształcenia sprawozdawczości finansowej polegającego na zawyżeniu przychodów, na przykład drogą przedwczesnego ujęcia przychodu lub wykazania przychodów fikcyjnych.

Ze względu na wartość tej pozycji przychodów i jej znaczenie dla skonsolidowanych historycznych informacji finansowych, zidentyfikowaliśmy tę kwestię jako kluczową sprawę badania. Ujawnienia na temat przychodów ze sprzedaży zaprezentowano w nocie 1 skonsolidowanych informacji finansowych.

Reakcja biegłego rewidenta

W ramach przeprowadzonego badania udokumentowaliśmy nasze zrozumienie procesu rozpoznawania przychodów oraz zidentyfikowaliśmy kluczowe elementy kontroli wewnętrznej w tym obszarze.

Procedury audytowe przeprowadzone w tym obszarze obejmowały między innymi:

- przegląd i ocenę polityki rachunkowości w części dotyczącej rozpoznawania przychodów i związanych z nimi szacunków i osądów,

- weryfikację sposobu ujęcia przychodów zgodnie z Międzynarodowym Standardem Sprawozdawczości Finansowej 15 *Przychody z umów z klientami*,
- sprawdzenie poprawności przyjętej metody rozpoznawania przychodów dla wybranych umów,
- szczegółowe badania wiarygodności z uwzględnieniem analizy transakcji na przełomie okresów sprawozdawczych, m.in. przeanalizowanie warunków sprzedaży i momentu rozpoznania przychodu zgodnie z zawartymi umowami oraz uzgodnienie do dokumentów źródłowych,
- procedury analityczne polegające w szczególności na analizie sprzedaży i marż oraz ich trendów w podziale na miesiące oraz lata.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki Dominującej za skonsolidowane historyczne informacje finansowe

Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za sporządzenie skonsolidowanych historycznych informacji finansowych, które przedstawiają rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego i przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości. Zarząd Spółki Dominującej jest również odpowiedzialny za kontrolę wewnętrzną, którą uznaje za niezbędną dla sporządzenia skonsolidowanych historycznych informacji finansowych niezawierających istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając skonsolidowane historyczne informacje finansowe Zarząd Spółki Dominującej jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Grupy Kapitałowej do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie założenia kontynuowania działalności, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki Dominującej albo zamierza dokonać likwidacji Grupy Kapitałowej, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity: Dz.U. z 2021 roku poz. 217, z późniejszymi zmianami) (Ustawa o rachunkowości) Zarząd oraz Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są zobowiązani do zapewnienia, aby skonsolidowane historyczne informacje finansowe spełniały wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki Dominującej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Grupy Kapitałowej.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie skonsolidowanych historycznych informacji finansowych

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy skonsolidowane historyczne informacje finansowe jako całość nie zawierają istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tych skonsolidowanych historycznych informacji finansowych.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Grupy Kapitałowej ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki Dominującej obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia skonsolidowanych historycznych informacji finansowych spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające na te ryzyka i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może być

związane ze złą wiarą, fałszerstwem, celowymi pominięciami, wprowadzeniem w błąd lub obejściem kontroli wewnętrznej;

- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Grupy Kapitałowej;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz racjonalność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki Dominującej;
- oceniamy odpowiedniość przyjęcia przez Zarząd Spółki Dominującej założenia kontynuacji działalności oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, które mogą podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Grupy Kapitałowej do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na związane z tym ujawnienia w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, zmodyfikowanie naszej opinii. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Grupa Kapitałowa nie będzie kontynuować działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość skonsolidowanych historycznych informacji finansowych, w tym ujawnienia, oraz czy skonsolidowane historyczne informacje finansowe przedstawiają będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- uzyskujemy wystarczające i odpowiednie dowody badania odnośnie informacji finansowych jednostek lub działalności gospodarczych wewnątrz Grupy Kapitałowej w celu wyrażenia opinii na temat skonsolidowanych historycznych informacji finansowych. Jesteśmy odpowiedzialni za kierowanie, nadzór i przeprowadzenie badania Grupy Kapitałowej i pozostajemy wyłącznie odpowiedzialni za naszą opinię z badania.

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

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

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej Spółki Dominującej określiliśmy te sprawy, które były najbardziej znaczące podczas badania skonsolidowanych historycznych informacji finansowych za bieżące lata obrotowe i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy, w wyjątkowych okolicznościach, ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści dla interesu publicznego wynikające z upublicznienia takiej informacji.

Paweł Zaczyński

Biegły Rewident nr 13290

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu

Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna

Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, 15 grudnia 2022 roku.

GRUPA PASSUS S.A.

**SKONSOLIDOWANE HISTORYCZNE INFORMACJE FINANSOWE
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2021 ROKU DO 31 GRUDNIA 2021 ROKU,
OD 1 STYCZNIA 2020 ROKU DO 31 GRUDNIA 2020 ROKU ORAZ
OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

WARSZAWA, 15 GRUDNIA 2022

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	7
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH	9
DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANYCH HISTORYCZNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH	10
Informacje ogólne	10
Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	12
Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków	26
Zastosowanie MSSF po raz pierwszy	29
Korekta błędów	40
Uzgodnienie istotnych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych	41
1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne	42
2. Wartość firmy	46
3. Inwestycje w jednostkach zależnych	47
4. Wartości niematerialne	47
5. Rzeczowe aktywa trwałe	50
6. Leasing	52
7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	53
8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczoney oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	59
9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	61
10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	62
11. Kapitał własny	62
12. Świadczenia pracownicze	65
13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	66
14. Pozostałe krótkoterminowe aktywa i rozliczenia międzyokresowe	66
15. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy	67
16. Przychody i koszty operacyjne	67
17. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zyski i straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie	68
18. Podatek dochodowy	69
19. Zysk na akcje i wypłacone dywidendy	70
20. Transakcje z podmiotami powiązanymi	70
21. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe	72
22. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych	72
23. Zarządzanie kapitałem	76
24. Zdarzenia po dniu bilansowym	78
25. Pozostałe informacje	78
26. Korekta skonsolidowanych historycznych informacji finansowych Grupy Passus S.A. za lata 2019-2021	82
27. Podpisanie skonsolidowanych historycznych informacji finansowych	83

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Aktywa trwałe					
Wartość firmy	3	1 988	1 988	1 988	1 988
Wartości niematerialne	4	4 516	3 290	455	305
Rzeczowe aktywa trwałe	5	2 447	1 590	1 540	1 958
Inwestycje w jednostkach zależnych	2	5	8	4	4
Należności i pożyczki	9	429	793	59	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	2 182	1 465	1 799	1 216
Aktywa trwałe		11 567	9 134	5 845	5 471
Aktywa obrotowe					
Zapasy		138	640	56	125
Aktywa z tytułu umowy	15	-	88	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	26 056	8 464	12 936	8 636
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		184	1	-	20
Pożyczki		-	-	-	59
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	11 441	12 537	8 829	3 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	10 174	5 177	15 541	2 538
Aktywa obrotowe		47 993	26 907	37 362	14 940
Aktywa razem		59 560	36 041	43 207	20 411

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	01.01.2019
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy	11	192	192	192	192
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	11	1 182	1 182	1 182	1 182
Pozostałe kapitały	11	1 403	818	-	-
Zyski zatrzymane:		11 058	5 212	3 248	3 845
- zysk (strata) z lat ubiegłych		5 079	3 152	3 320	-
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		5 979	2 060	(72)	-
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		13 835	7 404	4 622	5 219
Udziały niedające kontroli	11	1 116	339	111	(311)
Kapitał własny		14 951	7 743	4 733	4 908
Zobowiązania					
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	521	453	342	671
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12	61	32	21	15
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	128	245	-	6
Zobowiązania długoterminowe		710	730	363	692
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	21 566	10 638	15 040	4 189
Zobowiązania z tytułu umowy	15	17 370	13 482	12 132	5 558
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		876	614	785	60
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7	-	1 690	9 361	4 479
Zobowiązania z tytułu leasingu	6	614	453	519	344
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	12	3 320	350	244	181
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		20	103	14	-
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	14	133	238	16	-
Zobowiązania krótkoterminowe		43 899	27 568	38 111	14 811
Zobowiązania razem		44 609	28 298	38 474	15 503
Pasywa razem		59 560	36 041	43 207	20 411

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Działalność kontynuowana				
Przychody ze sprzedaży		63 008	42 390	32 096
Amortyzacja		2 679	3 132	716
Zużycie materiałów i energii		257	380	349
Usługi obce		15 966	11 241	9 443
Podatki i opłaty		19	31	42
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	12	9 292	3 659	2 623
Pozostałe koszty rodzajowe		219	222	276
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu		27 545	20 704	19 924
Zysk brutto ze sprzedaży		7 031	3 021	(1 277)
Pozostałe przychody operacyjne		2 124	973	1 940
Pozostałe koszty operacyjne		241	204	216
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)	16	(101)	(104)	(60)
Zysk z działalności operacyjnej		8 813	3 686	387
Strata z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	17	-	-	(12)
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)		(59)	-	-
Przychody finansowe	17	52	29	100
Koszty finansowe		220	531	344
Zysk przed opodatkowaniem		8 586	3 184	131
Podatek dochodowy	18	1 830	928	190
Zysk netto z działalności kontynuowanej		6 756	2 256	(59)
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-
Zysk (strata) netto		6 756	2 256	(59)
Zysk (strata) netto przypadający:				
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		5 979	2 060	(72)
- podmiotom niekontrolującym		777	196	13

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)

	Noty	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
z działalności kontynuowanej i działalności ogółem				
	19			
- podstawowy		3,12	1,08	(0,04)
- rozwodniony		2,92	1,03	(0,04)

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk (strata) netto		6 756	2 256	(59)
<i>Pozostałe całkowite dochody</i>				
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		-	-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		-	-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-	-
Całkowite dochody		6 756	2 256	(59)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku								
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	585	-	585	-	585
Dywidendy		-	-	-	(134)	(134)	-	(134)
Inne		-	-	-	1	1	-	-
Razem transakcje z właścicielami		-	-	585	(133)	452	-	452
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	5 979	5 979	777	6 756
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	5 979	5 979	777	6 756
Saldo na dzień 31.12.2021 roku		192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2020 roku		192	1 182	-	3 248	4 622	111	4 733
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2020 roku								
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	818	-	818	-	818
Podwyższenie kapitałów jednostki zależnej		-	-	-	-	-	32	32
Dywidendy		-	-	-	(96)	(96)	-	(96)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	818	(96)	722	32	754
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		-	-	-	2 060	2 060	196	2 256
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	2 060	2 060	196	2 256
Saldo na dzień 31.12.2020 roku		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2019 roku		192	1 182	-	3 845	5 219	(311)	4 908
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2019 roku								
Zmiana struktury grupy kapitałowej (transakcje z podmiotami niekontrolującymi)	11	-	-	-	(429)	(429)	383	(46)
Podwyższenie kapitałów jednostki zależnej		-	-	-	-	-	26	26
Dywidendy		-	-	-	(96)	(96)	-	(96)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	-	(525)	(525)	409	(116)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		-	-	-	(72)	(72)	13	(59)
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	(72)	(72)	13	(59)
Saldo na dzień 31.12.2019 roku		192	1 182	-	3 248	4 622	111	4 733

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPLÝWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 586	3 184	131
Korekty:				
Amortyzacja	4, 5	2 679	3 132	716
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych	17	160	27	10
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych	16	21	-	5
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych	17	(36)	10	-
Koszty odsetek	17	90	332	27
Przychody z odsetek i dywidend	17	(19)	-	101
Koszt programów płatności w formie akcji		586	818	-
Inne korekty		96	-	-
Korekty razem		3 577	4 319	859
Zmiana stanu zapasów		1 617	(584)	69
Zmiana stanu należności		(17 509)	3 648	(4 014)
Zmiana stanu zobowiązań		15 815	(4 121)	10 482
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		987	948	(452)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umowy		4 673	1 261	6 575
Zmiana stanu pozostałych aktywów		(3 174)	(3 814)	(5 075)
Zmiany w kapitale obrotowym		2 409	(2 662)	7 585
Zapłacony podatek dochodowy		(2 469)	(765)	(48)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		12 103	4 076	8 527
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	4	(3 783)	(5 609)	(234)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		72	-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5	(1 104)	(255)	(56)
Otrzymane odsetki		19	-	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	472	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(4 796)	(5 392)	(290)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli	11	-	-	(20)
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		5 750	7 370	15 612
Splata kredytów i pożyczek		(7 375)	(15 531)	(10 243)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	6	(452)	(480)	(360)
Odsetki zapłacone	6	(91)	(301)	(127)
Dywidendy wypłacone	19	(134)	(96)	(96)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 302)	(9 038)	4 766
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	19	5 005	(10 354)	13 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		5 177	15 541	2 538
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych	19	(8)	(10)	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		10 174	5 177	15 541

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021-31.12.2021</i> <i>01.01.2020-31.12.2020</i> <i>01.01.2019-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

DODATKOWE INFORMACJE DO SKONSOLIDOWANYCH HISTORYCZNYCH INFORMACJI FINANSOWYCH

Informacje ogólne

Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Passus [dalej zwana „Grupą”] jest Passus S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 22 lipca 2014 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Warszawa - XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000518853. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 147353931. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych na rynku NewConnect.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Goraszewskiej 19 w Warszawie 02-910. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień podpisania skonsolidowanych historycznych informacji finansowych tj. 4 listopada 2022 wchodził:

- Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu
- Bartosz Dzirba – Wiceprezes Zarządu
- Łukasz Bieńko – Członek Zarządu
- Michał Czernikow – Członek Zarządu
- Karolina Janicka – Członek Zarządu
- Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 15 grudnia 2022 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Zarządu Spółki dominującej:

- W dniu 12 października 2021 roku Bartosz Dzirba został odwołany z funkcji Członka Zarządu Passus S.A. i powołany na stanowisko Wiceprezesa Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 15 grudnia 2022 roku wchodził:

- Paweł Misiurewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Żuk - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Czykiel - Członek Rady Nadzorczej

W dniu 21 czerwca 2022 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej:

Powołano na Członka Rady Nadzorczej Pana Łukasza Żuka i Pana Jacka Czykiel. Odwołano Pana Michaela Schoeneberg i Pana Karola Andrzeja Jonakowskiego.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 11 czerwca 2019 roku miały miejsce następujące zmiany w składzie Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza w okresie od 1 stycznia 2019 roku i do dnia 11 czerwca 2019 roku działała w pięcioosobowym składzie obejmującym następujące osoby:

- Paweł Misiurewicz – Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Karol Andrzej Jonatowski – Członek Rady Nadzorczej
- Dariusz Piszczatowski – Członek Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier – Członek Rady Nadzorczej
- Michael Schoeneberg – Członek Rady Nadzorczej

W dniu 23 maja 2019 roku do siedziby Spółki wpłynęła od Pana Dariusza Piszczatowskiego rezygnacja z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej Spółki, skuteczna z końcem dnia poprzedzającego odbycie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy tj. z dniem 11 czerwca 2019 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W dniu 12 czerwca 2019 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałąmi od nr 20 do nr 24 powołało w skład Rady Nadzorczej:

- Pawła Misiurewicza
- Jacka Jerzego Figulę
- Philippe Pascal Rene Gautier
- Michaela Schoeneberga
- Karola Andrzeja Jonatowskiego

W dniu 19 czerwca 2019 roku Rada Nadzorcza powierzyła funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Pawłowi Misiurewiczowi, a funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Panu Jackowi Figule.

Charakter działalności Grupy

Podstawowymi przedmiotami działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych są:

- Działalność związana z tworzeniem własnego oprogramowania – jego projektowaniem, rozwojem, sprzedażą, wdrożeniem oraz świadczeniem usług wsparcia. Tworzone aplikacje służą w szczególności wsparciu zespołów IT dużych firm i organizacji w procesie zapewnienia ciągłości i wydajności pracy sieci i aplikacji oraz wykrywania zagrożeń dla bezpieczeństwa IT oraz minimalizacją ich skutków (**Segment Produkty Własne**).
- Działalność związana z integracją rozwiązań IT tj. sprzedaży i wdrożeniu rozwiązań firm trzecich - największych globalnych producentów urządzeń i oprogramowania służących do monitorowania sieci i aplikacji, poprawy ich wydajności, ochrony przed cyberatakami, zapobiegania wyciekom danych, identyfikacji luk i słabych punktów w infrastrukturze IT (**Segment Integracja IT**).
- Działalność związana z chmurą publiczną AWS, która polega na świadczeniu usług IT z wykorzystaniem chmury publicznej AWS. Usługi te obejmują w szczególności: konfigurację środowiska AWS, migrację infrastruktury i aplikacji IT ze środowiska lokalnego (ang. on-premises) na platformę Amazon Web Services, dostosowanie i optymalizację aplikacji, zapewnienie wydajności oraz zabezpieczenie środowiska w chmurze publicznej (**Segment Usługi AWS**).

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę został przedstawiony w nocie nr 1 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych.

Informacje o Grupie

W skład Grupy Passus wchodziły Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Rodzaj działalności	Udział Grupy w kapitale:		
			31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wisenet Sp. z o.o.	Polska	Usługi IT	100 %	100%	100%
Chaos Gears S.A.	Polska	Usługi IT	62,5%	62,5%	62,5%
Sycope Sp. z o.o.	Polska	Usługi IT	100%	100%	100%
Sycope Ltd.	Irlandia	Pośrednictwo sprzedaży	100%	100%	100%
Enso Security (pośrednio zależna)	Polska	nieaktywna	-	66,6%	66,6%

Informacje szczegółowe o spółkach zależnych zostały zawarte w nocie nr 2 i 3.

W okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi przeprowadzono następujące transakcje, które miały wpływ na reorganizację Grupy:

W dniu 25 czerwca 2019 roku Passus S.A. zawarł umowę z dwoma udziałowcami spółki zależnej Wisenet sp. z o.o., na mocy, której Passus S.A. nabył 294 udziałów o wartości nominalnej 117,10 zł, każdy o łącznej wartości 34.427,40 zł. Finansowanie nabycia nastąpiło ze środków własnych.

W dniu 24 lipca 2019 roku Passus S.A. zawarł z umowę z udziałowcem spółki zależnej Wisenet sp. z o.o., na mocy, której Passus S.A. nabył 98 udziałów o wartości nominalnej 117,10 zł, każdy o łącznej wartości 11.475,80 zł. Finansowanie nabycia nastąpiło ze środków własnych. W wyniku transakcji Passus S.A. stał się właścicielem 100% udziałów w kapitale zakładowym Wisenet sp. z o.o.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021-31.12.2021</i> <i>01.01.2020-31.12.2020</i> <i>01.01.2019-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

W dniu 30 kwietnia 2021 roku Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Chaos Gears sp. z o.o. podjęło uchwałę w sprawie przekształcenia spółki Chaos Gears sp. z o.o. w spółkę akcyjną pod firmą Chaos Gears S.A., w której kapitał zakładowy został w całości pokryty w wyniku przekształcenia, a akcje serii A zostały przyznane wspólnikom Chaos Gears sp. z o.o. proporcjonalnie do ilości udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej spółki w stosunku 3.125 akcji Chaos Gears S.A. za 1 udział w Chaos Gears sp. z o.o. W dniu 7 lipca 2021 roku przekształcenie zostało zarejestrowane w KRS.

W dniu 8 lutego 2021 roku nastąpiło wykreślenie z Krajowego Rejestru Sądowego spółki zależnej Enso Security spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w której spółka zależna Wisenet posiadała 68 udziałów o łącznej wartości 3 400,00 zł stanowiących 66,6% liczby udziałów. W dniu 30 grudnia 2021 roku wspólnik dokonał rozliczenia kosztów likwidacji.

Szerszy opis wpływu przeprowadzonych transakcji na sytuację finansową oraz majątkową Grupy został przedstawiony w notce nr 2 dotyczącej przejęć jednostek gospodarczych oraz sprzedaży spółek zależnych.

Czas trwania Spółki dominującej oraz wchodzących w skład Grupy jednostek objętych konsolidacją jest nieoznaczony.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze skonsolidowane historyczne informacje finansowe sporządzone za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku, 31 grudnia 2019 roku zostały zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 15 grudnia 2022 roku (patrz nota 27).

Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia skonsolidowanych historycznych informacji finansowych

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe Grupy za lata obrotowe obejmujące 12 miesięcy i zakończone 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku sporządzone zostały zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej łącznie zwane „MSSF”), obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych za lata 2019, 2020 i 2021 sporządzonych zgodnie z UoR - Ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku („Ustawa o rachunkowości”).

Na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 lutego 2022 roku, w sprawie stosowania MSR/MSSF zgodnie z art. 45 ust. 1a i art. 45 ust. 1c Ustawy o rachunkowości, Spółka będzie sporządzała sprawozdanie finansowe od okresu sprawozdawczego rozpoczynającego się od 1 stycznia 2022 roku zgodnie z MSSF.

Walutą funkcjonalną Spółki dominującej oraz walutą prezentacji niniejszego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej). Sprawozdania finansowe spółek zagranicznych dla celów konsolidacji przeliczane są na walutę polską według zasad zaprezentowanych poniżej w zasadach rachunkowości.

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe zostały sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę i Spółkę dominującą w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia do publikacji niniejszych skonsolidowanych historycznych informacji finansowych nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności przez Grupę i Spółkę dominującą.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Na dzień sporządzenia sprawozdania w spółkach Grupy, ani też w ich najbliższym otoczeniu, nie wystąpiły żadne zdarzenia, które mogłyby wskazywać na wymierne efekty ekonomiczne i finansowe trwającej pandemii COVID-19. Nie odnotowano istotnego wpływu pandemii na przebieg projektów wdrożeniowych. Spółka posiada zaawansowaną infrastrukturę informatyczną umożliwiającą pracę na odległość. Spółka w pełni stosuje się do zaleceń polskiego rządu i Głównego Inspektora Sanitarnego w miarę możliwości wszelkie aktywności marketingowe i handlowe prowadzone są za pomocą narzędzi komunikacji na odległość. Pracownikom umożliwiono pracę zdalną, a ich stan zdrowia jest na bieżąco monitorowany. Nie można jednak wykluczyć, że wskutek kolejnych nasileń pandemii nastąpi szereg niekorzystnych zdarzeń takich jak opóźnienia w podejmowaniu decyzji, opóźnienia w ogłoszeniu przetargów publicznych, opóźnienia w dostawach sprzętu z firm trzecich, zarażenie się kluczowych dla firmy osób zarówno w spółkach Grupy Passus S.A., jak i po stronie ich kontrahentów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Niektórzy z klientów należący do branż szczególnie dotkniętych pandemią mogą ograniczyć lub całkowicie wstrzymać inwestycje w IT co skutkować będzie spadkiem przychodów.

Wpływ wojny w Ukrainie

Konflikt między Federacją Rosyjską a Ukrainą może wpłynąć na destabilizację gospodarki zarówno w Polsce, jak w całej Unii Europejskiej. Grupa prowadzi ekspansję zagraniczną mającą na celu sprzedaż produktów własnych, a jednym z dystrybutorów była działająca na terenie Wspólnoty Niepodległych Państw spółka KomSvyazEnergy. Dotychczas Grupa nie dokonała sprzedaży systemu Sycope w żadnym z krajów biorących udział w konflikcie, natomiast umowa z KomSvyazEnergy została zawieszona. Nie można wykluczyć, że przedłużające się działania wojenne lub eskalacja konfliktu i/lub sankcje gospodarcze uniemożliwią sprzedaż rozwiązań Grupy w tym regionie w dłuższym okresie.

b) Zmiany standardów lub interpretacji

Zastosowanie standardu lub interpretacji przed datą ich wejścia w życie

W niniejszym skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych nie skorzystano z dobrowolnego wcześniejszego zastosowania standardu lub interpretacji.

Opublikowane standardy i interpretacje, które nie weszły w życie dla okresów rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku i ich wpływ na skonsolidowane historyczne informacje finansowe Grupy

Do dnia sporządzenia niniejszych skonsolidowanych historycznych informacji finansowych zostały opublikowane nowe lub znowelizowane standardy i interpretacje, obowiązujące dla okresów rocznych następujących po 2021 roku. Lista obejmuje również zmiany, standardy i interpretacje opublikowane ale niezaakceptowane jeszcze przez Unię Europejską.

- Nowy MSSF 17 „Insurance Contracts”

Nowy standard regulujący ujęcie, wycenę, prezentację i ujawnienia dotyczące umów ubezpieczeniowych i reasekuracyjnych. Standard zastępuje dotychczasowy MSSF 4.

Grupa szacuje, że nowy standard nie wpłynie na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe, ponieważ nie prowadzi ona działalności ubezpieczeniowej. Standard obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”

Rada MSR doprecyzowała zasady klasyfikacji zobowiązań do długo- lub krótkoterminowych przede wszystkim w dwóch aspektach:

- doprecyzowano, że klasyfikacja jest zależna od praw jakie posiada jednostka na dzień bilansowy,
- intencje kierownictwa w odniesieniu do przyspieszenia lub opóźnienia płatności zobowiązania nie są brane pod uwagę.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku. Grupa analizuje wpływ zmian na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe.

- Zmiany MSSF 1, MSSF 9, przykłady do MSSF 16, MSR 41 w ramach Annual Improvements 2018 – 2020:

- MSSF 1: dodatkowe zwolnienie dotyczące ustalania skumulowanych różnic kursowych z konsolidacji;
- MSSF 9: (1) przy teście 10% dokonywanym w celu stwierdzenia, czy modyfikacja powinna skutkować usunięciem zobowiązania, należy uwzględnić tylko opłaty, które są wymieniane między dłużnikiem a wierzycielem; (2) doprecyzowano, że opłaty poniesione w przypadku usunięcia zobowiązania są ujmowane w wyniku, a w przypadku, gdy zobowiązanie nie jest usunięte, należy je odnieść na wartość zobowiązania;
- MSSF 16: z przykładu 13 usunięto kwestię zachęty od leasingodawcy w postaci pokrycia kosztów fit-outów poniesionych przez leasingobiorcę, która budziła wątpliwości interpretacyjne;
- MSR 41: wykreślono zakaz ujmowania przepływów podatkowych w wycenie aktywów biologicznych.

Zmiany obowiązują dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później (z wyjątkiem zmiany przykładu do MSSF 16, która obowiązuje od momentu publikacji). Grupa szacuje, że zmiany nie będą miały istotnego wpływu na skonsolidowane historyczne informacje finansowe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Zmiana MSR 16 „Rzeczowe aktywa trwałe”
Doprecyzowano, że produkcja przeprowadzana w ramach testów środka trwałego przed rozpoczęciem użytkowania środka trwałego powinna być ujmowana jako (1) zapas zgodnie z MSR 2 i (2) przychód, gdy nastąpi jego sprzedaż (a nie wpływać na wartość środka trwałego). Testowanie środka trwałego jest elementem jego kosztu. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSR 37 „Rezerwy, zobowiązania warunkowe i aktywa warunkowe”
Doprecyzowano, że koszty wypełnienia umów rodzących obciążenia obejmują koszty przyrostowe (np. koszty pracy) i alokowaną część innych kosztów bezpośrednio związanych z kosztem wypełnienia, np. amortyzację. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe, ponieważ już stosuje taką politykę. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSSF 3 „Połączenia przedsięwzięć”
Doprecyzowano odniesienia do definicji zobowiązań zawartych w założeniach koncepcyjnych i definicji zobowiązań warunkowych z MSR 37. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2022 roku lub później.
- Zmiana MSR 1 „Prezentacja sprawozdań finansowych”
Rada MSR doprecyzowała, które informacje dotyczące polityki rachunkowości stosowanej przez jednostkę są istotne i wymagają ujawnienia w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych. Zasady skupiają się na dostosowaniu ujawnień do indywidualnych okoliczności jednostki. Rada przestrzega przed stosowaniem wystandardyzowanych zapisów skopiowanych z MSSF oraz oczekuje, że podstawa wyceny instrumentów finansowych jest istotną informacją. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana MSR 8 „Zasady (polityka) rachunkowości, zmiany wartości szacunkowych i korygowanie błędów”
Rada wprowadziła do standardu definicję szacunku księgowego: *Szacunki księgowe to kwoty pieniężne w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych, które podlegają niepewności wyceny.* Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSR 12 „Podatek dochodowy”
Rada wprowadziła zasadę, iż jeśli w wyniku transakcji powstają równocześnie dodatnie i ujemne różnice przejściowe w tej samej kwocie, należy ująć aktywa i rezerwę na odroczonego podatku dochodowego nawet wówczas, gdy transakcja nie wynika z połączenia, ani nie ma wpływu na wynik księgowy lub podatkowy. Oznacza to konieczność ujmowania aktywów i rezerwy na podatek odroczone np. gdy różnice przejściowe w równych kwotach występują w przypadku leasingu (odrębna różnica przejściowa od zobowiązania i od prawa do użytkowania) lub w przypadku zobowiązań z tytułu rekultywacji. Nie została zmieniona zasada mówiąca o tym, że aktywa i zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego kompensuje się, jeśli kompensacie podlegają aktywa i zobowiązania z tytułu podatku bieżącego. Grupa nadal szacuje wpływ zmiany na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.
- Zmiana do MSSF 17 „Umowy ubezpieczenia”
Rada ustanowiła przepisy przejściowe dotyczące danych porównawczych dla podmiotów, które równocześnie wdrażają MSSF 17 i MSSF 9, aby zmniejszyć potencjalne niedopasowania księgowe wynikające z różnic między tymi standardami. Grupa szacuje, że zmiana nie będzie miała wpływu na jej skonsolidowane historyczne informacje finansowe, ponieważ nie prowadzi działalności ubezpieczeniowej. Zmiana obowiązuje dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2023 roku lub później.

Grupa zamierza wdrożyć powyższe regulacje w terminach przewidzianych do zastosowania przez standardy lub interpretacje.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021-31.12.2021</i> <i>01.01.2020-31.12.2020</i> <i>01.01.2019-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

c) Zasady rachunkowości

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadą kosztu historycznego, z wyjątkiem kosztów realizacji programów motywacyjnych zawierających płatności oparte o akcje, które są wyceniane poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznaných instrumentów kapitałowych.

Prezentacja skonsolidowanych historycznych informacji finansowych

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe prezentowane jest zgodnie z MSR 1. Grupa prezentuje odrębnie „Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku”, które zamieszczone jest bezpośrednio przed „Skonsolidowanym sprawozdaniem z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów”.

„Skonsolidowane sprawozdanie z wyniku” prezentowane jest w wariacie porównawczym, natomiast „Skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych” sporządzane jest metodą pośrednią.

W przypadku retrospektywnego wprowadzenia zmian zasad rachunkowości, prezentacji lub korekty błędów, Grupa prezentuje sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone dodatkowo na początek okresu porównawczego, jeżeli powyższe zmiany są istotne dla danych prezentowanych na początek okresu porównywalnego. W takiej sytuacji prezentacja not do trzeciego sprawozdania z sytuacji finansowej nie jest wymagana.

Segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług oraz produktów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji.

Zgodnie z MSSF 8 wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku operacyjnego. Pomiar wyników segmentów operacyjnych stosowany w kalkulacjach zarządczych zbieżny jest z zasadami rachunkowości, zastosowanymi przy sporządzaniu skonsolidowanych historycznych informacji finansowych.

Przychody ze sprzedaży wykazane w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku nie różnią się od przychodów prezentowanych w ramach segmentów operacyjnych, za wyjątkiem przychodów nieprzypisanych do segmentów oraz wyłączeń konsolidacyjnych dotyczących transakcji pomiędzy segmentami.

Zarząd Spółki dominującej nie analizuje aktywów Grupy w podziale na segmenty operacyjne.

Konsolidacja

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe obejmują sprawozdanie finansowe Spółki dominującej oraz sprawozdania finansowe spółek, nad którymi Grupa sprawuje kontrolę tj. spółek zależnych, sporządzone na dzień 31 grudnia 2019, 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2021 roku. Grupa ocenia, czy posiada kontrolę stosując jej definicję zawartą w MSSF 10. Zgodnie z definicją inwestor sprawuje kontrolę nad jednostką, w którą dokonał inwestycji, jeżeli z tytułu swojego zaangażowania w tę jednostkę podlega ekspozycji na zmienne zwroty lub gdy ma prawa do zmiennych zwrotów, oraz ma możliwość wywierania wpływu na te zwroty poprzez sprawowanie władzy nad jednostką.

Sprawozdania finansowe Spółki dominującej oraz spółek zależnych objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, sporządza się na ten sam dzień bilansowy tj. na 31 grudnia. W przypadkach, gdy jest to konieczne, w sprawozdaniach finansowych spółek zależnych dokonuje się korekt mających na celu ujednoczenie zasad rachunkowości stosowanych przez spółkę z zasadami stosowanymi przez Grupę.

Wyłączeniu z konsolidacji mogą podlegać spółki, których sprawozdania finansowe są nieistotne z punktu widzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grup.

Spółki zależne obejmowane są konsolidacją metodą pełną.

Metoda konsolidacji pełnej polega na łączeniu sprawozdań finansowych Spółki dominującej oraz spółek zależnych poprzez zsumowanie, w pełnej wartości, poszczególnych pozycji aktywów, zobowiązań, kapitału własnego, przychodów oraz kosztów. W celu zaprezentowania Grupy w taki sposób, jak gdyby stanowiła ona pojedynczą jednostkę gospodarczą dokonuje się następujących wyłączeń:

- na moment nabycia kontroli ujmowana jest wartość firmy lub zysk zgodnie z MSSF 3,
- określane są i prezentowane oddzielnie udziały niedające kontroli,
- salda rozliczeń między spółkami Grupy i transakcje (przychody, koszty, dywidendy) wyłącza się w całości,
- wyłączeniu podlegają zyski i straty z tytułu transakcji zawieranych wewnątrz Grupy, które są ujęte w wartości bilansowej aktywów takich jak zapasy i środki trwałe. Straty z tytułu transakcji wewnątrz Grupy analizowane są pod kątem utraty wartości aktywów z perspektywy Grupy,

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

- ujmuje się podatek odroczony z tytułu różnic przejściowych wynikających z wyłączenia zysków i strat osiągniętych na transakcjach zawartych wewnątrz Grupy (zgodnie z MSR 12).

Udziały niedające kontroli wykazywane są w odrębnej pozycji kapitałów własnych i reprezentują tę część dochodów całkowitych oraz aktywów netto spółek zależnych, które przypadają na podmioty inne niż spółki Grupy. Grupa alokuje dochody całkowite spółek zależnych pomiędzy akcjonariuszy Spółki dominującej oraz podmioty niekontrolujące na podstawie ich udziału we własności.

Transakcje z podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkują utratą kontroli przez Spółkę dominującą, Grupa traktuje jak transakcje kapitałowe:

- sprzedaż częściowa udziałów na rzecz podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną sprzedaży a wartością bilansową aktywów netto spółki zależnej, przypadających na udziały sprzedane podmiotom niekontrolującym, ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane,
- nabycie udziałów od podmiotów niekontrolujących - różnica pomiędzy ceną nabycia a wartością bilansową aktywów netto nabytych od podmiotów niekontrolujących ujmowana jest bezpośrednio w kapitale w pozycji zyski zatrzymane.

Połączenia przedsięwzięć

Transakcje połączenia przedsięwzięć, wchodzące w zakres MSSF 3, rozliczane są metodą przejęcia.

Na dzień objęcia kontroli aktywa i zobowiązania jednostki przejmowanej są wyceniane zasadniczo według wartości godziwej oraz zgodnie z MSSF 3 identyfikowane są aktywa i zobowiązania, bez względu na to czy były one ujawniane w sprawozdaniu finansowym przejmowanej jednostki przed przejęciem.

Zapłata przekazana w zamian za kontrolę obejmuje wydane aktywa, zaciągnięte zobowiązania oraz wyemitowane instrumenty kapitałowe, wycenione w wartości godziwej na dzień przejęcia. Elementem zapłaty jest również warunkowa zapłata, wyceniana w wartości godziwej na dzień przejęcia. Koszty powiązane z przejęciem (doradztwo, wyceny itp.) nie stanowią zapłaty za przejęcie, lecz ujmowane są w dacie poniesienia jako koszt.

Wartość firmy (zysk) kalkulowana jest jako różnica dwóch wartości:

- suma zapłaty przekazanej za kontrolę, udziałów niedających kontroli (wycenionych w proporcji do przejętych aktywów netto) oraz wartości godziwej pakietów udziałów (akcji) posiadanych w jednostce przejmowanej przed datą przejęcia oraz
- wartość godziwa możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki.

Nadwyżka sumy skalkulowanej w sposób wskazany powyżej ponad wartość godziwą możliwych do zidentyfikowania przejętych aktywów netto jednostki jest ujmowana w aktywach skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej jako wartość firmy. Wartość firmy odpowiada płatności dokonanej przez przejmującego w oczekiwaniu na przyszłe korzyści ekonomiczne z tytułu aktywów, których nie można pojedynczo zidentyfikować ani osobno ująć. Po początkowym ujęciu wartość firmy zostaje wyceniona według ceny nabycia pomniejszonej o łączne odpisy z tytułu utraty wartości.

Transakcje w walutach obcych

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe prezentowane są w złotym polskim (zł), który jest również walutą funkcjonalną Spółki dominującej.

Co do zasady, transakcje wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu obowiązującego w dniu zawarcia transakcji (kurs spot).

Na dzień bilansowy pozycje pieniężne wyrażone w walutach innych niż polski złoty są przeliczane na złote polskie przy zastosowaniu kursu zamknięcia obowiązującego na koniec okresu sprawozdawczego tj. średniego kursu ustalonego dla danej waluty przez Narodowy Bank Polski.

Różnice kursowe powstałe z rozliczenia transakcji lub przeliczenia pozycji pieniężnych innych niż instrumenty pochodne, ujmowane są odpowiednio w pozycji przychodów lub kosztów finansowych w kwocie netto, za wyjątkiem różnic kursowych kapitalizowanych w wartości aktywów w przypadkach określonych zasadami rachunkowości (przedstawione w punkcie dotyczącym kosztów finansowania zewnętrznego).

Wartość firmy

Wartość firmy ujmowana jest początkowo zgodnie z MSSF 3, przy czym dla przejęć przed datą przejścia zastosowano zwolnienie z retrospektywnego zastosowania MSSF3, zgodnie z MSSF 1. Wartości firmy nie amortyzuje się, zamiast tego corocznie przeprowadzany jest test na utratę wartości zgodnie z MSR 36 (patrz podpunkt dotyczący utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych).

Wartości niematerialne

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartości niematerialne obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, koszty prac rozwojowych oraz pozostałe wartości niematerialne, które spełniają kryteria ujęcia określone w MSR 38. W pozycji tej wykazywane są również wartości niematerialne, które nie zostały jeszcze oddane do użytkowania (wartości niematerialne w trakcie wytwarzania).

Wartości niematerialne na dzień bilansowy wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Wartości niematerialne o określonym okresie użytkowania amortyzowane są metodą liniową przez okres ich ekonomicznej użyteczności. Okresy użytkowania poszczególnych wartości niematerialnych poddawane są corocznej weryfikacji, a w razie konieczności korygowane od momentu zmiany szacunku.

Przewidywany okres użytkowania dla poszczególnych grup wartości niematerialnych wynosi:

Grupa	Okres
Oprogramowanie komputerowe	2-5 lat
Zakończone prace rozwojowe	3-5 lat

Oprogramowanie komputerowe zakupione dla celów realizacji konkretnej umowy z klientem, której okres realizacji przekracza 12 miesięcy, amortyzowane jest w okresie realizacji tej umowy. Wartości niematerialne o niskiej jednostkowej wartości (poniżej 10.000 zł) amortyzowane są jednorazowo w momencie ich przyjęcia do użytkowania. Wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania nie są amortyzowane, lecz corocznie są poddawane testom na utratę wartości. Posiadane przez Grupę wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania obejmują nieukończone prace rozwojowe.

Koszty prac badawczych są ujmowane w wyniku w momencie ich poniesienia.

W spółkach Grupy prowadzone są prace rozwojowe związane z opracowywaniem nowych rozwiązań informatycznych, służących do analizy ruchu sieciowego i wykrywania zagrożeń, a także ekstrakcji i analizy danych z ruchu sieciowego i strumieni informacji, przeznaczonych do licencjonowania klientom Grupy.

Nakłady bezpośrednio związane z pracami rozwojowymi ujmowane są jako wartości niematerialne, tylko wtedy gdy spełnione są następujące kryteria:

- ukończenie składnika wartości niematerialnych jest wykonalne z technicznego punktu widzenia tak, aby nadawał się do użytkowania lub sprzedaży,
- Grupa zamierza ukończyć składnik oraz użytkować go lub sprzedać,
- Grupa jest zdolna do użytkowania lub sprzedaży składnika wartości niematerialnych,
- składnik wartości niematerialnych będzie przynosił korzyści ekonomiczne, a Grupa potrafi tę korzyść udowodnić m.in. poprzez istnienie rynku lub użyteczność składnika dla potrzeb Grupy,
- dostępne są środki techniczne, finansowe i inne niezbędne do ukończenia prac rozwojowych w celu sprzedaży lub użytkowania składnika,
- nakłady poniesione w trakcie prac rozwojowych można wiarygodnie wycenić i przyporządkować do danego składnika wartości niematerialnych.

Nakłady ponoszone na prace rozwojowe wykonane w ramach danego przedsięwzięcia są przenoszone na kolejny okres, jeżeli można uznać, że zostaną one w przyszłości odzyskane. Ocena przyszłych korzyści odbywa się na podstawie zasad określonych w MSR 36.

Po początkowym ujęciu nakładów na prace rozwojowe, stosuje się model kosztu historycznego, zgodnie z którym składniki aktywów są ujmowane według cen nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o skumulowaną amortyzację i skumulowane odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Zakończone prace rozwojowe są amortyzowane liniowo przez przewidywany okres uzyskiwania korzyści, który przeciętnie wynosi 3 lata.

Grupa rozwija oprogramowanie w sposób ciągły, tj. po ukończeniu jednej wersji oprogramowania kontynuowane są prace nad kolejną wersją, która zastępuje wersje wcześniejsze w ofercie produktowej Grupy. Koszty związane z rozwojem nowych wersji oprogramowania, ponoszone w okresach późniejszych, traktowane są jako prace rozwojowe i ujmowane zgodnie z polityką opisaną powyżej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Rzeczowe aktywa trwałe

Rzeczowe aktywa trwałe początkowo ujmowane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia. Cenę nabycia zwiększają wszystkie koszty związane bezpośrednio z zakupem i przystosowaniem składnika majątku do stanu zdolnego do użytkowania.

Po początkowym ujęciu rzeczowe aktywa trwałe wykazywane są według ceny nabycia lub kosztu wytworzenia pomniejszonych o umorzenie oraz odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości. Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania nie podlegają amortyzacji do czasu zakończenia budowy lub montażu i przekazania środka trwałego do używania.

Amortyzacja jest naliczana metodą liniową przez szacowany okres użytkowania danego składnika aktywów, który dla poszczególnych grup rzeczowych aktywów trwałych wynosi:

Grupa	Okres
Maszyny i urządzenia	3-10 lat
Środki transportu	5 lat

Rozpoczęcie amortyzacji następuje od pierwszego miesiąca po miesiącu, w którym środek trwały jest dostępny do użytkowania. Ekonomiczne okresy użyteczności oraz metody amortyzacji są weryfikowane raz w roku, powodując ewentualną korektę odpisów amortyzacyjnych w kolejnych latach.

Leasing

Grupa jako leasingobiorca

Dla każdej umowy Grupa podejmuje decyzję, czy umowa jest leasingiem lub zawiera leasing. Leasing został zdefiniowany jako umowa lub część umowy, która przekazuje prawo do kontroli użytkowania zidentyfikowanego składnika aktywów (bazowy składnik aktywów) na dany okres w zamian za wynagrodzenie. W tym celu analizuje się trzy podstawowe aspekty:

- czy umowa dotyczy zidentyfikowanego składnika aktywów, który albo jest wyraźnie określony w umowie lub też w sposób dorozumiany w momencie udostępnienia składnika aktywów Grupie,
- czy Grupa ma prawo do uzyskania zasadniczo wszystkich korzyści ekonomicznych z użytkowania składnika aktywów przez cały okres użytkowania w zakresie określonym umową,
- czy Grupa ma prawo do kierowania użytkowaniem zidentyfikowanego składnika aktywów przez cały okres użytkowania.

W dacie rozpoczęcia Grupa ujmuje składnik aktywów z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązanie z tytułu leasingu. Prawo do użytkowania jest pierwotnie wyceniane w cenie nabycia składającej się z wartości początkowej zobowiązania z tytułu leasingu, początkowych kosztów bezpośrednich, szacunku kosztów przewidywanych w związku z demontażem bazowego składnika aktywów i opłat leasingowych zapłaconych w dacie rozpoczęcia lub przed nią, pomniejszonych o zachęty leasingowe.

Grupa amortyzuje prawa do użytkowania metodą liniową od daty rozpoczęcia do końca okresu użytkowania prawa do użytkowania lub do końca okresu leasingu, w zależności od tego, która z tych dat jest wcześniejsza. Jeśli występują ku temu przesłanki, prawa do użytkowania poddaje się testom na utratę wartości zgodnie z MSR 36.

Na dzień rozpoczęcia Grupa wycenia zobowiązanie z tytułu leasingu w wartości bieżącej opłat leasingowych pozostających do zapłaty z wykorzystaniem stopy procentowej leasingu, jeśli można ją łatwo ustalić. W przeciwnym wypadku stosuje się krańcową stopę procentową leasingobiorcy.

Opłaty leasingowe uwzględniane w wartości zobowiązania z tytułu leasingu składają się ze stałych opłat leasingowych, zmiennych opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki, kwot oczekiwanych do zapłaty jako gwarantowana wartość końcowa oraz płatności z tytułu opcji wykonania kupna, jeśli ich wykonanie jest racjonalnie pewne.

W kolejnych okresach zobowiązanie z tytułu leasingu jest pomniejszane o dokonane spłaty i powiększane o naliczone odsetki. Wycena zobowiązania z tytułu leasingu jest aktualizowana w celu odzwierciedlenia zmian umowy oraz ponownej oceny okresu leasingu, wykonania opcji kupna, gwarantowanej wartości końcowej lub opłat leasingowych zależnych od indeksu lub stawki. Co do zasady aktualizacja wartości zobowiązania jest ujmowana jako korekta składnika aktywów z tytułu prawa do użytkowania.

Grupa stosuje dopuszczone standardem praktyczne rozwiązania dotyczące leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w których bazowy składnik aktywów jest niskiej wartości. W odniesieniu do takich umów zamiast ujmować aktywa z tytułu prawa do użytkowania i zobowiązania z tytułu leasingu, opłaty leasingowe ujmuje się w wyniku metodą liniową w trakcie okresu leasingu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa prezentuje prawa do użytkowania w tych samych pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej, co bazowe składniki aktywów, a więc w rzeczowych aktywach trwałych.

Utrata wartości niefinansowych aktywów trwałych

Corocznemu testowi na utratę wartości podlegają następujące składniki aktywów:

- wartość firmy, przy czym po raz pierwszy test na utratę wartości przeprowadza się do końca okresu, w którym miało miejsce połączenie,
- wartości niematerialne o nieokreślonym okresie użytkowania oraz
- wartości niematerialne, które jeszcze nie są użytkowane (m.in. niezakończone prace rozwojowe).

W odniesieniu do pozostałych składników wartości niematerialnych oraz rzeczowych aktywów trwałych, udziałów w podmiotach powiązanych oraz aktywach z tytułu prawa do użytkowania dokonywana jest ocena, czy wystąpiły przesłanki, które mogą świadczyć o utracie ich wartości. W razie stwierdzenia, że jakieś zdarzenia lub okoliczności mogą wskazywać na trudność w odzyskaniu wartości bilansowej danego składnika aktywów, przeprowadzany jest test na utratę wartości.

Dla potrzeb przeprowadzenia testu na utratę wartości aktywa grupowane są na najniższym poziomie, na jakim generują przepływy pieniężne niezależnie od innych aktywów lub grup aktywów (tzw. ośrodki wypracowujące przepływy pieniężne). Składniki aktywów samodzielnie generujące przepływy pieniężne testowane są indywidualnie.

Wartość firmy jest alokowana do tych ośrodków wypracowujących środki pieniężne, z których oczekuje się korzyści synergii wynikających z połączenia jednostek gospodarczych, przy czym ośrodkami wypracowującymi przepływy pieniężne są co najmniej segmenty operacyjne.

Jeżeli wartość bilansowa przekracza szacowaną wartość odzyskiwalną aktywów bądź ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których aktywa te należą, wówczas wartość bilansowa jest obniżana do poziomu wartości odzyskiwalnej. Wartość odzyskiwalna odpowiada wyższej z następujących dwóch wartości: wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży lub wartości użytkowej. Przy ustalaniu wartości użytkowej, szacowane przyszłe przepływy pieniężne są dyskontowane do wartości bieżącej przy zastosowaniu stopy dyskontowej odzwierciedlającej aktualne oceny rynkowe wartości pieniądza w czasie oraz ryzyka związanego z danym składnikiem aktywów.

Odpis z tytułu utraty wartości ośrodka w pierwszej kolejności przypisywany jest do wartości firmy. Pozostała kwota odpisu obniża proporcjonalnie wartość bilansową aktywów wchodzących do ośrodka wypracowującego przepływy.

Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości są ujmowane w wyniku w pozycji pozostałych kosztów operacyjnych.

Odpisy aktualizujące wartość firmy nie podlegają odwróceniu w kolejnych okresach. W przypadku pozostałych składników aktywów, na kolejne dni bilansowe oceniane są przesłanki wskazujące na możliwość odwrócenia odpisów aktualizujących. Odwrócenie odpisu ujmowane jest w wyniku w pozycji pozostałych przychodów operacyjnych.

Instrumenty finansowe

Instrumentem finansowym jest każda umowa, która skutkuje powstaniem składnika aktywów finansowych u jednej ze stron i jednocześnie zobowiązania finansowego lub instrumentu kapitałowego u drugiej ze stron.

Składnik aktywów finansowych lub zobowiązanie finansowe jest wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, gdy Grupa staje się stroną umowy tego instrumentu. Standaryzowane transakcje kupna i sprzedaży aktywów i zobowiązań finansowych ujmuje się na dzień zawarcia transakcji.

Składnik aktywów finansowych wyłącza się ze sprawozdania z sytuacji finansowej w przypadku, gdy wygasają umowne prawa do przepływów pieniężnych ze składnika aktywów finansowych lub gdy składnik aktywów finansowych oraz zasadniczo całe ryzyko i korzyści z nim związane zostają przeniesione na inny podmiot.

Grupa wyłącza ze sprawozdania z sytuacji finansowej zobowiązanie finansowe wtedy, gdy zobowiązanie przestało istnieć, to znaczy, kiedy obowiązek określony w umowie został wypełniony, umorzony lub wygasł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Aktywa oraz zobowiązania finansowe wyceniane są według zasad przedstawionych poniżej.

Aktywa finansowe

Na dzień nabycia Grupa wycenia aktywa finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej uiszczonej zapłaty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich aktywów finansowych, poza kategorią aktywów wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik. Wyjątkiem od tej zasady są należności z tytułu dostaw i usług, które Grupa wycenia w ich cenie transakcyjnej w rozumieniu MSSF 15, przy czym nie dotyczy to tych pozycji należności z tytułu dostaw i usług, których termin płatności jest dłuższy niż rok i które zawierają istotny komponent finansowania zgodnie z definicją z MSSF 15.

Dla celów wyceny po początkowym ujęciu, aktywa finansowe inne niż instrumenty pochodne zabezpieczające, Grupa klasyfikuje z podziałem na:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody,
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy oraz
- instrumenty kapitałowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody.

Kategorie te określają zasady wyceny na dzień bilansowy oraz ujęcie zysków lub strat z wyceny w wyniku finansowym lub w pozostałych całkowitych dochodach. Grupa dokonuje klasyfikacji aktywów finansowych do kategorii na podstawie modelu biznesowego funkcjonującego w Grupie w zakresie zarządzania aktywami finansowymi oraz wynikających z umowy przepływów pieniężnych charakterystycznych dla składnika aktywów finansowych.

Składnik aktywów finansowych wycenia się w zamortyzowanym koszcie, jeżeli spełnione są oba poniższe warunki (i nie zostały wyznaczone w momencie początkowego ujęcia do wyceny w wartości godziwej przez wynik):

- składnik aktywów finansowych jest utrzymywany zgodnie z modelem biznesowym, którego celem jest utrzymywanie aktywów finansowych dla uzyskania przepływów pieniężnych wynikających z umowy,
- warunki umowy dotyczącej składnika aktywów finansowych powodują powstawanie w określonych terminach przepływów pieniężnych, które są wyłącznie spłatą kwoty głównej i odsetek od wartości nominalnej pozostałej do spłaty.

Do kategorii aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie Grupa zalicza:

- pożyczki,
- należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności (z wyłączeniem tych, dla których nie stosuje się zasad MSSF 9).

Wymienione klasy aktywów finansowych prezentowane są w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w podziale na aktywa długoterminowe i krótkoterminowe pozycjach „Pożyczki i należności” i „Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności”. Wycena krótkoterminowych należności odbywa się w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Z uwagi na nieistotne kwoty Grupa nie wyodrębnia przychodów z tytułu odsetek jako osobnej pozycji, lecz ujmuje je w przychodach finansowych.

Straty z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie pomniejszone o zyski z tytułu odwrócenia odpisów aktualizujących Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych”. Zyski i straty powstałe w związku z wyłączeniem aktywów należących do tej kategorii ze sprawozdania z sytuacji finansowej Grupa ujmuje w wyniku w pozycji „Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie”. Pozostałe zyski i straty z aktywów finansowych ujmowane w wyniku, w tym różnice kursowe, prezentowane są jako przychody lub koszty finansowe.

Aktywa finansowe zaliczone do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie oraz wycenianych w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody ze względu na model biznesowy i charakter przepływów z nimi związanych podlegają ocenie na każdy dzień bilansowy w celu ujęcia oczekiwanych strat kredytowych, niezależnie od tego, czy wystąpiły przesłanki utraty wartości. Sposób dokonywania tej oceny i szacowania odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych różni się dla poszczególnych klas aktywów finansowych:

- Dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu. Szacunki odpisów są dokonywane na zasadzie zbiorowej, a należności zostały pogrupowane według charakteru właścicielskiego podmiotów (jednostki budżetowe, spółki z udziałem Skarbu Państwa, spółki giełdowe, podmioty prywatne itd.). Szacunek odpisu jest oparty przede wszystkim o szacunkowy rating dla danej grupy podmiotów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- W odniesieniu do pozostałych klas aktywów, w przypadku instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, Grupa zakłada ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego od momentu jego początkowego ujęcia był znaczny, ujmuje się straty odpowiednie dla całego życia instrumentu.

Grupa przyjęła, że znaczący wzrost ryzyka następuje, kiedy przeterminowanie płatności przekracza 30 dni lub kiedy sytuacja finansowa kredytobiorcy ulega znaczącemu pogorszeniu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, kiedy przeterminowanie wynosi 90 dni lub kiedy kredytobiorca odmawia dokonania płatności swojego zobowiązania.

Zobowiązania finansowe

Zobowiązania finansowe wykazywane są w następujących pozycjach sprawozdania z sytuacji finansowej:

- kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne,
- leasing (poza zakresem MSSF 9),
- zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania.

Na dzień nabycia Grupa wycenia zobowiązania finansowe w wartości godziwej, czyli najczęściej według wartości godziwej otrzymanej kwoty. Koszty transakcji Grupa włącza do wartości początkowej wyceny wszystkich zobowiązań finansowych, poza kategorią zobowiązań wycenianych w wartości godziwej poprzez wynik.

Po początkowym ujęciu zobowiązania finansowe wyceniane są w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, za wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu lub wyznaczonych jako wycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy. Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu dostaw i usług wyceniane są w wartości wymagającej zapłaty ze względu na nieznaczące efekty dyskonta.

Zyski i straty z wyceny zobowiązań finansowych ujmowane są w wyniku finansowym w działalności finansowej.

Zapasy

Zapasy są wyceniane według niższej z dwóch wartości: ceny nabycia oraz wartości netto możliwej do uzyskania. Na cenę nabycia składają się koszty zakupu oraz inne koszty poniesione w trakcie doprowadzenia zapasów do ich aktualnego miejsca i stanu.

Rozchód towarów ustala się z zastosowaniem metody szczegółowej identyfikacji.

Wartość netto możliwa do uzyskania jest to szacowana cena sprzedaży ustalana w toku zwykłej działalności gospodarczej, pomniejszona o koszty niezbędne do doprowadzenia sprzedaży do skutku.

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

Środki pieniężne i ich ekwiwalenty obejmują gotówkę w kasie i na rachunkach bankowych, depozyty płatne na żądanie oraz krótkoterminowe inwestycje o dużej płynności (do 3 miesięcy), łatwo wymienne na gotówkę, dla których ryzyko zmiany wartości jest nieznaczne.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wartości nominalnej wyemitowanych akcji, zgodnie ze statutem Spółki dominującej oraz wpisem do Krajowego Rejestru Sądowego.

Akcje Spółki dominującej nabyte i zatrzymane przez Spółkę dominującą lub spółki zależne pomniejszają kapitał własny. Akcje własne wyceniane są w cenie nabycia.

Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej powstaje z nadwyżki ceny emisyjnej ponad wartość nominalną akcji, pomniejszonej o koszty emisji.

Pozostałe kapitały obejmują:

- kapitał z tytułu ujęcia wyceny programów płatności akcjami oraz
- kapitał z kumulacji pozostałych całkowitych dochodów obejmujących:
 - różnice kursowe z przeliczenia zagranicznych jednostek zależnych (patrz podpunkt dotyczący transakcji w walutach obcych),

W zyskach zatrzymanych wykazywane są wyniki z lat ubiegłych (również te przekazane na kapitał uchwałami akcjonariuszy) oraz wynik finansowy bieżącego roku.

Wszystkie transakcje z właścicielami Spółki dominującej prezentowane są osobno w skonsolidowanym sprawozdaniu ze zmian w kapitale własnym.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Płatności w formie akcji

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których kluczowym członkiem kadry menedżerskiej, pracownikom i współpracownikom przyznawane są warranty uprawniające do objęcia akcji Spółki dominującej.

Wartość wynagrodzenia za pracę określana jest w sposób pośredni poprzez odniesienie do wartości godziwej przyznanych instrumentów kapitałowych. Wartość godziwa warrantów wyceniana jest na dzień przyznania, przy czym nierynkowe warunki nabycia uprawnień (osiągnięcie zakładanego poziomu wyniku finansowego) nie są uwzględniane w szacowaniu wartości godziwej warrantów.

Koszt wynagrodzeń oraz drugostronnie zwiększenie kapitału własnego ujmowane jest na podstawie najlepszych dostępnych szacunków co do liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień w danym okresie. Przy ustalaniu liczby warrantów, do których nastąpi nabycie uprawnień, są uwzględniane nierynkowe warunki nabycia uprawnień.

Grupa dokonuje korekty tych szacunków, jeżeli późniejsze informacje wskazują, że liczba przyznanych warrantów różni się od wcześniejszych oszacowań. Korekty szacunków dotyczące liczby przyznanych warrantów ujmowane są w wyniku finansowym bieżącego okresu – nie dokonuje się korekt poprzednich okresów.

Po wykonaniu warrantów, kwota kapitału z wyceny przyznanych warrantów przenoszona jest do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej, po pomniejszeniu o koszty emisji akcji.

Świadczenia pracownicze

Wykazywane w sprawozdaniu z sytuacji finansowej zobowiązania i rezerwy na świadczenia pracownicze obejmują następujące tytuły:

- krótkoterminowe świadczenia pracownicze z tytułu wynagrodzeń (wraz z premiami) oraz składek na ubezpieczenia społeczne,
- rezerwy na niewykorzystane urlopy.

Krótkoterminowe świadczenia pracownicze

Wartość zobowiązań z tytułu krótkoterminowych świadczeń pracowniczych ustala się bez dyskonta i wykazuje w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w kwocie wymaganej zapłaty.

Rezerwy na niewykorzystane urlopy

Grupa tworzy rezerwę na koszty kumulowanych, płatnych nieobecności pracowników zatrudnionych w oparciu o umowę o pracę, które będzie musiała ponieść w wyniku niewykorzystanego przez pracowników uprawnienia, a które to uprawnienie narosło na dzień bilansowy. Rezerwa na niewykorzystane urlopy stanowi rezerwę krótkoterminową i nie podlega dyskontowaniu.

Rezerwy, zobowiązania i aktywa warunkowe

Rezerwy tworzone są wówczas, gdy na Grupie ciąży istniejący obowiązek (prawny lub zwyczajowo oczekiwany) wynikający ze zdarzeń przeszłych, i gdy prawdopodobne jest, że wypełnienie tego obowiązku spowoduje konieczność wypływu korzyści ekonomicznych oraz można dokonać wiarygodnego oszacowania kwoty tego zobowiązania. Termin poniesienia oraz kwota wymagająca uregulowania mogą być niepewne.

W przypadku, gdy wydatkowanie środków w celu wypełnienia obecnego obowiązku nie jest prawdopodobne, kwoty zobowiązania warunkowego nie ujmuje się w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Informację o zobowiązaniach warunkowych ujawnia się w części opisowej skonsolidowanego sprawozdania finansowego w nocie nr 21.

Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe

Grupa wykazuje w aktywach w pozycji „Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe” opłacone z góry koszty dotyczące przyszłych okresów sprawozdawczych, w tym przede wszystkim:

- koszty doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem (pozyskania kontraktów),
- koszty wykonania umowy z klientem,
- czynsze najmu,
- opłacone abonamenty i subskrypcje.

Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy stanowią wyłącznie takie pozycje, których Grupa nie poniosłaby, gdyby umowa nie została zawarta i obejmują głównie prowizje pośredników. Grupa aktywuje wyłącznie te koszty doprowadzenia do zawarcia umowy, które spodziewa się odzyskać w okresie dłuższym niż rok od momentu ich poniesienia. Koszty o spodziewanym terminie odzyskania krótszym niż jeden rok oraz koszty, których Grupa nie spodziewa się odzyskać, ujmowane są jako koszt okresu, w którym zostały poniesione. W odniesieniu do

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kontraktów wieloelementowych koszty pozyskania kontraktów rozliczane są w okresie uzyskiwania korzyści z każdego ze zobowiązań do wykonania świadczenia. Koszty pozyskania kontraktów rozliczane są na poszczególne obowiązki świadczenia na podstawie jednostkowej ceny sprzedaży każdego obowiązku świadczenia.

Koszty wykonania umowy z klientem obejmują przede wszystkim opłacone z góry długoterminowe wsparcie producenta oprogramowania będącego przedmiotem dostawy i wdrożenia przez Grupę. Grupa rozlicza koszty wsparcia w okresie ustalonym w umowie (najczęściej jest to 24 lub 36 miesięcy). Okres ten najczęściej jest taki sam dla wsparcia producenta oraz wsparcia udzielanego przez Grupę.

Grupa uznaje, że koszty pozyskania i wykonania umowy z klientem rozliczają się w ciągu jednego cyklu operacyjnego, który dla typowej umowy wynosi do 36 miesięcy. Z tego powodu zarówno koszty pozyskania, jak i koszty wykonania umowy z klientem są zaliczane do aktywów obrotowych.

Rozliczenia międzyokresowe i dotacje

W pozycji „Rozliczeń międzyokresowych” zawartej w pasywach prezentowane są przychody przyszłych okresów, w tym również środki pieniężne otrzymane na sfinansowanie środków trwałych, które rozliczane są zgodnie z MSR 20 „Dotacje rządowe oraz ujawnianie informacji na temat pomocy rządowej”. Bierne rozliczenia międzyokresowe kosztów wykazywane są w ramach „Zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych zobowiązań”.

Dotacje ujmowane są wyłącznie wówczas, gdy istnieje wystarczająca pewność, że Grupa spełni warunki związane z daną dotacją oraz że dana dotacja zostanie faktycznie otrzymana.

Dotacja dotycząca danej pozycji kosztowej jest ujmowana jako przychód w sposób współmierny do kosztów, które dotacja ta ma w zamierzeniu kompensować.

Dotacja finansująca składnik aktywów (w tym również prace rozwojowe) jest stopniowo ujmowana w wyniku jako przychód na przestrzeni okresów proporcjonalnie do odpisów amortyzacyjnych dokonywanych od tego składnika aktywów. Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej nie odejmuje dotacji od wartości bilansowej aktywów, lecz wykazuje dotacje jako przychody przyszłych okresów w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe”.

Przychody ze sprzedaży

Przychody ze sprzedaży stanowią wyłącznie przychody z umów z klientami objęte zakresem MSSF 15. Sposób ujmowania przychodów ze sprzedaży w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych Grupy, w tym zarówno wartość, jak i moment rozpoznania przychodów, określa pięcioetapowy model obejmujący następujące kroki:

- identyfikacja umowy z klientem,
- identyfikacja zobowiązań do wykonania świadczenia,
- określenie ceny transakcyjnej,
- przypisanie ceny transakcyjnej do zobowiązań do wykonania świadczenia,
- ujęcie przychodu podczas wypełniania zobowiązań do wykonania świadczenia lub po ich wypełnieniu.

Grupa prowadzi działalność w zakresie usług i wdrażania rozwiązań IT, które w szerokim zakresie można podzielić na 3 segmenty:

- Produkty Własne,
- Integracja IT,
- Produkty AWS.

W ramach segmentu projektów integracyjnych Grupa dostarcza usługi w zakresie kompleksowych wdrożeń rozwiązań IT, jak i dostarcza oprogramowanie obce lub utrzymanie obce bez usługi istotnej integracji.

Kompleksowe wdrożenia rozwiązań IT oparte na licencjach obcych

W przypadku kompleksowych wdrożeń rozwiązań IT Grupa zobowiązuje się do dostarczenia klientowi funkcjonalnego systemu IT, który opiera się na oprogramowaniu i/lub urządzeniach obcych (dostarczanych przez innych producentów) zintegrowanym z systemami klienta. Rolą Grupy jest zaprojektowanie zintegrowanego systemu, wdrożenie, przetestowanie rozwiązania, przeszkolenie pracowników, a następnie utrzymanie rozwiązania w okresie uzgodnionym z klientem. W ramach kompleksowych wdrożeń rozwiązań IT występują najczęściej dwa obowiązki świadczenia: (1) dostarczenie usługi wdrożenia zintegrowanego rozwiązania (2) dostarczenie usługi utrzymania rozwiązania. Dostarczenie usługi wdrożenia zintegrowanego rozwiązania obejmuje czasami wiele elementów, takich jak opracowanie projektu technicznego i funkcjonalnego, dostarczenie licencji, dostarczenie sprzętu, zainstalowanie i skonfigurowanie oprogramowania, zintegrowanie oprogramowania z istniejącymi systemami klienta, przetestowanie rozwiązania i rozwiązywanie problemów w okresie stabilizacji itp. Jednakże, z perspektywy klienta istotne jest otrzymanie ostatecznego zintegrowanego rozwiązania, dlatego żaden z tych elementów nie stanowi odrębnego obowiązku świadczenia.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Przychody z usługi zintegrowanej ujmowane są w okresie wdrożenia na podstawie szacowanego stopnia zaawansowania usługi. W przypadku, gdy wdrożenia są relatywnie krótkie (poniżej 6 miesięcy), Grupa stosuje uproszczenia polegające na ujmowaniu przychodów zgodnie z ustalonymi w umowie kamieniami milowymi.

W przypadku wdrożenia zintegrowanego rozwiązania Grupa dodatkowo analizuje, czy licencje obce będące elementem wdrożenia nie są odrębnym obowiązkiem świadczenia. W przypadku, gdy licencja jest dominującym elementem (pod kątem wartości i funkcjonalności) w oferowanym zintegrowanym rozwiązaniu, a wdrożenie mogłoby być przeprowadzone przez inny podmiot na rynku (tj. Grupa nie jest jedynym dostawcą danej usługi), Grupa uznaje, że licencja jest odrębnym obowiązkiem świadczenia. W takim przypadku, przychody z tytułu licencji ujmowane są jednorazowo w momencie dostarczenia kluczy licencyjnych do klienta.

Dostarczenie oprogramowania obcego i utrzymania bez usługi istotnej integracji

Projekty nie zawierające usługi istotnej integracji obejmują dostarczenie oprogramowania obcego (różnych dostawców) oraz utrzymanie tego rozwiązania. Czasami w ramach umowy oferowane są klientowi usługi takie jak: instalacja i konfiguracja oprogramowania czy szkolenie użytkowników, które traktowane są jak odrębne obowiązki świadczenia.

Przychody z licencji ujmowane są jednorazowo w momencie dostarczenia kluczy licencyjnych do klienta.

Usługi utrzymania (zwane czasem usługami gwarancji) obejmują gwarancję poprawnego działania rozwiązania oraz zapewnienie wsparcia klientowi w przypadku problemów w użytkowaniu oprogramowania w uzgodnionym z klientem okresie (najczęściej – 24 lub 36 miesięcy). Zakres wsparcia obejmuje znacznie szersze zapewnienie klienta niż tylko to, że dany produkt jest zgodny z ustaloną specyfikacją i w wielu wypadkach wiąże się ze zobowiązaniem Grupy do podejmowania określonych działań w ustalonym rygorze czasowym. W ramach usługi wsparcia Grupa zobowiązuje się także do zapewnienia określonego wsparcia producenta oprogramowania na warunkach przedstawionych przez producenta, jednakże to Grupa jest główną stroną odpowiedzialną za realizację obowiązku świadczenia.

Alokacja wynagrodzenia pomiędzy licencję i utrzymanie w ramach pięcioletniego modelu ujmowania przychodów dokonywana jest za pomocą klucza stanowiącego, że wartość rynkowa usługi jednorocznego utrzymania mieści się w przedziale 15-20% wartości licencji. Alokacja taka dokonywana jest niezależnie od tego, czy w umowie z klientem (a także umowie między producentem a Grupą) wynagrodzenie za licencję i utrzymanie ustalone jest odrębnie czy nie.

Każdorazowo w przypadku sprzedaży licencji i usług obcych Grupa rozważa zagadnienie zleceniodawca – pośrednik. W większości przypadków Grupa dochodzi do wniosku, że jest głównym zobowiązanym do realizacji obowiązku świadczenia i dlatego przychody rozpoznawane są w wysokości brutto.

Wdrożenia kompleksowych rozwiązań opartych na licencjach własnych

W projektach kompleksowych rozwiązań opartych na licencjach własnych, podobnie jak w takich samych projektach opartych na licencjach obcych, Grupa zobowiązuje się do dostarczenia klientowi funkcjonalnego systemu IT, w ramach projektu obejmującego wiele elementów, takich jak opracowanie projektu technicznego i funkcjonalnego, dostarczenie licencji, dostarczenie sprzętu, zainstalowanie i skonfigurowanie oprogramowania, zintegrowanie oprogramowania z istniejącymi systemami klienta, przetestowanie rozwiązania i rozwiązywanie problemów w okresie stabilizacji. Wszystkie elementy łącznie traktowane są jako jeden obowiązek świadczenia – usługa zintegrowana.

Przychody z usługi zintegrowanej ujmowane są w okresie wdrożenia na podstawie szacowanego stopnia zaawansowania usługi. Odrębnym obowiązkiem świadczenia są w takich projektach usługi utrzymania oraz opcje dodatkowych usług (np. usługi rozwoju).

Alokacja wynagrodzenia pomiędzy usługą wdrożenia (zintegrowaną) i utrzymania odbywa się na podstawie cen określonych w oficjalnym cenniku dla klientów.

Usługi dostępności rozwiązania IT (SaaS)

Niektóre umowy z klientem mają charakter usługi dostępności rozwiązania IT. W tego typu projektach, Grupa zobowiązuje się do opracowania i udostępnienia klientowi funkcjonalnego systemu IT w oparciu o własną infrastrukturę. Przychody z tego typu usługi ujmowane są równomiernie w okresie świadczenia usługi.

Projekty Cloud

Większość projektów Cloud polega na usługach migracji infrastruktury IT z fizycznych lokalizacji do chmury publicznej. Usługi te są świadczone przez doświadczonych specjalistów (inżynierów, programistów), którzy wykonują zadania powierzone przez klientów Grupy. Usługi oparte są na stawkach godzinowych i ujmowane zgodnie rozliczeniem miesięcznym.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Opcje dodatkowych usług

Niekiedy umowy z klientami zawierają opcje świadczenia dodatkowych usług, których realizacja zależna jest od decyzji klienta w przyszłości. Opcje te mogą obejmować m.in. dostarczenie dodatkowych licencji, rozszerzenie okresu wsparcia, świadczenie dodatkowych usług, np. rozwoju oprogramowania. W przypadku, gdy obietnica świadczenia dodatkowych usług zaoferowana jest po cenie istotnie korzystniejszej niż pozostała część umowy, lub istotnie korzystniejszej niż cena rynkowa, wówczas zawiera tzw. prawa materialne. Grupa ustala jednostkową cenę sprzedaży praw materialnych na podstawie porównania ceny oferowanej w umowie i ceny rynkowej za dane usługi, uwzględniając szacunkowe prawdopodobieństwo skorzystania z tych praw przez klienta. Wynagrodzenie w umowie alokowane jest do praw materialnych przy wykorzystaniu opisanego powyżej sposobu ustalenia jednostkowej ceny sprzedaży. Przychody z praw materialnych są ujmowane w dacie (lub okresie), który jest wcześniejszym z: moment (lub okres) wykorzystania opcji zakupu danej usługi albo w momencie wygaśnięcia tej opcji.

W przypadku, gdy opcje dodatkowych usług nie zawierają materialnych praw, przyjmuje się, że traktowane są jak odrębny kontrakt a wynagrodzenie ustalone w umowie jest ich jednostkową ceną sprzedaży. W zależności od charakteru danego świadczenia, przychody z usługi opcjonalnej ujmowane są w momencie lub okresie realizacji danego obowiązku świadczenia.

Wynagrodzenie zmienne

Jeśli wynagrodzenie określone w umowie obejmuje kwotę zmienną, Grupa oszacowuje kwotę wynagrodzenia, do którego będzie uprawniona w zamian za przekazanie przyrzeczonych dóbr lub usług na rzecz klienta i zalicza do ceny transakcyjnej część lub całość kwoty wynagrodzenia zmiennego wyłącznie w takim zakresie, w jakim istnieje wysokie prawdopodobieństwo, że nie nastąpi odwrócenie znaczącej części kwoty wcześniej ujętych skumulowanych przychodów w momencie, kiedy ustanie niepewność co do wysokości wynagrodzenia zmiennego.

Grupa jest stroną wielu umów, w przypadku których przewidziano kary umowne za niewykonanie lub nieprawidłowe wykonanie zobowiązań umownych. Spodziewane kary umowne mogą powodować, że wynagrodzenie, które ustalono w umowie w kwocie stałej, będzie podlegać zmianom właśnie ze względu na spodziewane kary. W ramach szacowania wysokości wynagrodzenia, do którego Grupa jest uprawniona na podstawie umowy szacuje się w Grupie wartość oczekiwaną zapłaty uwzględniając prawdopodobieństwo zapłacenia takich kar umownych, które mogłyby potencjalnie zmniejszyć wynagrodzenie. W większości przypadków Grupa ocenia, że prawdopodobieństwo wystąpienia kar umownych jest znikome.

Istotny element finansowania

Ustalając cenę transakcyjną, Grupa koryguje przyrzoną kwotę wynagrodzenia o zmianę wartości pieniądza w czasie, jeśli rozkład w czasie płatności uzgodniony przez strony umowy daje klientowi lub spółce z Grupy istotne korzyści z tytułu finansowania przekazania dóbr lub usług klientowi. W takich okolicznościach uznaje się, że umowa zawiera istotny element finansowania.

Istotny element finansowania nie występuje w umowie z klientem m.in. wtedy, gdy różnica między przyrzoną kwotą wynagrodzeniem a ceną sprzedaży gotówkowej dobra lub usługi wynika z powodów innych niż udostępnienie finansowania klientowi oraz różnica między tymi kwotami jest nieistotna. W odniesieniu do przedpłaconej usługi utrzymania Grupa zazwyczaj uznaje, że różnica między ceną sprzedaży gotówkowej, a przyrzoną kwotą wynagrodzeniem nie jest istotna.

Koszty pozyskania i wykonania kontraktu

Koszty pozyskania umowy to dodatkowe koszty ponoszone przez Grupę w celu doprowadzenia do zawarcia umowy z klientem, których Grupa nie poniosłaby, jeżeli umowa nie zostałaby zawarta. Najczęstszymi tego typu kosztami są prowizje płacone do pośredników za pozyskanie kontraktu. Grupa ujmuje te koszty jako składnik aktywów (patrz „Pozostałe aktywa i rozliczenia międzyokresowe”), jeżeli spodziewa się, że koszty te odzyska. Okres amortyzacji aktywowanych kosztów z tytułu pozyskania umowy to okres, w którym Grupa wypełnia obowiązki świadczenia wynikające z tej umowy.

Koszty wykonania umowy to koszty poniesione w związku z wykonywaniem umowy zawartej z klientem. Grupa ujmuje te koszty jako składnik aktywów, gdy nie są objęte zakresem innego standardu (np. MSR 2 Zapasy, MSR 16 Rzeczowe aktywa trwałe lub MSR 38 Wartości niematerialne), oraz gdy spełniają one wszystkie następujące kryteria: (i) koszty te są bezpośrednio powiązane z umową lub z przewidywaną umową z klientem, (ii) koszty te prowadzą do wytworzenia lub ulepszenia zasobów Grupy, które będą wykorzystywane do spełnienia (lub do dalszego spełniania) zobowiązań do wykonania świadczenia w przyszłości; oraz (iii) Grupa spodziewa się, że koszty te odzyska.

Do kosztów wykonania umowy Grupa najczęściej zalicza przedpłacone wsparcie producenta dotyczące okresów, w którym Grupa zobowiązuje się udzielić takiego wsparcia dla swojego klienta.

Składnik aktywów jest systematycznie amortyzowany w okresie przekazywania klientowi dóbr i usług, z którymi jest powiązany.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Koszty operacyjne

Koszty operacyjne są ujmowane w wyniku zgodnie z zasadą współmierności przychodów i kosztów. Grupa prezentuje w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych koszty według układu rodzajowego.

Podatek dochodowy (wraz z podatkiem odroczonym)

Obciążenie podatkowe wyniku finansowego obejmuje podatek dochodowy bieżący oraz odroczony, który nie został ujęty w pozostałych dochodach całkowitych lub bezpośrednio w kapitale.

Bieżące obciążenie podatkowe jest obliczane na podstawie wyniku podatkowego (podstawy opodatkowania) danego roku obrotowego. Zysk (strata) podatkowa różni się od księgowego zysku (straty) przed opodatkowaniem w związku z czasowym przesunięciem przychodów podlegających opodatkowaniu i kosztów stanowiących koszty uzyskania przychodów do innych okresów oraz wyłączeniem pozycji kosztów i przychodów, które nigdy nie będą podlegały opodatkowaniu. Obciążenia podatkowe są wyliczane w oparciu o stawki podatkowe obowiązujące w danym roku obrotowym.

Podatek odroczony jest wyliczany metodą bilansową jako podatek podlegający zapłaceniu lub zwrotowi w przyszłości na różnicach pomiędzy wartościami bilansowymi aktywów i pasywów, a odpowiadającymi im wartościami podatkowymi wykorzystywanymi do wyliczenia podstawy opodatkowania.

Rezerwa na podatek odroczony jest tworzona od wszystkich dodatnich różnic przejściowych podlegających opodatkowaniu, natomiast składnik aktywów z tytułu podatku odroczonego jest rozpoznawany do wysokości, w jakiej jest prawdopodobne, że będzie można pomniejszyć przyszłe zyski podatkowe o rozpoznane ujemne różnice przejściowe. Nie ujmuje się aktywów ani rezerwy, jeśli różnica przejściowa wynika z początkowego ujęcia składnika aktywów lub zobowiązań w transakcji, która nie jest połączeniem jednostek gospodarczych oraz która w czasie jej wystąpienia nie ma wpływu ani na wynik podatkowy ani na wynik księgowy. Nie ujmuje się rezerwy na podatek odroczony od wartości firmy, która nie podlega amortyzacji na gruncie przepisów podatkowych.

Podatek odroczony jest wyliczany przy użyciu stawek podatkowych, które będą obowiązywać w momencie, gdy pozycja aktywów zostanie zrealizowana lub rezerwa rozliczona, przyjmując za podstawę przepisy prawne obowiązujące na dzień bilansowy.

Wartość składnika aktywów z tytułu podatku odroczonego podlega analizie na każdy dzień bilansowy, a w przypadku, gdy spodziewane przyszłe zyski podatkowe nie będą wystarczające dla realizacji składnika aktywów lub jego części następuje jego odpis.

Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków

Przy sporządzaniu skonsolidowanych historycznych informacji finansowych Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd. Informacje o dokonanych szacunkach i założeniach, które są znaczące dla skonsolidowanych historycznych informacji finansowych, zostały zaprezentowane poniżej.

Okresy ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych i nakłady na rozwój

Wartości niematerialne o skończonym okresie użytkowania są amortyzowane w okresie ich ekonomicznego użytkowania i oceniane pod kątem utraty wartości w sytuacji, gdy istnieją przesłanki świadczące o tym, że mogła nastąpić utrata wartości. Zarząd Spółki dokonuje corocznej weryfikacji okresów ekonomicznej użyteczności aktywów trwałych, podlegających amortyzacji, w tym wartości niematerialnych. Zmiany okresu ekonomicznego użytkowania lub sposobu zużycia korzyści ekonomicznych zawartych w składniku aktywów powodują modyfikację okresu lub sposobu jego amortyzacji i traktowane są jak zmiana szacunku. Na dzień 31 grudnia 2021 roku Zarząd ocenia, że okresy ekonomicznego użytkowania aktywów, a w szczególności dotyczące oprogramowania Sycopa, przyjęte przez Spółkę dla celów amortyzacji odzwierciedlają oczekiwany okres przyniesienia korzyści ekonomicznych przez te aktywa w przyszłości. Jednakże faktyczne okresy przyniesienia korzyści przez te aktywa w przyszłości mogą różnić się od zakładanych, w tym również ze względu na techniczne starzenie się majątku. W szczególności dotyczy to wartości niematerialnych, takich jak oprogramowanie, gdzie szybko zmieniająca się technologia, trendy na rynku, zmiany w modelach biznesowych i inne czynniki, mogą istotnie modyfikować okres ekonomicznej użyteczności. Szacując okres ekonomicznego użytkowania Zarząd wziął pod uwagę między innymi planowany szacunkowy upływ czasu między wprowadzaniem do użytku kolejnych wersji oprogramowania (średnio co 3 lata), a także przyjętą politykę rachunkowości polegającą na kapitalizowaniu nakładów na rozwój kolejnych wersji oprogramowania. Wartość bilansowa aktywów trwałych podlegających amortyzacji prezentowana jest w notach nr 4 - 6.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Prace badawczo-rozwojowe

Grupa prowadzi projekty polegające na pracach badawczych i rozwojowych zmierzających do opracowania technologii lub oprogramowania, które Grupa będzie wykorzystywała w działalności operacyjnej, w tym w licencjonowaniu oprogramowania do klientów. Zgodnie z MSR 38 koszty prac badawczych ujmowane są natychmiastowo w wyniku finansowym, natomiast koszty prac rozwojowych ujmowane są w bilansie, jeśli spełnione są kryteria kapitalizacji określone w MSR 38. Analizowane jest m.in. czy Grupa posiada zdolność techniczną do ukończenia oprogramowania, czy podjęta została decyzja o dokończeniu prac, czy jest możliwość użytkowania lub sprzedaży aktywa (lub licencjonowania), czy jest prawdopodobne uzyskanie korzyści ekonomicznych (np. czy Grupa posiada szacunki przyszłych przychodów). Ocena, czy spełnione są wszystkie kryteria kapitalizacji zawiera wiele elementów wymagających osądu Zarządu, który co do zasady jest subiektywny. Dokonując analizy, które z etapów prac kwalifikują się jako prace badawcze, a które jako prace rozwojowe, Grupa posługuje się m.in. 9-stopniową skalą poziomów gotowości technologicznej (TRL – technology readiness level). Grupa przyjęła, że etap prac rozwojowych rozpoczyna się od poziomu VII. Poziom VII to etap, w którym dokonano demonstracji prototypu technologii w warunkach operacyjnych, a prototyp jest już prawie na poziomie systemu operacyjnego. W niniejszych skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych jednym z największych projektów obejmujących prace badawcze i rozwojowe był finansowany ze środków unijnych rozwój oprogramowania Stresstester prowadzony w latach 2018-2020, który został uwzględniony w pkt 6 opisu różnic między dotychczas stosowanymi zasadami rachunkowości i MSSF (patrz dalej).

Ujmowanie przychodów z umów z klientami – ocena czy Grupa jest zleceniodawcą

Grupa zawiera umowy z klientami, w których świadczenia realizowane są przy współdziałaniu podmiotów trzecich. W każdej z takich umów Grupa ocenia z perspektywy kryteriów określonych w MSSF 15 *Przychody z kontraktów z klientami*, czy zgodnie z charakterem usługi Grupa jest zobowiązana do dostarczenia dóbr lub usług, czy też jej obowiązkiem jest zorganizowanie dostarczenia dóbr lub usług przez stronę trzecią. Dokonując oceny, Grupa uwzględnia m.in. to, czy kontroluje usługę lub dobro przed tym jak zostaje ono przeniesione na klienta.

Główne rodzaje usług, jakie zostały poddane tej analizie to sprzedaż licencji na oprogramowanie obce (tj. innych producentów) oraz sprzedaż usług utrzymania świadczonych przez producentów oprogramowania. Każdą z zawieranych umów Grupa ocenia w powyższym kontekście indywidualnie.

W odniesieniu do wszystkich umów Zarząd ocenił, że Spółka pełni rolę zleceniodawcy, ze względu na następujące czynniki: 1) Grupa definiuje i negocjuje usługę dla klienta ostatecznego, najczęściej podczas kompleksowej analizy przedprojektowej, ustala warunki realizacji i opcjonalnie utrzymania usługi (SLA), 2) Grupa ustala i negocjuje cenę z klientem, niezależnie od kosztów składników dostarczanej usługi, w tym kosztów zakupionej licencji, 3) Grupa jest stroną umowy z klientem i odpowiada przed klientem za realizację usługi (m.in. w większości wypadków Grupa świadczy w usługi utrzymania nawet w sytuacji sprzedaży usług utrzymania producenta, Grupa odpowiada za wypełnienie zobowiązań odnośnie czasu reakcji, naprawy określonych błędów itp.).

Z perspektywy ujęcia księgowego, w przypadku pełnienia roli zleceniodawcy przychody od klientów wykazywane są w pełnej wysokości wynagrodzenia za usługi, natomiast koszty zakupionych dóbr (np. licencji) czy usług powiększa koszty działalności operacyjnej.

Ujmowanie przychodów z umów z klientami – alokacja ceny pomiędzy licencję i utrzymanie

W większości umów na dostawę licencji obcych Grupa oferuje również gwarancję (wsparcie) producenta na okres 24 lub 36 miesięcy, rozszerzoną o gwarancję (wsparcie) ze strony Grupy, która w wielu przypadkach ma szerszy zakres niż ta zapewniona przez producenta i zarówno w przypadku rozwiązań firm trzecich, jak i własnych znacznie wykraczają poza określone prawem minimum. Niejednokrotnie udzielany jest rabat (zarówno przez producenta, jak i przez Grupę, która sprzedaje tę licencję do swojego klienta), który nie zawsze jest alokowany proporcjonalnie do licencji i gwarancji, a często występuje sytuacja, że alokowany jest wyłącznie do jednego z tych elementów. Z tego powodu, nawet jeśli w umowie ustalone są oddzielne ceny za licencję i gwarancję, Grupa dokonuje re-alokacji przychodów zgodnie z MSSF 15 na podstawie jednostkowej ceny sprzedaży każdego z tych elementów. W większości przypadków Grupa przyjmuje, że cena jednorocznego wsparcia (gwarancji) wynosi 15-20% ceny licencji, co poparte jest polityką cenową powszechnie spotykaną wśród producentów oprogramowania.

Grupa w podobny sposób (tj. na podstawie takiego samego klucza) rozdziela koszt zakupionej licencji obcej i wsparcia producenta, tak by ująć w odpowiednim okresie koszt związany z nabyciem licencji oraz koszt wsparcia producenta. Zakupione wsparcie producenta jest zazwyczaj uznawane za koszt wykonania kontraktu, w momencie zawarcia umowy ujmowane w pozostałych aktywach krótkoterminowych i rozliczane w okresie świadczenia usługi wsparcia dla klienta końcowego.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Ujmowanie przychodów z umów z klientami – moment ujęcia przychodu z tytułu licencji obcej

Grupa dokonuje osądu, które z umów zawieranych przez Grupę zawierają element znaczącej integracji. Ocena czy umowa zawiera znaczący element integracji, czy nie, dokonywana jest z perspektywy oczekiwań klienta odnośnie ostatecznego rezultatu umowy i w związku z tym, co do zasady jest mocno subiektywna. W przypadku umów ze znaczącą integracją większość dostarczanych przez Grupę elementów, takich jak: opracowanie projektu systemu, dostarczenie licencji, wdrożenie systemu, testy itp. stanowią jeden obowiązek świadczenia. W takiej sytuacji wypełnienie obowiązku świadczenia odbywa się stopniowo, a przychody z wypełnienia obowiązku świadczenia ujmowane są w okresie jego wypełnienia na podstawie oceny stopnia zaawansowania.

Zdarzają się umowy ze znaczącą integracją, w których licencje obce stanowią dominujący komponent kosztowy, a klucze licencyjne dostarczane są do klienta na początku realizacji etapu wdrożenia. W takich sytuacjach Zarząd dokonuje osądu, czy licencje te są odrębnym obowiązkiem świadczenia (pomimo znaczącej integracji) oraz ocenia, czy może ująć przychody z realizacji tego obowiązku świadczenia odrębnie, jednorazowo, w momencie przekazania kontroli nad licencjami do klienta. Analizowane są m.in. takie aspekty jak: (1) czy Grupa posiada bieżące prawo do wynagrodzenia i wypełniła wszystkie warunki do otrzymania wynagrodzenia, (2) czy klient może dokonać zwrotu licencji oraz na ile jest to prawdopodobne, (3) czy klient dokonał odbioru kluczy licencyjnych, (4) czy klient posiada fizycznie klucze licencyjne. W przypadku, gdy wszystkie przesłanki świadczą o przejściu kontroli nad licencjami na stronę klienta, Grupa ujmuje przychody ze sprzedaży tych licencji.

Powyższy osąd został m.in. dokonany w odniesieniu do dwóch istotnych kontraktów zawartych w końcu 2020 roku. Grupa oceniła, że kontrola nad licencjami została przeniesiona i w związku z tym rozpoznała przychody i koszty związane z zakupem licencji. W przypadku gdyby ocena prowadziła do odwrotnego wniosku, przychody w roku 2020 zmniejszyłyby się o 2,8 mln zł, a koszty o 2,2 mln zł.

Niepewność związana z rozliczeniami podatkowymi

Regulacje dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych oraz obciążeń związanych z ubezpieczeniami społecznymi podlegają częstym zmianom. Te częste zmiany powodują brak odpowiednich punktów odniesienia, niespójne interpretacje oraz nieliczne ustanowione precedensy, które mogłyby mieć zastosowanie. Obowiązujące przepisy zawierają również niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych, zarówno pomiędzy organami państwowymi jak i organami państwowymi i przedsiębiorstwami.

Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli organów, które uprawnione są do nakładania wysokich kar i grzywien, a wszelkie dodatkowe zobowiązania podatkowe, wynikające z kontroli, muszą zostać zapłacone wraz z wysokimi odsetkami. Te warunki powodują, że ryzyko podatkowe w Polsce jest większe niż w krajach o bardziej dojrzałym systemie podatkowym. W konsekwencji, kwoty prezentowane i ujawniane w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych mogą się zmienić w przyszłości w wyniku ostatecznej decyzji organu kontroli podatkowej.

Z dniem 15 lipca 2016 roku do Ordynacji Podatkowej zostały wprowadzone zmiany w celu uwzględnienia postanowień Ogólnej Klauzuli Zapobiegającej Nadużyciom (GAAR). GAAR ma zapobiegać powstawaniu i wykorzystywaniu sztucznych struktur prawnych tworzonych w celu uniknięcia zapłaty podatku w Polsce. GAAR definiuje unikanie opodatkowania jako czynność dokonaną przede wszystkim w celu osiągnięcia korzyści podatkowej, sprzecznej w danych okolicznościach z przedmiotem i celem przepisy ustawy podatkowej. Zgodnie z GAAR taka czynność nie skutkuje osiągnięciem korzyści podatkowej, jeżeli sposób działania był sztuczny. Wszelkie występowanie (i) nieuzasadnionego dzielenia operacji, (ii) angażowania podmiotów pośredniczących mimo braku uzasadnienia ekonomicznego lub gospodarczego, (iii) elementów wzajemnie się znoszących lub kompensujących oraz (iv) inne działania o podobnym działaniu do wcześniej wspomnianych, mogą być potraktowane jako przesłanka istnienia sztucznych czynności podlegających przepisom GAAR. Nowe regulacje będą wymagać znacznie większego osądu przy ocenie skutków podatkowych poszczególnych transakcji.

Klauzulę GAAR należy stosować w odniesieniu do transakcji dokonanych po jej wejściu w życie oraz do transakcji, które zostały przeprowadzone przed wejściem w życie klauzuli GAAR, ale dla których po dacie wejścia klauzuli w życie korzyści były lub są nadal osiągane. Wdrożenie powyższych przepisów umożliwi polskim organom kontroli podatkowej kwestionowanie realizowanych przez podatników prawnych ustaleń i porozumień, takich jak restrukturyzacja i reorganizacja grupy.

Spółka ujmuje i wycenia aktywa lub zobowiązania z tytułu bieżącego i odroczonego podatku dochodowego przy zastosowaniu wymogów MSR 12 Podatek dochodowy w oparciu o zysk (stratę podatkową), podstawę opodatkowania, nierozliczone straty podatkowe, niewykorzystane ulgi podatkowe i stawki podatkowe, uwzględniając ocenę niepewności związanych z rozliczeniami podatkowymi. Gdy istnieje niepewność co do tego, czy i w jakim zakresie organ podatkowy będzie akceptował poszczególne rozliczenia podatkowe transakcji, Spółka ujmuje te rozliczenia uwzględniając ocenę niepewności.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021-31.12.2021</i> <i>01.01.2020-31.12.2020</i> <i>01.01.2019-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Zastosowanie MSSF po raz pierwszy

Niniejsze skonsolidowane historyczne informacje finansowe Grupy za lata obrotowe obejmujące 12 miesięcy i zakończone 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2019 roku są pierwszymi sprawozdaniami finansowymi Grupy, które zostały sporządzone zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz związanymi z nimi interpretacjami zatwierdzonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej (dalej łącznie zwane „MSSF”), obowiązującymi dla okresów rocznych rozpoczynających się 1 stycznia 2021 roku, i przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości, na podstawie rocznych sprawozdań finansowych sporządzonych zgodnie z Polskimi Zasadami Rachunkowości (UoR).

Zgodnie z MSSF 1 „Zastosowanie Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej po raz pierwszy” Grupa zastosowała te same zasady (politykę) rachunkowości sporządzając sprawozdanie z sytuacji finansowej według MSSF na wszystkie daty bilansowe oraz sprawozdanie z wyniku i sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów a także sprawozdanie z przepływów pieniężnych za wszystkie okresy zaprezentowane w jej pierwszym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Wszystkie standardy, które weszły w życie w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi zostały zastosowane od dnia 1 stycznia 2019 roku.

Przygotowując historyczne informacje finansowe, Grupa przygotowała bilans otwarcia dla sprawozdania z sytuacji finansowej na 1 stycznia 2019 roku, tj. na datę przejścia na MSSF.

Poniższa informacja przedstawia główne korekty dokonane przez Grupę, przekształcające sprawozdania finansowe sporządzone zgodnie z UoR, włączając w to sprawozdanie z sytuacji finansowej na 1 stycznia 2019 roku, 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021 roku i sprawozdanie z wyniku oraz sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów za okresy zakończone 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021 roku, a także uzgodnienie podstawowych korekt do sprawozdania z przepływów pieniężnych za okresy zakończone 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Bilans	Nota ^(a)	Bilans przed zmianami na 1.01.2019	Korekty związane z przejściem na MSSF	Korekty związane z błędem	Bilans po zmianach na 1.01.2019
Aktywa trwałe					
Wartość firmy	1	1 988	-	-	1 988
Wartości niematerialne		305	-	-	305
Rzeczowe aktywa trwałe	8	966	992	-	1 958
Inwestycje w jednostkach zależnych		4	-	-	4
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	11	168	(168)	-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 17	41	616	559	1 216
Aktywa trwałe		3 472	1 440	559	5 471
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	125	-	-	125
Aktywa z tytułu umowy		-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6, 13	7 960	676	-	8 636
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		20	-	-	20
Pożyczki		59	-	-	59
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6, 9, 11	2 532	1 030	-	3 562
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		2 538	-	-	2 538
Aktywa obrotowe		13 234	1 706	-	14 940
Aktywa razem		16 706	3 146	559	20 411
Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		192	-	-	192
Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		1 182	-	-	1 182
Pozostałe kapitały		-	-	-	-
Zyski zatrzymane:		6 023	(2 735)	559	3 845
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		7 397	(2 737)	559	5 219
Udziały niedające kontroli		(311)	-	-	(311)
Kapitał własny		7 086	(2 737)	559	4 908
Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	-	671	-	671
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	26	(26)	-	-
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		-	15	-	15
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	647	(641)	-	6
Zobowiązania długoterminowe		673	19	-	692
Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		4 189	-	-	4 189
Zobowiązania z tytułu umowy	9	-	5 558	-	5 558
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		60	-	-	60
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		4 479	-	-	4 479
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	23	321	-	344
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		196	(15)	-	181
Zobowiązania krótkoterminowe		8 947	5 864	-	14 811
Zobowiązania razem		9 620	5 883	-	15 503
Pasywa razem		16 706	3 146	559	20 411

a) numeracja w niniejszych tabelach dotyczy not opisowych następujących bezpośrednio pod zestawieniami tabelarycznymi przedstawiającymi dokonane przekształcenia

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Bilans	Nota ^(a)	Bilans przed zmianami na 31.12.2019	Korekty związane z przejściem na MSSF	Korekty związane z błędem	Bilans po zmianach na 31.12.2019
Aktywa trwałe					
Wartość firmy	4, 5	1 982	6	-	1 988
Wartości niematerialne	6,7	308	147	-	455
Rzeczowe aktywa trwałe	8	878	662	-	1 540
Inwestycje w jednostkach zależnych		4	-	-	4
Należności i pożyczki		59	-	-	59
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 17	33	1 288	478	1 799
Aktywa trwałe	4, 5	3 264	2 103	478	5 845
Aktywa obrotowe					
Zapasy		56	-	-	56
Aktywa z tytułu umowy		-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6, 13	12 687	249	-	12 936
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-	-	-
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6, 9, 11, 16	6 776	2 053	-	8 829
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		15 541	-	-	15 541
Aktywa obrotowe		35 060	2 302	-	37 362
Aktywa razem		38 324	4 405	478	43 207

Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		192	-	-	192
Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		1 182	-	-	1 182
Pozostałe kapitały		-	-	-	-
Zyski zatrzymane:		6 712	(3 942)	478	3 248
- zysk (strata) z lat ubiegłych		5 926	(3 165)	559	3 320
- zysk (strata) netto		786	(777)	(81)	(72)
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		8 086	(3 942)	478	4 622
Udziały niedające kontroli		111	-	-	111
Kapitał własny		8 197	(3 942)	478	4 733

Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	-	342	-	342
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	25	(25)	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6	2 560	(2 560)	-	-
Zobowiązania długoterminowe		2 585	(2 243)	-	342

Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		15 040	-	-	15 040
Zobowiązania z tytułu umowy	9	-	12 132	-	12 132
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		801	(16)	-	785
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		9 361	-	-	9 361
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	189	330	-	519
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		249	16	-	265
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10	1 891	(1 877)	-	14
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	11	5	-	16
Zobowiązania krótkoterminowe		27 542	10 590	-	38 132
Zobowiązania razem		30 127	8 347	-	38 474
Pasywa razem		38 324	4 405	478	43 207

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	PSR od 01.01 do 31.12.2019	Korekty związane z przejęciem na MSSF	Korekty związane z błędem	MSSF od 01.01 do 31.12.2019
Sprawozdanie z wyniku					
Przychody ze sprzedaży	9	38 671	(6 575)	-	32 096
Amortyzacja	4, 6, 8	447	269	-	716
Zużycie materiałów i energii		349	-	-	349
Usługi obce	8, 9, 14	20 412	(10 969)	-	9 443
Podatki i opłaty		42	-	-	42
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6, 10	2 804	(181)	-	2 623
Pozostałe koszty rodzajowe		276	-	-	276
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	14	12 504	7 420	-	19 924
Zysk brutto ze sprzedaży		1 837	(3 114)	-	(1 277)
Pozostałe przychody operacyjne	6	444	1 496	-	1 940
Pozostałe koszty operacyjne	4	423	(207)	-	216
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	13	(50)	(10)	-	(60)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		1 808	(1 421)	-	387
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)		(12)	-	-	(12)
Przychody finansowe		100	-	-	100
Koszty finansowe	8	317	27	-	344
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		1 579	(1 448)	-	131
Podatek dochodowy	15, 17	780	(671)	81	190
Zysk netto z działalności kontynuowanej		799	(777)	(81)	(59)

Działalność zaniechana

Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		799	(777)	(81)	(59)
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		786	(777)	(81)	(72)
- podmiotom niekontrolującym		13	-	-	13

	Nota	PSR od 01.01 do 31.12.2019	Korekty związane z przejęciem na MSSF	Korekty związane z błędem	MSSF od 01.01 do 31.12.2019
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych					
Zysk przed opodatkowaniem		1 579	(1 448)	-	131
Korekty zysku przed opodatkowaniem (niepieniężne)		760	99	-	859
Zmiany w kapitale obrotowym		6 429	1 156	-	7 585
Zapłacony podatek dochodowy		(779)	731	-	(48)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		7 989	538	-	8 527
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(146)	(144)	-	(290)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		5 160	(394)	-	4 766
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		13 003	-	-	13 003
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		2 538	-	-	2 538
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		15 541	-	-	15 541

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Bilans	Nota ^(a)	Bilans przed zmianami na 31.12.2020	Korekty związane z przejściem na MSSF	Korekty związane z błędem	Bilans po zmianach na 31.12..2020
Aktywa trwałe					
Wartość firmy	4, 5	1 753	235	-	1 988
Wartości niematerialne	6,7, 9	7 095	(3 805)	-	3 290
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 260	330	-	1 590
Inwestycje w jednostkach zależnych		8	-	-	8
Należności i pożyczki		59	734	-	793
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 17	149	962	354	1 465
Aktywa trwałe		10 324	(1 544)	354	9 134
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	1 754	(1 114)	-	640
Aktywa z tytułu umowy	9	-	88	-	88
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13, 16	9 299	(835)	-	8 464
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		1	-	-	1
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7, 9, 11, 12	3 064	9 473	-	12 537
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		5 177	-	-	5 177
Aktywa obrotowe		19 295	7 612	-	26 907
Aktywa razem		29 619	6 068	354	36 041

Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		192	-	-	192
Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		1 182	-	-	1 182
Pozostałe kapitały	10	-	818	-	818
Zyski zatrzymane:		8 589	(3 731)	354	5 212
- zysk (strata) z lat ubiegłych		6 617	(3 943)	478	3 152
- zysk (strata) netto		1 972	212	(124)	2 060
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		9 963	(2 913)	354	7 404
Udziały niedające kontroli		339	-	-	339
Kapitał własny		10 302	(2 913)	354	7 743

Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	453	-	-	453
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15	163	(163)	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6, 16	2 466	(2 221)	-	245
Zobowiązania długoterminowe		3 082	(2 384)	-	698

Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		10 638	-	-	10 638
Zobowiązania z tytułu umowy	9, 16	-	13 482	-	13 482
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		616	(2)	-	614
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne		1 690	-	-	1 690
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	112	341	-	453
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		380	2	-	382
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10	1 980	(1 877)	-	103
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	819	(581)	-	238
Zobowiązania krótkoterminowe		16 235	11 365	-	27 600
Zobowiązania razem		19 317	8 981	-	28 298
Pasywa razem		29 619	6 068	354	36 041

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	PSR od 01.01 do 31.12.2020	Korekty związane z przejęciem na MSSF	Korekty związane z błędem	MSSF od 01.01 do 31.12.2020
Sprawozdanie z wyniku					
Przychody ze sprzedaży	9	42 954	(564)	-	42 390
Amortyzacja	8, 9	2 063	1 069	-	3 132
Zużycie materiałów i energii		380	-	-	380
Usługi obce	8, 9, 14	19 185	(7 944)	-	11 241
Podatki i opłaty		31	-	-	31
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	6, 10	2 634	1 025	-	3 659
Pozostałe koszty rodzajowe		222	-	-	222
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	14	15 401	5 303	-	20 704
Zysk brutto ze sprzedaży		3 038	(17)	-	3 021
Pozostałe przychody operacyjne	6	1 108	(135)	-	973
Pozostałe koszty operacyjne	4, 6	759	(555)	-	204
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	13	(30)	(74)	-	(104)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		3 357	329	-	3 686
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)		(89)	89	-	-
Przychody finansowe		29	-	-	29
Koszty finansowe	8	513	18	-	531
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		2 784	400	-	3 184
Podatek dochodowy	15, 17	616	188	124	928
Zysk netto z działalności kontynuowanej		2 168	212	(124)	2 256
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		2 168	212	(124)	2 256
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		1 972	212	(124)	2 060
- podmiotom niekontrolującym		196	-	-	196

	Nota	PSR od 01.01 do 31.12.2020	Korekty związane z przejęciem na MSSF	Korekty związane z błędem	MSSF od 01.01 do 31.12.2020
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych					
Zysk przed opodatkowaniem		2 784	400	-	3 184
Korekty zysku przed opodatkowaniem (niepieniężne)		2 604	1 715	-	4 319
Zmiany w kapitale obrotowym		(3 024)	362	-	(2 662)
Zapłacony podatek dochodowy		(616)	(149)	-	(765)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		1 748	2 328	-	4 076
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 423)	(1 969)	-	(5 392)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(8 689)	(349)	-	(9 038)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(10 364)	10	-	(10 354)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		15 541	-	-	15 541
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	(10)	-	(10)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		5 177	-	-	5 177

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Bilans	Nota ^(a)	Bilans przed zmianami na 31.12.2021	Korekty związane z przejściem na MSSF	Korekty związane z błędem	Bilans po zmianach na 31.12..2021
Aktywa trwałe					
Wartość firmy	4, 5	1 525	463	-	1 988
Wartości niematerialne	6,7	5 163	(647)	-	4 516
Rzeczowe aktywa trwałe	8	1 771	676	-	2 447
Inwestycje w jednostkach zależnych		5	-	-	5
Należności i pożyczki		-	429	-	429
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 17	1 267	915	-	2 182
Aktywa trwałe		9 731	1 836	-	11 567
Aktywa obrotowe					
Zapasy	12	161	(23)	-	138
Aktywa z tytułu umowy		-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	13, 16	24 577	1 479	-	26 056
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		184	-	-	184
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7, 9, 11, 12, 16	7 937	3 504	-	11 441
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		10 174	-	-	10 174
Aktywa obrotowe		43 033	4 960	-	47 993
Aktywa razem		52 764	6 796	-	59 560

Kapitał własny					
Kapitał podstawowy		192	-	-	192
Nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		1 182	-	-	1 182
Pozostałe kapitały	10	-	1 403	-	1 403
Zyski zatrzymane:		14 567	(3 509)	-	11 058
- zysk (strata) z lat ubiegłych		8 457	(3 733)	355	5 079
- zysk (strata) netto		6 110	224	(355)	5 979
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		15 941	(2 106)	-	13 835
Udziały niedające kontroli		1 116	-	-	1 116
Kapitał własny		17 057	(2 106)	-	14 951

Zobowiązania długoterminowe					
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	177	344	-	521
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	15, 17	104	(104)	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	16	1 786	(1 658)	-	128
Zobowiązania długoterminowe		2 067	(1 418)	-	649

Zobowiązania krótkoterminowe					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania		21 566	-	-	21 566
Zobowiązania z tytułu umowy	9	-	17 370	-	17 370
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		876	-	-	876
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	276	338	-	614
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		3 381	-	-	3 381
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	10	1 896	(1 876)	-	20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	6, 16	5 645	(5 512)	-	133
Zobowiązania krótkoterminowe		33 640	10 320	-	43 960
Zobowiązania razem		35 707	8 902	-	44 609
Pasywa razem		52 764	6 796	-	59 560

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	PSR od 01.01 do 31.12.2021	Korekty związane z przejęciem na MSSF	Korekty związane z błędem	MSSF od 01.01 do 31.12.2021
Sprawozdanie z wyniku					
Przychody ze sprzedaży	9	62 629	379	-	63 008
Amortyzacja	6, 8, 9	3 204	(525)	-	2 679
Zużycie materiałów i energii		257	-	-	257
Usługi obce	8, 9, 14	24 559	(8 593)	-	15 966
Podatki i opłaty		19	-	-	19
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników	10	8 707	585	-	9 292
Pozostałe koszty rodzajowe		219	-	-	219
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu	14	18 702	8 843	-	27 545
Zysk brutto ze sprzedaży		6 962	69	-	7 031
Pozostałe przychody operacyjne	6, 16	3 922	(1 798)	-	2 124
Pozostałe koszty operacyjne	4, 6, 16	2 416	(2 175)	-	241
Zyski (straty) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	13	(53)	(48)	-	(101)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej		8 415	398	-	8 813
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	16	-	(59)	-	(59)
Przychody finansowe		52	-	-	52
Koszty finansowe	8	211	9	-	220
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		8 256	330	-	8 586
Podatek dochodowy	15, 17	1 369	106	355	1 830
Zysk netto z działalności kontynuowanej		6 887	224	(355)	6 756
Działalność zaniechana					
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-	-	-
Zysk (strata) netto		6 887	224	(355)	6 756
Zysk (strata) netto przypadający:					
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		6 110	224	(355)	5 979
- podmiotom niekontrolującym		777	-	-	777

	Nota	PSR od 01.01 do 31.12.2021	Korekty związane z przejęciem na MSSF	Korekty związane z błędem	MSSF od 01.01 do 31.12.2021
Sprawozdanie z przepływów pieniężnych					
Zysk przed opodatkowaniem		8 256	330	-	8 586
Korekty zysku przed opodatkowaniem (niepieniężne)		4 239	(774)	-	3 465
Zmiany w kapitale obrotowym		(3 058)	5 579	-	2 521
Zapłacony podatek dochodowy		(1 369)	-	(1 100)	(2 469)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		8 068	4 035	-	12 103
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 032)	(3 764)	-	(4 796)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(2 039)	(263)	-	(2 302)
Zmiana stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		4 997	8	-	5 005
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		5 177	-	-	5 177
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	(8)	-	(8)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		10 135	-	-	10 135

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2021-31.12.2021</i> <i>01.01.2020-31.12.2020</i> <i>01.01.2019-31.12.2019</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

Zastosowane wyjątki od zasady retrospektywnego zastosowania niektórych wymogów MSSF

MSSF 1 pozwala na wykorzystanie pewnych wyjątków od zasady retrospektywnego zastosowania niektórych wymogów MSSF dla spółek przygotowujących swoje sprawozdania finansowego wg MSSF po raz pierwszy. Poniżej zostały przedstawione wyjątki, które zastosowała Spółka:

- 1) Rozliczenie przejęć jednostek gospodarczych zrealizowanych przed datą przejścia na MSSF. Grupa skorzystała ze zwolnienia w zakresie stosowania MSSF 3 *Połączenia jednostek gospodarczych* do przejęć, które nastąpiły przed datą przejścia na MSSF w odniesieniu do przejęć jednostek zależnych Wisenet Sp. z o.o. oraz nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa od spółki Passus Sp. z o.o. W konsekwencji wartość księgowa netto wartości firmy ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego sporządzonego zgodnie z poprzednimi zasadami została przyjęta jako wartość firmy dla bilansu otwarcia na dzień przejścia na MSSF, po uwzględnieniu korekt wynikających z testu pod kątem utraty wartości w odniesieniu do wartości firmy. Test został wykonany na 1 stycznia 2019 roku zgodnie z MSR 36 na dzień przejścia na MSSF w odniesieniu do wartości firmy rozpoznanej na przejęciu obu przedsięwzięć będących przedmiotem przejęcia (patrz Nota 3). Jednocześnie Grupa nie dokonuje innych korekt, np. odwrócenia amortyzacji firmy z okresów wcześniejszych.
- 2) Ocena umów pod kątem elementów leasingu. Grupa dokonała oceny wszystkich umów, które były w mocy w dniu 1 stycznia 2019 roku pod kątem tego, czy w umowy te zawierają element leasingu, opierając się na warunkach jakie istniały na dzień 1 stycznia 2019 roku. Zobowiązania leasingowe zostały wycenione w wartości bieżącej pozostałych opłat leasingowych, zdyskontowanych krańcową stopą pożyczkową leasingobiorcy na dzień 1 stycznia 2019 roku. Prawa do użytkowania aktywów zostały wycenione w wysokości zobowiązań leasingowych na moment ujęcia początkowego. Opłaty leasingowe związane z umowami, których termin kończył się w ciągu 12 miesięcy od dnia przejścia na MSSF i leasingi, dla których bazowe aktywo jest niskiej wartości (nie przekraczającej 5.000 USD) zostały ujęte jako koszt rozłożony liniowo w okresie leasingu. Najważniejsza umowa leasingu, która została ujęta w bilansie obejmuje leasing lokalu biurowego dla siedziby głównej Spółki dominującej. Wpływ korekty został opisany w pkt 8 poniżej. Oceniono również, że wszystkie umowy, które dotychczas były ujmowane zgodnie z poprzednimi zasadami rachunkowości jako leasing finansowy, nie zmieniają zasad ujęcia i wyceny przy przekształceniu na MSSF.
- 3) Wykorzystanie szacunków. Szacunki, jakie Grupa wykonała na 1 stycznia 2019 roku, 31 grudnia 2019 roku, 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021 roku były spójne z szacunkami zastosowanymi w sprawozdaniach sporządzonych wg UoR, (po uwzględnieniu korekt wynikających z różnic w zasadach rachunkowości), za wyjątkiem następujących sytuacji:
 - a. wykorzystanie szacunków do wyceny niektórych pozycji, zgodnie z metodologią określoną w MSSF (np. szacunki odpisów z tytułu utraty wartości aktywów finansowych wycenianych wg zamortyzowanego kosztu).

Objaśnienia do uzgodnienia kapitałów na dzień 1 stycznia 2019 roku, 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku, oraz całkowitych dochodów za okres zakończony 31 grudnia 2019 roku oraz 31 grudnia 2020 roku

(kontynuacja numeracji z poprzedniej listy)

- 4) Odwrócenie odpisów amortyzacyjnych dotyczących wartości firmy. Zgodnie z MSSF 3 wartość firmy nie podlega amortyzacji (jest wartością niematerialną o nieokreślonym terminie użytkowania), natomiast podlega obowiązkowym corocznym testom pod kątem utraty wartości, niezależnie od tego, czy istnieją przesłanki utraty wartości czy nie. Testy przeprowadzane są w oparciu o metodę wartości użytkowej lub metodę wartości godziwej pomniejszonej o koszty sprzedaży, na podstawie prognoz przepływów pieniężnych. Grupa dokonała odwrócenia odpisów amortyzacyjnych, jakie zostały ujęte w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR za lata 2019-2021 w odniesieniu do wartości firmy rozpoznanej na przejęciu Wisenet Sp. z o.o. oraz zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Passus Sp. z o.o. i przeprowadziła testy pod kątem utraty wartości dla wartości firmy wykorzystując prognozy zdyskontowanych przepływów pieniężnych na następujące daty bilansowe: 1 stycznia 2019, 31 grudnia 2019 oraz 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2021. Wpływ korekty na poszczególne daty bilansowe był następujący: na 1 stycznia 2019 roku – brak korekty; na 31 grudnia 2019 roku zwiększenie wartości firmy i zysków zatrzymanych o kwotę 435 tys. zł oraz zmniejszenie amortyzacji wartości firmy o kwotę 435 tys. zł, na 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021 roku zwiększenie wartości firmy i zysków zatrzymanych odpowiednio o kwotę 663 tys. zł i 891 tys. zł oraz zmniejszenie kosztów amortyzacji wartości firmy odpowiednio o kwotę 228 tys. zł i 228 tys. zł.
- 5) Ujęcie księgowe transakcji z udziałami niekontrolującymi. W 2019 roku Grupa zakupiła dodatkowe udziały w Wisenet, zwiększając w ten sposób stopień kontroli z 54,1% do 100% nad spółką zależną. Na przejęciu dodatkowego pakietu udziałów w Wisenet Grupa rozpoznała w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z Ustawą o rachunkowości dodatkową wartość firmy. Zgodnie

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

z MSSF 3 transakcje z udziałami niekontrolującymi nie powodują zwiększenia wartości firmy, natomiast są ujmowane w korespondencji ze zmianą w kapitałach własnych. Wpływ korekty na poszczególne daty bilansowe był następujący: na 31 grudnia 2019 roku zmniejszenie wartości firmy o kwotę 428,8 tys. zł i zmniejszenie zysków zatrzymanych o tę samą kwotę. Te same korekty zostały wprowadzone w skonsolidowanym bilansie na 31 grudnia 2020 roku i 31 grudnia 2021 roku.

- 6) Ujęcie nakładów związanych z pracami badawczymi. W latach 2018-2020 Grupa prowadziła projekt badawczo-rozwojowy dotyczący pozyskania wiedzy a następnie rozwoju rozwiązania informatycznego Stresstester. Od lutego 2018 roku projekt uzyskał dofinansowanie z funduszu EFRR na podstawie umowy podpisanej z Województwem Łódzkim. Grupa ujmuje niezakończone prace badawczo-rozwojowe w pozycji rozliczeń międzyokresowych czynnych w wysokości poniesionych w danym okresie nakładów. W sprawozdaniach sporządzonych zgodnie z UoR Grupa nie rozróżnia nakładów poniesionych na prace badawcze od nakładów poniesionych na prace rozwojowe – wszystkie ujmowane są w bilansie jako rozliczenia międzyokresowe czynne do dnia zakończenia prac, a następnie przenoszone są na wartości niematerialne i podlegają amortyzacji. Dofinansowanie pozyskane z EFRR ujmowane było w rozliczeniach międzyokresowych przychodów. W niniejszych historycznych skonsolidowanych informacjach finansowych Grupa skorygowała wszystkie ujęte wcześniej w bilansie nakłady, które nie kwalifikowały się jako prace rozwojowe zgodnie z MSR 38 i nie spełniały kryteriów kapitalizacji. Odpowiednio zostały skorygowane rozliczenia międzyokresowe przychodów korespondujące z tymi nakładami. Wpływ korekty na poszczególne daty bilansowe był następujący: na 1 stycznia 2019 roku: zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych czynnych o kwotę 1.774 tys. zł, zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów o kwotę 1.337 tys. zł oraz zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 437 tys. zł; na 31 grudnia 2019 roku: zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych czynnych o kwotę 3.650 tys. zł, zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów o kwotę 2.834 tys. zł oraz zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 437 tys. zł, a także zwiększenie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę 1.496 tys. zł, zwiększenie kosztów amortyzacji o 167 tys. zł, zwiększenie wynagrodzeń o 1.456 tys. zł, zwiększenie kosztów ubezpieczeń społecznych o 240 tys. zł, zwiększenie kosztów usług obcych o 12 tys. zł; na 31 grudnia 2020 roku: na 31 grudnia 2020 roku: zmniejszenie wartości niematerialnych o kwotę 3.634 tys. zł, zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów o kwotę 2.802 tys. zł oraz zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 816 tys. zł, a także zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę 32 tys. zł, zmniejszenie kosztów amortyzacji o 1 tys. zł, zwiększenie wynagrodzeń o 172 tys. zł, zwiększenie kosztów ubezpieczeń społecznych o 35 tys. zł, zwiększenie kosztów usług obcych o 1 tys. zł, zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych o 224 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku: zmniejszenie wartości niematerialnych o kwotę 2.857 tys. zł, zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych przychodów o kwotę 2 234 tys. zł oraz zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 832 tys. zł, a także zmniejszenie pozostałych przychodów operacyjnych o kwotę 568 tys. zł, zmniejszenie kosztów amortyzacji o 119 tys. zł, zmniejszenie pozostałych kosztów operacyjnych o 658 tys. zł
- 7) Reklasyfikacja prac rozwojowych w trakcie wytwarzania do wartości niematerialnych. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR Grupa prezentuje aktywa będące pracami rozwojowymi w trakcie wytwarzania w pozycji czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów. W niniejszych skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych Grupa dokonała reklasyfikacji tej pozycji do wartości niematerialnych (utworzono grupę wartości niematerialnych w trakcie wytwarzania). Wpływ korekty na 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2020 roku: zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych czynnych odpowiednio o 147 tys. zł i 567 tys. zł i zwiększenie wartości niematerialnych o te same wartości. Na dzień 31 grudnia 2021 wpływ korekty był następujący: zmniejszenie rozliczeń międzyokresowych czynnych odpowiednio o 2 210 tys. zł i zwiększenie wartości niematerialnych o te same wartości.
- 8) Leasing lokalu biurowego. Zgodnie z UoR umowy najmu, dzierżawy, leasingu i im podobne klasyfikowane są jako leasing operacyjny lub leasing finansowy, w zależności od spełnienia określonych kryteriów opisanych w Ustawie o rachunkowości. Koszty najmu lokalu biurowego ujmowane są liniowo jako koszty okresu (usługi obce, koszty działalności operacyjnej) w rachunku zysków i strat, w okresie umowy. W skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych zgodnych z MSSF, jak opisano w Zasadach rachunkowości, za wyjątkiem leasingów krótkoterminowych oraz umów o niskiej wartości przedmiotu leasingu, Grupa stosuje jednolity model ujęcia wszystkich umów o charakterze leasingu, polegający na ujęciu zobowiązania leasingowego oraz prawa do użytkowania aktywa. Na dzień przejścia na MSSF Grupa zastosowała przepisy przejściowe i wyceniła zobowiązania z tytułu leasingu w wysokości wartości bieżącej pozostałych (niespłaconych na datę przejścia) opłat leasingowych. Wartość bieżąca została ustalona przy wykorzystaniu stopy dyskontowej reprezentującej krańcową stopę pożyczkową leasingobiorcy na dzień przejścia na MSSF. Wartość praw do użytkowania aktywa została ustalona w wysokości zobowiązań z tytułu leasingu. W sprawozdaniu z całkowitych dochodów wartość opłat ujmowanych liniowo (w UoR) w usługach obcych została wyksięgowana, natomiast Grupa ujęła koszt w postaci amortyzacji prawa do użytkowania aktywa oraz koszty odsetkowe związane z ujmowaniem zobowiązania z tytułu leasingu według metody zamortyzowanego kosztu. Wpływ korekty na poszczególne daty bilansowe był następujący: na 1 stycznia 2019 roku: zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

(pozycja „Budynki i budowle”) o 992 tys. zł oraz zwiększenie zobowiązań długoterminowych (pozycja „zobowiązania z tytułu leasingu”) o 672 tys. zł i zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych o 321 tys. zł; na 31 grudnia 2019 roku: zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o 662 tys. zł oraz zwiększenie zobowiązań długoterminowych o 342 tys. zł i zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych o 330 tys. zł a także zmniejszenie zysków zatrzymanych o 10 tys. zł; w rachunku zysków i strat za 2019 rok: zwiększenie kosztów amortyzacji o 331 tys. zł i kosztów finansowych (odsetki) o 28 tys. zł, a także zmniejszenie kosztów usług obcych o 348 tys. zł; na 31 grudnia 2020 roku: zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o 331 tys. zł oraz zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych o 342 tys. zł, a także zmniejszenie zysków zatrzymanych o 11 tys. zł; w rachunku zysków i strat za 2020 rok: zwiększenie kosztów amortyzacji o 331 tys. zł i kosztów finansowych (odsetki) o 18 tys. zł a także zmniejszenie kosztów usług obcych o 348 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku: zwiększenie rzeczowych aktywów trwałych o 676 tys. zł oraz zwiększenie zobowiązań długoterminowych o 344 tys. zł i zwiększenie zobowiązań krótkoterminowych o 337 tys. zł, a także zmniejszenie zysków zatrzymanych o 5 tys. zł; w rachunku zysków i strat za 2021 rok: zwiększenie kosztów amortyzacji o 333 tys. zł i kosztów finansowych (odsetki) o 9 tys. zł, a także zmniejszenie kosztów usług obcych o 348 tys. zł.

- 9) Przychody ze sprzedaży, aktywa i zobowiązania z tytułu kontraktu, pozostałe aktywa. Większość umów, jakie są zawierane przez Grupę są kontraktami wieloelementowymi. Faktury wystawiane przez Grupę często dotyczą kilku obowiązków świadczenia jednocześnie (np. licencje, wdrożenie i wsparcie techniczne) a cena nie jest podzielona pomiędzy te obowiązki. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR Grupa ujmuje przychody na podstawie kwot zafakturowanych do klienta, najczęściej jednorazowo w momencie wystawienia faktury. Dotyczy to także sytuacji, gdy obowiązek świadczenia realizowany jest w okresie czasu, w tym również w okresach przyszłych (np. wsparcie techniczne, którego Grupa udziela w okresie kolejnych lat). Korekta ujęta w niniejszych skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych dotyczy rozdzielenia przychodów pomiędzy odrębne obowiązki świadczenia, alokacji wynagrodzenia pomiędzy te obowiązki świadczenia na podstawie jednostkowej ceny sprzedaży danego dobra lub usługi oraz ujęcia przychodów w momencie lub w okresie, kiedy obowiązek świadczenia jest wypełniany. Największy udział w korekcie ma przesunięcie przychodów dotyczących wsparcia technicznego (utrzymania oprogramowania) na okresy, kiedy to wsparcie jest realizowane. Niniejsza korekta obejmuje także przesunięcie kosztów pozyskania i wypełnienia kontraktów na okresy, kiedy wypełniane są obowiązki świadczenia wynikające z danej umowy. Wpływ korekty na poszczególne daty bilansowe był następujący: na 1 stycznia 2019 roku: zwiększenie pozostałych aktywów (odroczone koszty pozyskania i wypełnienia kontraktu) o kwotę 2.636 tys. zł i zobowiązań z tytułu kontraktu o 5.557 tys. zł, a także zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 2.921 tys. zł; na 31 grudnia 2019 roku: zwiększenie pozostałych aktywów o kwotę 5.849 tys. zł i zobowiązań z tytułu kontraktu o 12.133 tys. zł, a także zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 6.284 tys. zł; w rachunku zysków i strat: zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 6.576 tys. zł i zmniejszenie kosztów usług obcych o 3.214 tys. zł; na 31 grudnia 2020 roku: zwiększenie pozostałych aktywów o kwotę 8.143 tys. zł i zobowiązań z tytułu kontraktu o 12.697 tys. zł, zmniejszenie wartości niematerialnych o kwotę 739 tys. zł, a także zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 5.293 tys. zł; w rachunku zysków i strat: zmniejszenie przychodów ze sprzedaży o 564 tys. zł i zmniejszenie kosztów usług obcych o 2.294 tys. zł, a także zwiększenie amortyzacji o kwotę 739 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku: zwiększenie pozostałych aktywów o kwotę 7.546 tys. zł i zobowiązań z tytułu kontraktu o 12.318 tys. zł, zmniejszenie wartości niematerialnych o kwotę 128 tys. zł, a także zmniejszenie zysków zatrzymanych o kwotę 4.901 tys. zł; w rachunku zysków i strat: zwiększenie przychodów ze sprzedaży o 379 tys. zł i zwiększenie kosztów usług obcych o 597 tys. zł, a także zmniejszenie amortyzacji o kwotę 611 tys. zł.
- 10) Programy motywacyjne w postaci płatności opartych o akcje. W związku z zatwierdzeniem Programu Motywacyjnego dla Zarządu i kluczowych pracowników na 31 grudnia 2019 roku w sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z UoR Grupa utworzyła pełną rezerwę i ujęła jednorazowy koszt w rachunku zysków i strat w pozycji koszty wynagrodzeń w kwocie 1.876 tys. zł odpowiadającym wartości godziwej przyznanych warrantów uprawnionym grupom pracowników. Powyższy Program spełnia definicję programów płatności opartych o akcje, uregulowanych w MSSF 2. Zgodnie z MSSF 2, dobra lub usługi nabyte w transakcji opartej o płatności w formie akcji powinny być ujmowane jako koszt lub wzrost aktywów w okresie, w jakim są otrzymywane. W powyższej sytuacji koszt powinien zostać ujęty w okresie, w którym pracownicy lub współpracownicy świadczą usługi pracy (tj. w okresie od stycznia 2020 roku do 20 września 2022 roku, z pewnymi wyjątkami). Wpływ korekty na poszczególne daty bilansowe był następujący: na 31 grudnia 2019 roku: zmniejszenie rezerw o 1.876 tys. zł., zwiększenie zysków zatrzymanych o tę samą kwotę; w rachunku zysków i strat zmniejszenie kosztów wynagrodzeń o 1.876 tys. zł; na 31 grudnia 2020 roku: zmniejszenie rezerw o 1.876 tys. zł., zwiększenie zysków zatrzymanych o 1.058 tys. zł oraz zwiększenie pozostałych kapitałów o 818 tys. zł; w rachunku zysków i strat: zwiększenie kosztów wynagrodzeń o 818 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku: zmniejszenie rezerw o 1.876 tys. zł., zwiększenie zysków zatrzymanych o 473 tys. zł oraz zwiększenie pozostałych kapitałów o 1.403 tys. zł; w rachunku zysków i strat: zwiększenie kosztów wynagrodzeń o 585 tys. zł.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- 11) Rekasyfikacja rozliczeń międzyokresowych czynnych. Korekta dotyczy głównie prezentacji kosztów wypełnienia kontraktu, które w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR zaliczane były do rozliczeń międzyokresowych czynnych, natomiast w niniejszych skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych wykazane są jako pozostałe krótkoterminowe aktywa.
- 12) Rekasyfikacja zapasów. Korekta dotyczy zmiany klasyfikacji pozycji związanych z przedpłaconymi usługami wsparcia, które w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z UoR na 31 grudnia 2020 roku Grupa zaprezentowała jako towary w kwocie 1.114 tys. zł, natomiast w niniejszych skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych wykazane jako pozostałe krótkoterminowe aktywa. Na dzień 31 grudnia 2021 roku związana z rekasyfikacją zapasów korekta prezentacyjna wyniosła 23 tys. zł.
- 13) Odpisy na należności. Korekta dotyczy uwzględnienia modelu oczekiwanych strat kredytowych w szacowaniu odpisów na należności z tytułu dostaw i usług. Wpływ korekty na poszczególne daty bilansowe był następujący: na 1 stycznia 2019 roku: zmniejszenie wartości należności z tytułu dostaw i usług o 20 tys. zł, na 31 grudnia 2019 roku: zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług o 30 tys. zł, zwiększenie strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 10 tys. zł i zmniejszenie zysków zatrzymanych o 30 tys. zł; na 31 grudnia 2020 roku: zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług o 15 tys. zł, zmniejszenie strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 15 tys. zł i zmniejszenie zysków zatrzymanych o 15 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku: zmniejszenie należności z tytułu dostaw i usług o 63 tys. zł, zwiększenie strat z tytułu oczekiwanych strat kredytowych o 48 tys. zł i zmniejszenie zysków zatrzymanych o 63 tys. zł.
- 14) Rekasyfikacja zakupionych licencji, wsparcia i sprzętu. W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z UoR Grupa ujmowała część zakupionych licencji, wsparcia i sprzętu w pozycji Usługi obce. W niniejszych skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych całość wykorzystanych przy realizacji kontraktów dla klientów licencji, wsparcia i sprzętu wykazano w osobnej linii kosztów „Wartość sprzedanych licencji, wsparcia i sprzętu”. Wpływ korekty był następujący: w rachunku zysków i strat za 2019 rok: zmniejszenie kosztów usług obcych o 7.420 tys. zł i zwiększenie wartości sprzedanych licencji, wsparcia i sprzętu o tę samą kwotę; w rachunku zysków i strat za 2020 rok: zmniejszenie kosztów usług obcych o 5.303 tys. zł i zwiększenie wartości sprzedanych licencji, wsparcia i sprzętu o tę samą kwotę. W roku 2021 w rachunku zysków i strat: zmniejszenie kosztów usług obcych o 8.843 tys. zł i zwiększenie wartości sprzedanych licencji, wsparcia i sprzętu o tę samą kwotę.
- 15) Podatek odroczony. Korekta dotycząca podatku odroczonego odzwierciedla wpływ korekt zaprezentowanych powyżej na pozycje aktywów i zobowiązań z tytułu podatku odroczonego. Wpływ korekty na poszczególne daty był następujący: na 1 stycznia 2019 roku: zwiększenie aktywa z tytułu podatku odroczonego o 616 tys. zł, zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego o 26 tys. zł i zwiększenie zysków zatrzymanych o tę samą kwotę; na 31 grudnia 2019 roku: zwiększenie aktywa z tytułu podatku odroczonego o 1.288 tys. zł, zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego o 25 tys. zł raz zmniejszenie podatku dochodowego za rok 2019 o 671 tys. zł; na 31 grudnia 2020 roku: zwiększenie aktywa z tytułu podatku odroczonego o 962 tys. zł, zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego o 163 tys. zł i zwiększenie podatku dochodowego za 2020 rok o 188 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku: zwiększenie aktywa z tytułu podatku odroczonego o 915 tys. zł, zmniejszenie rezerwy z tytułu podatku odroczonego o 104 tys. zł oraz zwiększenie podatku dochodowego za 2021 rok o 106 tys. zł
- 16) Inne korekty reprezentują pozostałe korekty między UoR i MSSF mniej istotne z perspektywy sprawozdania finansowego głównie zmiany w klasyfikacji niektórych pozycji bilansu i rachunku zysków i strat do poszczególnych linii sprawozdania, oraz kompensowanie niektórych pozycji (np. aktywo i rezerwa z tytułu podatku odroczonego, zawiązania i rozwiązania rezerw w pozostałych przychodach i kosztach operacyjnych) lub ich rozdzielenie (np. rozdzielenie sald debetowych z pozycji zobowiązań lub rozliczeń międzyokresowych).

Korekta błędów

W wyniku ponownej oceny zasad rachunkowości stosowanych w opublikowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR, za okresy zakończone 31 grudnia 2018 roku, 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2020 roku oraz 31 grudnia 2021 roku Zarząd dokonał korekt następujących błędów w wycenie pozycji bilansowych i wykonaniu szacunków:

(kontynuacja numeracji z poprzedniej listy)

- 17) Ujęcie aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego niewykorzystanych strat podatkowych. Zgodnie z Art. 37 Ustawy o rachunkowości jednostka powinna ustalić aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w związku ze stratą podatkową możliwą do odliczenia w przyszłości, ustaloną przy

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

uwzględnieniu zasad ostrożności. W skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR za okresy zakończone 31 grudnia 2018 roku, 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2020 roku Grupa nie ujęła aktywa z tytułu podatku odroczonego dotyczącego niewykorzystanych strat podatkowych spółki Wisenet, pomimo prognoz Grupy, wskazujących na prawdopodobieństwo odzyskania tych strat podatkowych. Grupa utworzyła aktywo z tytułu podatku odroczonego dotyczące tych strat podatkowych dopiero w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym na 31 grudnia 2021 roku. W związku z powyższym w niniejszych historycznych informacjach finansowych dokonano korekt i ujęto aktywa z tytułu podatku odroczonego na 1 stycznia 2019 roku, 31 grudnia 2019 roku i 31 grudnia 2020 roku. Wpływ korekt związanych z ujęciem dodatkowych aktywów na 1 stycznia 2019 roku był następujący: zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego i zysków zatrzymanych o 559 tys. zł; na 31 grudnia 2019 roku: zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego i zysków zatrzymanych o 478 tys. zł, za rok 2019: zwiększenie podatku dochodowego o kwotę 81 tys. zł; na 31 grudnia 2020 roku: zwiększenie aktywów z tytułu podatku odroczonego i zysków zatrzymanych o 355 tys. zł, za rok 2020: zwiększenie podatku dochodowego o kwotę 124 tys. zł; na 31 grudnia 2021 roku: zwiększenie zysków z lat ubiegłych w kwocie 355 tys. zł a za rok 2021: zwiększenie podatku dochodowego o kwotę 355 tys. zł.

Uzgodnienie istotnych pozycji sprawozdania z przepływów pieniężnych

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku zawiera następujące istotne korekty wynikające z różnic w klasyfikacji transakcji w porównaniu do prezentacji we wcześniej publikowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR:

- 1) W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z UoR Grupa zaprezentowała wypływ środków pieniężnych związanych z niezakończonymi pracami rozwojowymi nad oprogramowaniem Sycope w działalności operacyjnej, jako zmiana rozliczeń międzyokresowych w kwocie 147 tys. zł. W niniejszych skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych wypływ ten przeklasyfikowano do działalności inwestycyjnej jako wydatki na nabycie wartości niematerialnych i pomniejszono o zobowiązania z tytułu dostaw i usług dotyczące tych prac w wysokości 43 tys. zł.
- 2) W skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z UoR Grupa ujęła najem lokalu biurowego jako leasing operacyjny i prezentowała w przepływach z działalności operacyjnej. Korekta dotyczy reklasyfikacji płatności z tytułu leasingu do działalności finansowej (spłata zobowiązań z tytułu leasingu w kwocie 321 tys. zł oraz odsetek w wysokości 27 tys. zł).
- 3) Dodatkowo wystąpiły różnice pomiędzy zmianami w różnych pozycjach składników kapitału obrotowego w związku z inną klasyfikacją pozycji w sprawozdaniu UoR i MSSF.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku zawiera następujące istotne korekty wynikające z różnic w klasyfikacji transakcji w porównaniu do prezentacji we wcześniej publikowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR:

- 1) Korekta wydatków na rozwój oprogramowania Sycope pomiędzy działalnością operacyjną a inwestycyjną – podobnie jak w roku 2019 – w kwocie 2.165 tys. zł, pomniejszone o zobowiązania inwestycyjne z tego tytułu w kwocie 276 tys. zł
- 2) Korekta wydatków na leasing lokalu biurowego pomiędzy działalnością operacyjną a finansową – podobnie jak w roku 2019 – w kwocie 331 tys. zł (kwota główna) i 18 tys. zł (odsetki).
- 3) Reklasyfikacja dotacji otrzymanych na rozwój oprogramowania Stresstester (prace rozwojowe) z działalności operacyjnej (zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych) do działalności inwestycyjnej w kwocie 472 tys. zł.
- 4) Dodatkowo wystąpiły różnice pomiędzy zmianami w różnych pozycjach składników kapitału obrotowego w związku z inną klasyfikacją pozycji w sprawozdaniu UoR i MSSF.

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku zawiera następujące istotne korekty wynikające z różnic w klasyfikacji transakcji w porównaniu do prezentacji we wcześniej publikowanych sprawozdaniach finansowych sporządzonych zgodnie z UoR:

- 1) Korekta wydatków na rozwój oprogramowania Sycope pomiędzy działalnością operacyjną a inwestycyjną – podobnie jak w roku 2019 i 2020 – w kwocie 3.070 tys. zł, pomniejszone o zobowiązania inwestycyjne z tego tytułu w kwocie 713 tys. zł.
- 2) Korekta wydatków na leasing lokalu biurowego pomiędzy działalnością operacyjną a finansową – podobnie jak w roku 2019 i 2020 – w kwocie 339 tys. zł (kwota główna) i 9 tys. zł (odsetki).
- 3) Dodatkowo wystąpiły różnice pomiędzy zmianami w różnych pozycjach składników kapitału obrotowego w związku z inną klasyfikacją pozycji w sprawozdaniu UoR i MSSF.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

1. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę oraz uwzględniają specyfikę środowiska IT, w którym są one realizowane. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji projektów w danym segmencie.

Grupa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

Segment Integracja IT obejmuje projekty IT realizowane w oparciu o rozwiązania firm trzecich. W zakres projektów wchodzi zarówno dostawy urządzeń, licencje i ich rozbudowy, usługi wdrożeniowe, usługi wsparcia technicznego, gwarancje, szkolenia jak i prace programistyczne polegające na dostosowaniu rozwiązań firm trzecich do indywidualnych potrzeb klienta. Obejmują one:

- systemy do monitorowania i poprawy wydajności sieci oraz aplikacji,
- rozwiązania do zabezpieczenia sieci IT, aplikacji i danych,
- systemy do ochrony przed wyciekiem danych,
- systemy do analizy i zarządzania zdarzeniami związanymi z bezpieczeństwem IT (SIEM/SOAR),
- systemy do wykrywania, analizy i zarządzania podatnościami na cyberataki,
- usługi kończone raportem.

Do segmentu Integracja IT przypisane zostały centra zysków w postaci działu Networks i działu Security Passus S.A. oraz spółka Wisenet.

Segment Usługi AWS obejmuje projekty realizowane z wykorzystaniem platformy chmurowej Amazon Web Services (AWS). Projekty te mają najczęściej charakter usług outsourcingu IT i obejmują:

- migrację środowiska IT z infrastruktury lokalnej do chmury AWS,
- usługi DevOps polegające na wsparciu klientów w zarządzaniu i monitorowaniu infrastruktury IT na platformie AWS oraz wdrożeniu aplikacji,
- tworzenie natywnych aplikacji chmurowych w ramach ww. projektów.

Do segmentu Usługi AWS przypisane zostały centra zysków w postaci Chaos Gears S.A.

Segment Produkty Własne obejmuje projekty związane z oprogramowaniem tworzonym przez inżynierów i programistów Grupy i powiązanych z tym oprogramowaniem usługami. W ramach tego segmentu oferowane są m.in.:

- system Syclope – oprogramowanie sprzedawane w formie licencji, wspierające zespoły IT w zachowaniu ciągłości działania i wydajności infrastruktury IT (danych, aplikacji oraz sieci IT) oraz do wykrywania cyberataków i potencjalnych zagrożeń związanych bezpieczeństwem IT,
- autorskie oprogramowanie tworzone na indywidualne zamówienie klienta, realizowane w modelu on-premises, z wykorzystaniem gotowych komponentów i bibliotek przygotowanych w ramach prac B+R realizowanych przez Grupę,
- usługi wsparcia technicznego wraz z gwarancjami oraz tzw. professional services, obejmujące m.in. dodatkowe raporty, prace programistyczne polegające na dostosowaniu produktów własnych do indywidualnych potrzeb klienta.

Do segmentu Produkty Własne przypisane zostały centra zysków: Oddział Moszczenica oraz Dział Syclope.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku operacyjnego.

Grupa analizuje przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin uzyskania oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. W przypadku Segmentów Integracja IT oraz Produkty Własne okres, w którym wypełniane są obowiązki świadczenia nie zawsze pokrywa się z terminem płatności. W szczególności rozbieżności dotyczą usług utrzymania i gwarancji, a także licencji własnych udzielonych na czas oznaczony. W tych przypadkach płatność zazwyczaj otrzymywana jest po wystawieniu faktury na początku umowy, podczas, gdy świadczenie wypełniane jest w okresie umowy, tj. 1-3 lat. W związku z powyższym, w sprawozdaniu z sytuacji finansowej ujmowane jest zobowiązanie z tytułu umowy, które rozliczane jest w okresie wypełniania obowiązków świadczenia. Mniejsze rozbieżności pomiędzy okresem wypełniania obowiązku świadczenia, a terminem płatności powstają w odniesieniu do usług wdrożeniowych, które realizowane są najczęściej w okresie nie dłuższym niż 6 miesięcy, choć występują

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

sytuacje, gdzie Grupa uprawniona jest do płatności dopiero po realizacji wdrożenia, natomiast przychody ujmowane są zgodnie ze stopniem zaawansowania usług.

Podział przychodów ze sprzedaży Grupy na kategorie oraz ich przypisanie do segmentów operacyjnych objętych obowiązkiem sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku				
Region				
Polska	41 140	2 912	13 517	57 569
Pozostałe kraje	2 095	3 344	-	5 439
Przychody ze sprzedaży ogółem	43 235	6 256	13 517	63 008
Charakter produktu / usługi				
Sprzęt i licencje	24 082	-	10 090	34 172
Usługi i wsparcie	19 153	6 256	3 427	28 836
Pozostałe	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	43 235	6 256	13 517	63 008
Typ klienta				
Publiczni	18 774	-	436	19 210
Komercyjni	24 461	6 256	13 081	43 798
Przychody ze sprzedaży ogółem	43 235	6 256	13 517	63 008
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	23 229	-	8 910	32 139
W miarę upływu czasu	20 006	6 256	4 607	30 869
Przychody ze sprzedaży ogółem	43 235	6 256	13 517	63 008

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku				
Region				
Polska	32 890	854	5 443	39 187
Pozostałe kraje	49	3 154	-	3 203
Przychody ze sprzedaży ogółem	32 939	4 008	5 443	42 390
Charakter produktu / usługi				
Sprzęt i licencje	18 242	-	381	18 623
Usługi i wsparcie	14 697	4 008	5 062	23 767
Pozostałe	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	32 939	4 008	5 443	42 390
Typ klienta				
Publiczni	18 850	-	63	18 913
Komercyjni	14 089	4 008	5 380	23 477
Przychody ze sprzedaży ogółem	32 939	4 008	5 443	42 390
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	21 061	-	381	21 442
W miarę upływu czasu	11 878	4 008	5 062	20 948
Przychody ze sprzedaży ogółem	32 939	4 008	5 443	42 390

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku				
Region				
Polska	29 211	509	1 269	30 989
Pozostałe kraje	183	924	-	1 107
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 394	1 433	1 269	32 096
Charakter produktu / usługi				
Sprzęt i licencje	17 923	-	186	18 109
Usługi i wsparcie	11 471	1 433	1 083	13 987
Pozostałe	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 394	1 433	1 269	32 096
Typ klienta				
Publiczni	11 624	-	122	11 746
Komerccyjni	17 770	1 433	1 147	20 350
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 394	1 433	1 269	32 096
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	19 495	-	186	19 681
W miarę upływu czasu	9 899	1 433	1 083	12 415
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 394	1 433	1 269	32 096

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach i wyniku segmentów operacyjnych. W sprawozdawczości wewnętrznej Grupa nie przeprowadza alokacji aktywów do poszczególnych segmentów.

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	43 235	6 256	13 517	63 008
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	43 235	6 256	13 517	63 008
Wynik operacyjny segmentu	5 293	1 644	1 876	8 813
Amortyzacja	464	33	2 182	2 679
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	32 939	4 008	5 443	42 390
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	32 939	4 008	5 443	42 390
Wynik operacyjny segmentu	4 749	173	(1 236)	3 686
Amortyzacja	605	33	2 494	3 132
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	29 394	1 433	1 269	32 096
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	29 394	1 433	1 269	32 096
Wynik operacyjny segmentu	(347)	246	488	387
Amortyzacja	473	36	207	716

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przychody segmentów			
Łączne przychody segmentów operacyjnych	63 008	42 390	32 096
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Przychody ze sprzedaży	63 008	42 390	32 096
Wynik segmentów			
Wynik operacyjny segmentów	8 813	3 686	387
<i>Korekty:</i>			
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 813	3 686	387
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	(59)	-	-
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych	-	-	(12)
wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)			
Przychody finansowe	52	29	100
Koszty finansowe (-)	(220)	(531)	(344)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 586	3 184	131

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych dotyczą głównie dotacje do prac badawczych otrzymane od organów państwowych i samorządowych, przychody z umów partnerstwa z producentami, zyski i straty na sprzedaży aktywów trwałych.

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Grupy.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o koncentracji przychodów od klientów wraz z podziałem na odpowiednie segmenty.

za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	63	Produkty Własne	10%
	6 501	Integracja IT	
Klient 3	11 581	Produkty Własne	19%
	210	Integracja IT	
Ogółem	18 355		29%

za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	63	Produkty własne	17%
	7 169	Integracja IT	
Klient 2	4 428	Produkty własne	10%
Ogółem	11 160	X	27%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	31	Produkty własne	23%
	7 410	Integracja IT	
Ogółem	7 441	X	23%

2. Wartość firmy

W latach 2019-2021 główny wpływ na prezentowaną w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej kwotę wartości firmy miały transakcje przejęcia kontroli nad spółką Wisenet Sp. z o.o. i przejęcie zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Passus Sp. z o.o. Obie transakcje miały miejsce przed 1 stycznia 2019 roku.

Wartość firmy zaprezentowana w aktywach dotyczy przejęć następujących spółek zależnych:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wisenet Sp z o.o.	1 759	1 759	1 759
Passus Sp. z o.o. (przejęcie przedsięwzięcia)	229	229	229
Razem wartość firmy	1 988	1 988	1 988

W celu przeprowadzenia corocznego testu na utratę wartości, wartość firmy jest alokowana do ośrodków generujących środki pieniężne. W przypadku wartości firmy powstałej na przejęciu Wisenet wartość firmy alokowana jest do spółki Wisenet, funkcjonującej w ramach segmentu Integracja IT (przy czym wartość firmy w tym przypadku testowana była na poziomie poniżej segmentu operacyjnego i obejmuje tę część segmentu Integracja IT, która funkcjonuje w ramach Wisenet). Do tego samego segmentu alokowana jest wartość firmy powstała na przejęciu zorganizowanej części przedsiębiorstwa od Passus Sp. z o.o.

Wartość odzyskiwalna ośrodków wypracowujących środki pieniężne, do których przypisana jest wartość firmy, została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych. W wyliczeniach przyjęto następujące założenia:

- wykorzystano szacunki przepływów, jakimi dysponowała Grupa na datę bilansową na którą przeprowadzany jest test,
- szczegółową prognozą objęto okres 5 lat,
- dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności ośrodków dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stóp nie przekraczających 2%, tj. nie przekraczających średniej długoterminowej stopy wzrostu dla segmentu IT,
- w obliczeniach wykorzystano stopę dyskonta na poziomie 15%.

Przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął następujące, kluczowe założenia:

- w teście na 1 stycznia 2019 roku marża EBIT dla Wisenet zaprognozowana była na poziomie 72-76% na podstawie ówczesnych założeń odnośnie zyskowności spółki i oczekiwanych lub zawartych kontraktów,
- prognoza marży w testach przeprowadzanych na kolejne daty bilansowe była sukcesywnie obniżana, by w teście na 31 grudnia 2020 roku mieścić się w przedziale 22-49% (rosnący poziom marży z roku na rok, osiągnięcie marży 49% w 2025 roku); urealnienie prognozy zostało dokonane na podstawie historycznych wyników osiąganych przez spółkę w latach 2019-2020. Prognoza marży EBIT w teście przeprowadzonym na 31 grudnia 2021 roku została podniesiona do przedziału 55-78% (rosnąca w kolejnych latach), co związane jest z wyższymi niż oczekiwane wynikami spółki w 2021 roku.

Wartość odzyskiwalna zarówno ośrodka przypisanego do Wisenet jak i ośrodka będącego równocześnie segmentem Integracja IT znacznie przekroczyła wartość bilansową testowanych aktywów uwzględniających wartość firmy na wszystkie daty bilansowe, na które przeprowadzany był test.

W odniesieniu do obu ośrodków Zarząd Spółki dominującej jest przekonany, że nie jest prawdopodobna taka zmiana kluczowych założeń przyjętych do oszacowania wartości użytkowej ośrodków, która skutkowałaby oszacowaniem wartości odzyskiwalnej ośrodków poniżej ich wartości bilansowej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

3. Inwestycje w jednostkach zależnych

Inwestycje w jednostkach zależnych

Informacje o udziałach w spółkach zależnych zostały przedstawione w części „Informacje o Grupie” umieszczonej na str. 14 niniejszych skonsolidowanych historycznych informacji finansowych. W wymienionych poniżej spółkach zależnych występują udziały niedające kontroli istotne dla skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy. Tabela zawiera podstawowe informacje finansowe o tych podmiotach:

	Wisenet Sp. z o.o.			Chaos Gears S.A.		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Udziały niedające kontroli (% głosów)	-	-	-	37,5%	37,5%	37,5%
Udziały niedające kontroli (% udziałów własnościowych)	-	-	-	37,5%	37,5%	37,5%

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwale	134	65	67	8	5	-
Aktywa obrotowe	4 022	568	2 496	4 040	1 679	1 068
Aktywa razem	4 156	633	2 563	4 048	1 684	1 068

Zobowiązania długoterminowe	33	-	-	-	4	-
Zobowiązania krótkoterminowe	1 295	759	3 218	816	519	514
Zobowiązania razem	1 328	759	3 218	816	523	514

Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	2 828	(126)	(655)	2 116	822	443
Udziały niedające kontroli	-	-	-	1 116	339	111

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przychody ze sprzedaży	5 770	2 746	3 409	7 385	4 529	2 117
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 880	529	190	1 294	326	4
Zysk (strata) netto przypadający podmiotom niekontrolującym	-	-	9	777	196	4
Zysk (strata) netto	2 880	529	199	2 071	522	8

Całkowite dochody przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego	2 880	529	190	1 294	326	4
Całkowite dochody przypadające podmiotom niekontrolującym	-	-	9	777	196	4
Całkowite dochody	2 880	529	199	2 071	522	8

4. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2021				
Wartość bilansowa brutto	3 553	3 148	2 210	8 911
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 490)	(905)	-	(4 395)
Wartość bilansowa netto	63	2 243	2 210	4 516
Stan na 31.12.2020				
Wartość bilansowa brutto	3 553	1 747	567	5 867
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(2 402)	(175)	-	(2 577)
Wartość bilansowa netto	1 151	1 572	567	3 290
Stan na 31.12.2019				
Wartość bilansowa brutto	545	-	147	692
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(237)	-	-	(237)
Wartość bilansowa netto	308	-	147	455

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	1 151	1 572	567	3 290
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	3 069	3 069
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	1 426	(1 426)	-
Amortyzacja (-)	(1 088)	(755)	-	(1 843)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	63	2 243	2 210	4 516
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	308	-	147	455
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	3 166	-	2 167	5 333
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	1 747	(1 747)	-
Amortyzacja (-)	(2 323)	(175)	-	(2 498)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	1 151	1 572	567	3 290
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	80	-	-	80
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	44	-	147	191
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	206	18	-	224
Amortyzacja (-)	(22)	(18)	-	(40)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	308	-	147	455

W pozycji Oprogramowanie komputerowe Grupa prezentuje nabyte licencje obce dotyczące programów, które są wykorzystywane dla celów wewnętrznych Grupy oraz na cele realizacji projektów (umów) dla klientów, których okres wykorzystania przekracza 12 miesięcy. W pozycji Koszty prac rozwojowych Grupa prezentuje oprogramowanie, jakie zostało opracowane przez dział rozwoju i przyjęte do użytkowania przez Grupę. Obejmuje

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zarówno oprogramowanie wykorzystywane na cele wewnętrzne, jak i oprogramowanie jakie jest licencjonowane klientom zewnętrznym.

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych jest oprogramowanie Sycope będące wynikiem prac rozwojowych Grupy, którego wartość bilansowa (wszystkich wersji, tj.: 1.5; 1.5.1. oraz 1.6.0) na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosiła 1 859 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 1 057 tys. zł, 31 grudnia 2019 roku: 0 tys. zł). Pozostały okres amortyzacji tego składnika, na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 2,5 lat.

Oprócz nakładów na prace rozwojowe ujętych jako zwiększenie wartości niematerialnych, Grupa poniosła w 2021 roku nakłady na prace badawcze w kwocie 1.619 tys. zł (2020 rok: 454 tys. zł, 2019 rok: 1 876 tys. zł), które zostały ujęte w wyniku bieżącego okresu i zaprezentowane w kilku pozycjach kosztów (głównie: wynagrodzenia i ubezpieczenia społeczne, ale także amortyzacja i usługi obce). Prace badawcze dotyczyły pozyskania wiedzy służącej w dalszych etapach do rozwoju rozwiązania informatycznego Stresstester. Od lutego 2018 projekt uzyskał dofinansowanie z funduszu EFRR na podstawie umowy podpisanej z Województwem Łódzkim w kwocie 3 367 tys. zł. Po osiągnięciu etapu prototypu technologii w warunkach operacyjnych, w lutym 2020 roku Grupa rozpoczęła ujmowanie nakładów jako prace rozwojowe. Wartość skapitalizowanych prac rozwojowych dotyczących Stresstester na 31 grudnia 2021 roku wynosiła 402 tys. zł (31 grudnia 2020 roku: 514 tys. zł, 31 grudnia 2019 roku: 0). Pozostały okres amortyzacji tego składnika, na dzień 31 grudnia 2021 roku wynosi 3 lata i 7 miesięcy.

Innym istotnym aktywem niematerialnym zaklasyfikowanym do pozycji Oprogramowanie komputerowe są licencje nabyte przez Grupę do projektu realizowanego dla jednego z istotnych klientów. Wartość bilansowa na dzień 31 grudnia 2020 roku wynosiła 1 667 tys. zł (2019 rok: 0 tys. zł). Na dzień 31 grudnia 2021 roku wartość licencji została w pełni zamortyzowana ze względu na zakończenie projektu przed wcześniej oczekiwanym terminem.

Na wszystkie daty bilansowe Grupa przeprowadziła test pod kątem utraty wartości rozwijanego oprogramowania własnego (prac rozwojowych dotyczących Stresstester i Sycope) – zarówno niezakończonych prac rozwojowych, jak i przyjętych do użytkowania. Ze względu na to, że aktywa te samodzielnie nie wypracowują środków pieniężnych testowano je na poziomie ośrodka wypracowującego środki pieniężne – tj. Segmentu Produkty Własne. Wartość odzyskiwalna aktywów segmentu została ustalona na podstawie ich wartości użytkowej, przy wykorzystaniu modelu zdyskontowanych przepływów pieniężnych, łącznie dla strumieni przychodów z obu rodzajów oprogramowania oraz usług dodatkowych (usługi utrzymania). W wartości bilansowej uwzględniono także pozostałe aktywa przypisane do ośrodka wypracowującego środki pieniężne. W wyliczeniach przyjęto następujące założenia:

- wykorzystano szacunki przepływów z licencji i utrzymania oprogramowania, jakimi dysponowała Grupa na datę bilansową, na którą przeprowadzany jest test (przychody, koszty utrzymania, koszty sprzedaży)
- szczegółową prognozą objęto okresy 5-letnie,
- dla pozostałego okresu ekonomicznej użyteczności ośrodków dokonano ekstrapolacji przepływów przy wykorzystaniu stóp nie przekraczających 2%, tj. nie przekraczających średniej długoterminowej stopy wzrostu dla segmentu IT,
- w obliczeniach wykorzystano stopę dyskonta na poziomie 15%.

W odniesieniu do testu wykonanego na dzień 31 grudnia 2021 roku (na tę datę wartości niematerialne w trakcie wytwarzania miały największą wartość), przy sporządzeniu szczegółowej prognozy Zarząd Spółki dominującej przyjął następujące kluczowe założenia:

- podwojenie przychodów ze sprzedaży z licencji i utrzymania do 2023 roku oraz stały wzrost na poziomie 20% do 2026 roku
- rosnąca marża EBIT – z 15% w 2021 roku do marży na poziomie 67-75% w ostatnich 3 latach prognozy
- prognoza do testu została oparta na planie biznesowym Zarządu Spółki dominującej dotyczącym sprzedaży tego oprogramowania

Test na żadną z dat bilansowych nie wykazał utraty wartości (znaczna nadwyżka wartości odzyskiwalnej nad wartością bilansową). Grupa ustaliła także, że rozsądnie prawdopodobne zmiany powyższych założeń nie prowadzą do utraty wartości ocenianych aktywów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

5. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 31.12.2021						
Wartość bilansowa brutto	1 569	3 032	1 128	50		5 779
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(893)	(1 638)	(751)	(50)		(3 332)
Wartość bilansowa netto	676	1 394	377	-	-	2 447
Stan na 31.12.2020						
Wartość bilansowa brutto	992	1 928	1 128	50	-	4 098
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(662)	(1 264)	(532)	(50)	-	(2 508)
Wartość bilansowa netto	330	664	596	-	-	1 590
Stan na 31.12.2019						
Wartość bilansowa brutto	662	1 673	615	37	-	2 987
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	-	(1 024)	(386)	(37)	-	(1 447)
Wartość bilansowa netto	662	649	229	-	-	1 540

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	330	664	596	-	-	1 590
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	1 104	-	-	-	1 104
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	678	-	-	-	-	678
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(93)	-	-	-	(93)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wartości zobowiązania z tytułu leasingu (+/-)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(332)	(281)	(219)	-	-	(832)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrócenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	676	1 394	377	-	-	2 447

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 31.12.2020 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2020 roku	662	648	230	-	-	1 540
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	255	-	-	-	255
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	525	-	-	525
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(332)	(239)	(159)	-	-	(730)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2020 roku	330	664	596	-	-	1 590
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2019 roku	993	834	132	-	-	1 959
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	56	-	-	-	56
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	205	-	-	205
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(4)	-	-	-	(4)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	-	-	-	-
Amortyzacja (-)	(331)	(238)	(107)	-	-	(676)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2019 roku	662	648	230	-	-	1 540

W wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano również aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów, które byłyby prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe. Na 31 grudnia 2021 roku Grupa nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych ani zabezpieczeń zobowiązań na majątku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

6. Leasing

Grupa jest leasingobiorcą. W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym w 2021, 2020 i 2019 roku:

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Amortyzacja prawa do użytkowania	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Amortyzacja prawa do użytkowania	Wartość bilansowa prawa do użytkowania	Amortyzacja prawa do użytkowania
	31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2021	31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2020	31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2019
Budynki i budowle	676	333	330	332	662	331
Środki transportu	377	219	588	140	193	77
Pozostałe	-	-	-	-	-	-
Razem	1 053	552	918	472	855	408

Do najistotniejszych umów leasingu w trakcie realizacji w 2021 roku należy najem budynku biurowego – siedziby głównej, przy ul. Goraszewskiej 19 o powierzchni 850 m kw. i o wartości bilansowej prawa do użytkowania 676 tys. zł na dzień bilansowy (31 grudnia 2020: 330,8 tys. zł, 31 grudnia 2019: 661,5 tys. zł). Umowa leasingu została zawarta w dniu 14 grudnia 2018 roku na okres 3 lat i w dniu 1 września 2021 roku przedłużona aneksem o okres kolejnych 2 lat do 13 grudnia 2023 roku. Opłaty za najem są stałe w okresie umowy. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest kaucja w wysokości 58 tys. zł. Grupa jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie. Część lokalu jest podnajmowana jednostkom zależnym na ich działalność operacyjną.

W 2021 roku w związku z wydłużeniem okresu leasingu wartość zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania wzrosła o 678 tys. zł, co zaprezentowano w nocie 7 razem z informacją o wzroście praw do użytkowania wynikającym z zawarcia nowych umów leasingowych.

Pozostałe umowy leasingowe obejmują samochody osobowe użytkowane przez kadrę kierowniczą.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2021				
Opłaty leasingowe	637	538	-	1 175
Koszty finansowe (-)	(23)	(17)	-	(40)
Wartość bieżąca	614	521	-	1 135

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2020				
Opłaty leasingowe	478	480	-	958
Koszty finansowe (-)	(25)	(27)	-	(52)
Wartość bieżąca	453	453	-	906

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2019				
Opłaty leasingowe	559	348	-	907
Koszty finansowe (-)	(40)	(6)	-	(46)
Wartość bieżąca	519	342	-	861

Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Koszty odsetkowe związane z leasingiem zostały zaprezentowane w nocie 17.

Całkowite wydatki z tytułu leasingu w latach 2019-2021 roku wyniosły:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Splata zobowiązań z tytułu leasingu	452	480	360
Splata odsetek	28	34	36
Leasing krótkoterminowy	-	-	-
Leasing aktywów o niskiej wartości	-	-	-
Zmienne opłaty leasingowe nieujęte w zob. z tytułu leasingu	-	-	-
Razem wydatki	480	514	396

7. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

7.1. Kategorie aktywów oraz zobowiązań finansowych

Wartość aktywów finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- aktywa finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (AZK),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (AWGW-W),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – obowiązkowo wyceniane w ten sposób zgodnie z MSSF 9 (AWGW-O),
- instrumenty kapitałowe wyznaczone przy początkowym ujęciu do wyceny w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (IKWGP),
- aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez pozostałe całkowite dochody (AFWGP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- aktywa poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Większość aktywów finansowych Grup przypisana jest do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie (AZK), co zostało zaprezentowane w tabelach poniżej:

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		AZK	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2021				
<i>Aktywa trwałe:</i>		-	-	
Należności i pożyczki	7.2	429	-	429
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	24 941	1 115	26 056
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	10 174	-	10 174
Kategoria aktywów finansowych razem		35 544	1 115	36 659

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		AZK	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2020				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	7.2	793	-	793
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	7 166	1 298	8 464
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	5 177	-	5 177
Kategoria aktywów finansowych razem		13 136	1 298	14 434

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		AZK	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2019				
<i>Aktywa trwałe:</i>				
Należności i pożyczki	7.2	59	-	59
<i>Aktywa obrotowe:</i>				
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	9	11 951	976	12 936
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	15 541	-	15 541
Kategoria aktywów finansowych razem		27 519	976	28 495

Wartość zobowiązań finansowych prezentowana w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej według stanu na dzień 31 grudnia 2021 roku, 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 roku i na dzień porównawczy odnosi się do następujących kategorii instrumentów finansowych określonych w MSSF 9:

- zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie (ZZK),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – wyznaczone jako wyceniane w ten sposób przy początkowym ujęciu lub później (ZSWG-W),
- zobowiązania finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik – zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu zgodnie z MSSF 9 (ZSWG-O),
- umowy gwarancji finansowych (UGF),
- warunkowa zapłata w ramach połączenia przedsięwzięć (WZP),
- instrumenty finansowe wyznaczone jako instrumenty zabezpieczające (IZ),
- zobowiązania poza zakresem MSSF 9 (Poza MSSF9).

Większość zobowiązań finansowych Grup przypisana jest do kategorii wycenianych w zamortyzowanym koszcie (ZZK), co zostało zaprezentowane w tabelach poniżej:

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		ZZK	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2021				
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	20 211	1 355	21 566
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	-	-	-
Kategoria zobowiązań finansowych razem		20 211	1 355	21 566

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		ZZK	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2020				
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	10 602	36	10 638
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	1 690	-	1 690
Kategoria zobowiązań finansowych razem		12 292	36	12 328

	Nota	Kategorie instrumentów finansowych wg MSSF 9		Razem
		ZZK	Poza MSSF9	
Stan na 31.12.2019				
<i>Zobowiązania krótkoterminowe:</i>				
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	14 372	668	15 040
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	7.3	9 361	-	9 361
Kategoria zobowiązań finansowych razem		23 733	668	24 401

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

7.2. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawia poniższa tabela. Ujawnienia odnoszące się do należności zamieszczone są w nocie nr 9.

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa trwałe:</i>			
Należności	429	734	-
Pożyczki	-	59	59
Należności i pożyczki długoterminowe	429	793	59
<i>Aktywa obrotowe:</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 056	8 464	12 936
Pożyczki	-	-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	26 056	8 464	12 936
Należności i pożyczki, w tym:	26 485	9 257	12 995
Należności (nota nr 9)	26 485	9 198	12 936
Pożyczki	-	59	59

Udzielone pożyczki są wyceniane w zamortyzowanym koszcie z zastosowaniem metody efektywnej stopy procentowej, jednakże w odniesieniu do nieistotnych pozycji Grupa stosuje uproszczenia polegające na wycenie wg wartości nominalnej pomniejszonej o odpisy z tytułu utraty wartości. Wartość bilansowa pożyczek uważana jest za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.6 dotycząca wartości godziwej).

Na dzień 31 grudnia 2021 roku na pożyczkę udzieloną w PLN o wartości nominalnej 59 tys. zł został utworzony odpis aktualizujący w pełnej kwocie (wartość bilansowa na 31 grudnia 2020: 59 tys. zł, 31 grudnia 2019: 59 tys. zł). Termin spłaty pożyczki przypadał na 31 grudnia 2017 roku.

7.3. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:			
Kredyty w rachunku kredytowym	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Pożyczki	-	1 690	9 361
Dłużne papiery wartościowe	-	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	1 690	9 361
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	-	1 690	9 361

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie

Grupa nie zalicza żadnych instrumentów z klasy kredytów i pożyczek do zobowiązań finansowych wyznaczonych do wyceny w wartości godziwej przez wynik. Wszystkie kredyty, pożyczki i inne instrumenty dłużne wyceniane są według zamortyzowanego kosztu z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej. Wartość godziwą kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych zaprezentowano w nocie nr 7.6.

Informacje dotyczące charakteru i zakresu ryzyka, na które narażona jest Grupa z tytułu zaciągniętych kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych prezentuje poniższa tabela (patrz również nota nr 22 dotycząca ryzyk):

	Waluta	Oprocentowanie	Termin wymagalności	Wartość bilansowa		Zobowiązanie	
				w walucie	w zł	Krótkoterminowe	Długoterminowe
Stan na 31.12.2020							
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 33571/20	zł	zmiennie 2,36%	25.09.2021	-	737	737	-
Pożyczkodawca indywidualny 1	zł	stałe 9%	30.06.2021	-	213	213	-
Pożyczkodawca indywidualny 2	zł	stałe 9%	30.06.2021	-	527	527	-
Pożyczkodawca indywidualny 3	zł	stałe 9%	30.06.2021	-	213	213	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2020					1 690	1 690	-
Stan na 31.12.2019							
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 29581/19	zł	stałe 0%	25.07.2020	-	646	646	-
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 30509/19	zł	zmiennie 3,20%	20.10.2020	-	216	216	-
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 31292//19	zł	zmiennie 2,96%	25.02.2021	-	6 349	6 349	-
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 30508//19	zł	stałe 0% w skali	25.10.2020	-	314	314	-
Pożyczka - De Lage Landen Leasing Polska 30598//19	zł	stałe 0% w skali	25.11.2020	-	1 015	1 015	-
Finansowanie dostawców – ING *	zł	stałe WIBOR+ 3%	120 dni	-	821	821	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem wg stanu na dzień 31.12.2019					9 631	9 631	-

* limit na wykup wierzytelności w wysokości 1.500 tys. zł

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Oprócz wyżej wymienionych instrumentów finansowych Grupa na dzień bilansowy posiadała:

- kredyt w rachunku bieżącym w banku ING S.A. do kwoty 600 tys. zł, wykorzystanie limitu na 31 grudnia 2021 roku wynosiło 0 tys. zł (na 31 grudnia 2020 r. limit wynosił 300 tys. zł, wykorzystanie limitu wynosiło 0 zł; na 31 grudnia 2019 roku limit wynosił 600 tys. zł, wykorzystanie limitu wynosiło 0 zł); kredyt zabezpieczony jest wekslem in blanco i deklaracją wekslową oraz gwarancją udzieloną przez Bank Gospodarstwa Krajowego stanowiącą 80% wartości kredytu,
- linię wieloproduktową w banku ING S.A. do kwoty 2.000 tys. zł, wykorzystanie limitu na 31 grudnia 2021 roku wynosiło 50 tys. zł (na 31 grudnia 2020 roku limit wynosił 2.500 tys. zł, wykorzystanie limitu wynosiło 0 zł; na 31 grudnia 2019 roku limit wynosił 1 700 tys. zł, wykorzystanie limitu wynosiło 100 tys. zł jako gwarancję bankową oraz 821 tys. zł w ramach finansowania dostawców),
- gwarancje udzielone przez Bank Gospodarstwa Krajowego na podstawie umowy portfelowej linii gwarancyjnej na 31 grudnia 2021 roku na łączną kwotę 1 720 tys. zł w samej umowie wieloproduktowej, natomiast 2 200 tys. zł łącznie z umową kredytu w rachunku (analogicznie na 31 grudnia 2020 roku: 2 120 / 2 600 tys. zł, na 31 grudnia 2019 roku: 180 tys. zł).

7.4. Zabezpieczenie spłaty zobowiązań

Zaciągnięte przez Grupę zobowiązania z tytułu kredytów, pożyczek, innych instrumentów dłużnych oraz z tytułu leasingu objęte są następującymi zabezpieczeniami spłaty (według stanu na dzień bilansowy):

- cesja wierzytelności do kwoty 0 zł (2020 rok: 54 tys. zł, 2019 rok: 7 364 tys. zł),
- weksle z deklaracją wekslową do kwoty 2 200 tys. zł (2020 rok: 2 600 tys. zł, 2019 rok: 300 tys. zł),
- direct debit w rachunku bieżącym do kwoty 21 tys. zł (2020 rok: 0 zł, 2019 rok: 1.175 tys. zł).

7.5. Uzgodnienie zobowiązań wynikających z działalności finansowej

Zmiana wartości zobowiązań, z których przepływy zostały w sprawozdaniu z przepływów pieniężnych zaprezentowane w działalności finansowej, wynika z tytułów zaprezentowanych poniżej.

Kredyty i pożyczki

	od 01.01 do 31.12.2021		od 01.01 do 31.12.2020		od 01.01 do 31.12.2019	
	Długoterm..	Krótkoterm.	Długoterm..	Krótkoterm.	Długoterm..	Krótkoterm.
Wartość bilansowa - początek okresu		1 690	-	9 361	-	4 478
Przepływy:						
Splata	-	(7 501)	-	(15 384)	-	(10 444)
Zaciągnięcie	-	5 750	-	7 370	-	15 612
Zmiany niebędące przepływem:						
Zawarcie	-	-	-	-	-	-
Aktualizacja wyceny zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Odsetki	-	61	-	343	-	201
Reklasyfikacja	-	-	-	-	-	(486)
Wartość bilansowa - koniec okresu	-	-	-	1 690	-	9 361

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Zobowiązania leasingowe

	od 01.01 do 31.12.2021		od 01.01 do 31.12.2020		od 01.01 do 31.12.2019	
	Długoterm..	Krótkoterm.	Długoterm..	Krótkoterm.	Długoterm..	Krótkoterm.
Wartość bilansowa - początek okresu	453	453	342	519	672	344
Przepływy:						
Splata	-	(480)	-	(515)	-	(396)
Zaciągnięcie	-	-	-	-	-	-
Zmiany niebędące przepływem:						
Zawarcie	-	1 134	-	526	-	205
Aktualizacja wyceny zobowiązania	-	-	-	-	-	-
Odsetki	-	28	-	34	-	36
Reklasyfikacja	68	(521)	111	(111)	(330)	330
Wartość bilansowa - koniec okresu	521	614	453	453	342	519

7.6. Pozostałe informacje dotyczące instrumentów finansowych

7.6.1. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco:

Klasa instrumentu finansowego	31.12.2021		31.12.2020		31.12.2019	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
Aktywa:						
Pożyczki	-	-	59	59	59	59
Należności i pożyczki	429	429	734	734	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	26 056	26 056	8 550	8 550	12 936	12 936
Udziały spółek nienotowanych	5	5	8	8	4	4
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10 174	10 174	5 177	5 177	15 541	15 541
Zobowiązania:						
Pożyczki	-	-	1 690	1 690	9 361	9 361
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	21 566	21 566	10 638	10 638	15 040	15 040

Wartość księgową aktywów oraz zobowiązań finansowych nie odbiega istotnie od ich wartości godziwych.

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

7.6.2. Dodatkowe informacje o metodach wyceny instrumentów finansowych wycenionych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej w zamortyzowanym koszcie

Wypłacone pożyczki

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej pożyczek ze względu na ich nieistotną wartość.

Otrzymane pożyczki i kredyty

Wartość bilansowa zobowiązań o zmiennym oprocentowaniu została uznana za racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej. Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej zobowiązań o stałej stopie procentowej ze względu na ich krótki termin spłaty nieprzekraczający 12 miesięcy. Uznano, że wartość bilansowa stanowi racjonalne przybliżenie ich wartości godziwej.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Należności oraz zobowiązania z tytułu dostaw i usług

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

7.6.3. Aktywa finansowe i zobowiązania finansowe podlegające kompensacie

Grupa nie posiada istotnych aktywów i zobowiązań finansowych wykazywanych w kwotach netto, które spełniałyby wymogi kompensaty określone w MSR 32.

8. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na skonsolidowane, historyczne informacje finansowe:

	Nota nr	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Saldo na początek okresu:</i>				
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		3 281	3 104	1 932
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 816	1 305	716
Podatek odroczony netto na początek okresu		1 465	1 799	1 216
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>				
Wynik (+/-)	18	716	(334)	583
Pozostałe całkowite dochody (+/-)		-	-	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		2 181	1 465	1 799
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 182	3 281	3 104
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 001	1 816	1 305

Aktywa na podatek odroczony:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 31.12.2021				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	298	(156)	-	142
Należności z tytułu dostaw i usług	17	8	-	25
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	25	24	-	49
Pozostałe rezerwy	18	589	-	607
Zobowiązania z tytułu umowy	2 412	675	-	3 087
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	16	(16)	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	141	49	-	190
Nierozliczone straty podatkowe	354	(272)	-	82
Razem	3 281	901	-	4 182
Stan na 31.12.2020				
<i>Aktywa:</i>				
Wartości niematerialne	155	143	-	298
Należności z tytułu dostaw i usług	25	(8)	-	17
<i>Zobowiązania:</i>				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	14	11	-	25
Pozostałe rezerwy	-	18	-	18
Zobowiązania z tytułu umowy	2 304	108	-	2 412
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	16	-	16
Zobowiązania z tyt. leasingu	128	13	-	141
Nierozliczone straty podatkowe	478	(124)	-	354
Razem	3 104	177	-	3 281

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Stan na 31.12.2019

Aktywa:				
Wartości niematerialne	83	72	-	155
Należności z tytułu dostaw i usług	7	18	-	25
Zobowiązania:				
Zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych	16	(2)	-	14
Pozostałe rezerwy	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu umowy	1 056	1 248	-	2 304
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	-	-	-
Zobowiązania z tyt. leasingu	189	(61)	-	128
Inne	22	(22)	-	-
Nierozliczone straty podatkowe	559	(81)	-	478
Razem	1 932	1 172	-	3 104

Rezerwa na podatek odroczoney:

Tytuły różnic przejściowych	Saldo na początek okresu	Zmiana stanu:		Saldo na koniec okresu
		wynik	pozostałe całkowite dochody	
Stan na 31.12.2021				
Aktywa:				
Wartość firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	213	8	-	221
Należności z tytułu dostaw i usług	13	(2)	-	11
Pozostałe aktywa	1 547	179	-	1 726
Razem	1 816	185	-	2 001
Stan na 31.12.2020				
Aktywa:				
Wartość firmy	43	-	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	138	75	-	213
Należności z tytułu dostaw i usług	13	-	-	13
Pozostałe aktywa	1 111	436	-	1 547
Razem	1 305	511	-	1 816
Stan na 31.12.2019				
Aktywa:				
Wartość firmy	-	43	-	43
Rzeczowe aktywa trwałe	210	(72)	-	138
Należności z tytułu dostaw i usług	5	8	-	13
Pozostałe aktywa	501	610	-	1 111
Razem	716	589	-	1 305

W pozostałych aktywach zostały zaprezentowane koszty dotyczące kontraktów rozliczane w czasie.

Nierozliczone straty podatkowe, które można rozliczyć w kolejnych okresach wynoszą na dzień 31 grudnia 2021 roku około 428 tys. zł (2020 rok: 1 866 tys. zł, 2019 rok: 2 517 tys. zł). Tytuł do rozliczenia tych strat wygasa w następujących okresach:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
do 1 roku	-	-	-
od 1 do 2 lat	-	-	-
od 2 do 3 lat	428	-	-
od 3 do 4 lat	-	1 866	-
od 4 do 5 lat	-	-	2 517
Nierozliczone straty podatkowe razem	428	1 866	2 517

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Spółki Grupy ponoszące straty podatkowe utworzyły aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, których realizacja uzależniona jest od uzyskania w przyszłości dochodu podatkowego w wysokości przekraczającej dochód z tytułu odwrócenia dodatnich różnic przejściowych. Kwota tych aktywów na 31 grudnia 2021 roku wynosi 82 tys. zł (2020 rok: 355 tys. zł, 2019 rok: 478 tys. zł). Podstawą ujęcia aktywów są zatwierdzone przez Zarząd Spółki dominującej aktualne budżety spółek Grupy oraz strategia działalności Grupy.

Niepewność w kwestii ustalenia wysokości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została opisana w nocie Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków.

9. Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności

Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności, ujmowane przez Grupę w ramach klasy należności i pożyczek (patrz nota nr 7.2) przedstawiają się następująco:

Należności krótkoterminowe:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Aktywa finansowe (MSSF 9):</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług	24 104	6 025	11 804
Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług (-)	(106)	(183)	(156)
Należności z tytułu dostaw i usług netto	23 998	5 842	11 648
Należności ze sprzedaży aktywów trwałych	-	-	-
Kwoty zatrzymane (kaucje) z tytułu umów	-	-	-
Kaucje wpłacone z innych tytułów	202	-	-
Inne należności	741	1 324	312
Odpisy aktualizujące wartość pozostałych należności finansowych(-)	-	-	-
Pozostałe należności finansowe netto	943	1 324	312
Należności finansowe	24 941	7 166	11 960
<i>Aktywa niefinansowe (poza MSSF 9):</i>			
Należności z tytułu podatków i innych świadczeń	1 115	1 298	976
Przedpłaty i zaliczki	-	-	-
Pozostałe należności niefinansowe	-	-	-
Odpisy aktualizujące wartość należności niefinansowych (-)	-	-	-
Należności niefinansowe	1 115	1 298	976
Należności krótkoterminowe razem	26 056	8 464	12 936

Wartość bilansowa należności z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.6.2).

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

Odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Stan na początek okresu	183	156	96
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	121	132	121
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(20)	(105)	(61)
Odpisy wykorzystane (-)	(178)	-	-
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-	-
Stan na koniec okresu	106	183	156

Dalsza analiza ryzyka kredytowego należności, w tym analiza ekspozycji na ryzyko w zależności od wieku należności, została przedstawiona w nocie nr 22.

Żadne z należności na żadną z dat bilansowych nie stanowiły zabezpieczenie zobowiązań Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

10. Środki pieniężne i ich ekwiwalenty

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Środki pieniężne na rachunkach bankowych prowadzonych w zł	7 540	4 489	15 486
Środki pieniężne na rachunkach bankowych walutowych	2 605	680	38
Środki pieniężne w kasie	9	8	17
Środki pieniężne w drodze	20	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty razem	10 174	5 177	15 541

Na dzień 31 grudnia 2021 roku środki pieniężne o wartości bilansowej 338 tys. zł (2020 rok: 128 tys. zł, 2019 rok: 1.336 tys. zł) podlegały ograniczeniom w dysponowaniu, gdyż były zgromadzone na rachunku VAT. Informację o zabezpieczeniach zobowiązań zaprezentowano w nocie nr 7.4.

Grupa dla celów sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych klasyfikuje środki pieniężne w sposób przyjęty do prezentacji w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

11. Kapitał własny

11.1. Kapitał podstawowy

Na dzień 31 grudnia 2021 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 191,6 tys. zł (2020 rok: 191,6 tys. zł, 2019 rok: 191,6 tys. zł) i dzielił się na 1.916.000 akcji (2020 i 2019 rok – liczba akcji bez zmian) o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Ponadto uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału podstawowego w związku z realizowanym przez Grupę programem płatności akcjami. Spółka dominująca do dnia 20 września 2022 roku wyemituje 160 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w związku z czym docelowa wartość kapitału podstawowego wyniesie 207,6 tys. zł, o ile wszyscy uczestnicy programu obejmą akcje. Informacje o programach płatności akcjami zaprezentowano w nocie nr 11.3.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

11.2. Pozostałe kapitały

	Kapitał z wyceny programów płatności akcjami	Skumulowane pozostałe całkowite dochody	Pozostałe kapitały razem
Saldo na dzień 1.01.2019 roku	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	-	-	-
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2019 roku	-	-	-
Wycena opcji (program płatności akcjami)	818	-	818
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2020 roku	818	-	818
Wycena opcji (program płatności akcjami)	585	-	585
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (przeniesienie do kapitału ze sprzedaży akcji powyżej wartości nominalnej)	-	-	-
Pozostałe całkowite dochody za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku	-	-	-
Saldo na dzień 31.12.2021 roku	1 403	-	1 403

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

11.3. Programy płatności akcjami

W dniu 28 grudnia 2017 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Passus S.A. podjęło uchwałę o zorganizowaniu i przeprowadzeniu Programu Motywacyjnego upoważniając Zarząd do określenia listy osób objętych programem i przyznanej im liczby warrantów.

Mocą uchwały Zarządu z dnia 30 grudnia 2019 roku, potwierdzonej uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 24 lutego 2020 roku w Grupie został uruchomiony program motywacyjny, w ramach którego pracownicy uzyskują warrantów subskrypcyjne uprawniające do nabycia akcji Spółki dominującej. Uprawnionymi w programie są następujące grupy pracowników i kadry zarządczej:

- Członkowie Zarządu Spółki dominującej (70.000 warrantów),
- Kluczowi pracownicy i współpracownicy Grupy (maksymalnie 90.000 warrantów, z czego przyznane zostało 70.000 warrantów na dzień 31 grudnia 2021 roku).

Od dnia 30 grudnia 2019 roku kadra zarządcza, pracownicy i współpracownicy Grupy biorą udział w programie motywacyjnym, w którym mogą uzyskać prawo do objęcia łącznie 140.000 warrantów uprawniających do nabycia akcji Spółki dominującej. Cena wykonania opcji w ramach programu wynosi 0,1 zł. Cena z notowań akcji na NewConnect na dzień przyznania wynosiła 13,50 zł.

Warunki nabycia warrantów są odmienne dla różnych grup uprawnionych. Warunkiem wspólnym dla wszystkich uczestników w programie jest pełnienie funkcji członka zarządu, świadczenia pracy lub bycie współpracownikiem w ciągu całego okresu ważności programu, tj. do 20 września 2022 roku. Poprzez współpracę rozumie się zatrudnienie na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub podobnej albo stałe świadczenie usług na podstawie umowy cywilnoprawnej w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej, spółki cywilnej lub spółki prawa handlowego. Dodatkowo:

- w przypadku trzech osób, udziałowców jednej ze spółek zależnych, uprawnionych do 17.682 warrantów, program połączony jest z umową inwestycyjną i obowiązek świadczenia pracy istnieje do 31 grudnia 2020 roku, a nie do 20 września 2022 roku,
- w przypadku dwóch osób określone są dodatkowe warunki polegające na osiągnięciu określonej marży ze sprzedanych projektów.

Okres nabywania uprawnień do opcji upływa w dniu 20 września 2022 roku, a w przypadku trzech wcześniej wspomnianych osób, w dniu 31 grudnia 2020 roku. W przypadku niezrealizowania lub nieprzyznania warrantów, ich ważność wygasa w dniu 31 grudnia 2022 roku. Podstawowe informacje o programach płatności akcjami uruchomionych w Grupie prezentuje tabela:

	Zarząd	Udziałowcy spółki zależnej	Pozostali uczestnicy
Data przyznania (uruchomienia programu)	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	20.09.2022	31.12.2020	20.09.2022
Końcowa data możliwego wykonania opcji	31.12.2022	31.12.2022	31.12.2022
Liczba opcji	70 000	17 682	52 318
Cena wykonania opcji (zł)	0,1 zł	0,1 zł	0,1 zł
Notowania akcji na dzień przyznania (zł)	13,5 zł	13,5 zł	13,5 zł

Zmiany w liczbie warrantów subskrypcyjnych w związku z realizowanymi programami motywacyjnymi zostały zaprezentowane poniżej:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Występujące na początku okresu	140 000	140 000	-
Przyznane w okresie (+)	-	-	140 000
Umorzone w okresie (-)	-	-	-
Wykonane w okresie (-)	-	-	-
Wygaste w okresie (-)	-	-	-
Występujące na koniec okresu	140 000	140 000	140 000
Możliwe do wykonania na koniec okresu	-	-	-

Wartość godziwa przyznanych pracownikom warrantów została oszacowana na dzień ich przyznania z wykorzystaniem wzoru Blacka-Scholesa, będącego standardowym mechanizmem wyceny instrumentów o charakterze opcyjnym. Wartość godziwa opcji oraz dane wejściowe do zastosowanego modelu wyceny (oprócz przedstawionych wcześniej parametrów programów płatności akcjami) prezentuje poniższa tabela:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Wszyscy uczestnicy
Wartość godziwa 1 opcji wyceniona na dzień przyznania	13,16
Założenia przyjęte w modelu wyceny wartości godziwej:	
Cena akcji na dzień przyznania, po uwzględnieniu ceny wykonania (w zł)	13,40
Oczekiwana dywidenda z akcji (w zł)	(0,15)
Oczekiwana zmienność akcji (%)	63,16%
Stopa procentowa wolna od ryzyka (%)	1,65%
Prognozowany czas trwania (życia) opcji (w latach)	2,73

Obrót akcjami Spółki dominującej był do dnia przyznania warrantów stosunkowo mały; łączny wolumen obrotu od debiutu Spółki na rynku NewConnect 30 lipca 2018 roku do końca 2019 roku wyniósł 48 639 sztuk, stanowiących zaledwie 2,54% wszystkich akcji Spółki. Z tego względu, ponieważ zmienność stopy zwrotu z inwestycji w te akcje mogła zostać zniekształcona przez brak w pełni aktywnego rynku, w wycenie warrantów wykorzystano zmienność stopy zwrotu w inwestycje w akcje podmiotów porównywalnych (notowanych na polskim rynku spółek z branży IT).

Oczekiwaną zmienność stopy zwrotu (zgodnie z metodyką wyceny opcji wzorem Blacka-Scholesa obliczonej w ujęciu ciągłym, tj. logarytmicznym) oszacowano na bazie danych historycznych pięciu spółek porównywalnych, biorąc pod uwagę miesięczne stopy zwrotu za 48 miesięcy (w przypadku dwóch spółek, mających krótszą historię notowań, było to odpowiednio 13 miesięcy i 41 miesięcy). Mediana odchylenia standardowego zannualizowanej logarytmicznej stopy zwrotu wyniosła 63,16%.

Nabycie uprawnień nie było obwarowane warunkami rynkowymi.

11.4. Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wisenet Sp. z o.o.	-	-	-
Chaos Gears S.A.	1 116	339	111
Udziały niedające kontroli razem	1 116	339	111

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie z tytułu transakcji wpływających na strukturę Grupy oraz z tytułu ujęcia dochodów całkowitych w części przypadającej na podmioty niekontrolujące, co prezentuje poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Saldo na początek okresu	339	111	(311)
Zmiana struktury Grupy (transakcje z podmiotami niekontrolującymi):			
Połączenie jednostek gospodarczych - początkowe ustalenie udziałów niedających kontroli (+)	-	-	-
Podwyższenie kapitałów w jednostce zależnej (+)	-	32	26
Nabycie przez Grupę udziałów niedających kontroli (-)	-	-	383
Dochody całkowite:			
Zysk (strata) netto za okres (+/-)	777	196	13
Pozostałe całkowite dochody za okres (po opodatkowaniu) (+/-)	-	-	-
Inne zmiany	-	-	-
Saldo udziałów niedających kontroli na koniec okresu	1 116	339	111

Transakcje kapitałowe pomiędzy Grupą a podmiotami niekontrolującymi, które nie skutkowały zmianą kontroli (utrata lub objęcie), zostały rozliczone bezpośrednio w kapitale (patrz podpunkt c) w punkcie „Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości”) w następujący sposób:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Data transakcji	% instr. kapitałowych niekontrolujących	Udziały niedające kontroli (przejęte)	Cena zapłacona	Zyski zatrzymane
za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					
Nabycie przez GK udziałów niedających kontroli: Wisenet Sp. z o.o.	25.06.2019	45,9%	(383)	46	(429)
Zyski zatrzymane za okres od 01.01 do 31.12.2019 roku					(429)

12. Świadczenia pracownicze

12.1. Koszty świadczeń pracowniczych

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty wynagrodzeń	7 959	2 454	2 115
Koszty ubezpieczeń społecznych	748	387	508
Koszty programów płatności akcjami	585	818	-
Koszty przyszłych świadczeń (rezerwy na nagrody jubileuszowe, odprawy emerytalne)	-	-	-
Koszty świadczeń pracowniczych razem	9 292	3 659	2 623

W Grupie realizowane są programy motywacyjne, w ramach których pracownicy wynagradzani są akcjami Spółki dominującej. Wartość wynagrodzeń pracowników z tytułu uczestnictwa w programach motywacyjnych określana jest poprzez wartość godziwą instrumentów kapitałowych. Szczegółowe informacje o programach płatności akcjami przedstawiono w punkcie 11.3.

12.2. Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych

Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej obejmują:

	Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Krótkoterminowe świadczenia pracownicze:</i>			
Zobowiązania z tytułu ubezpieczeń społecznych i podatków od wynagrodzeń	103	242	193
Rezerwy na nagrody dla zarządu	3 001	-	-
Rezerwy na niewykorzystane urlopy	216	108	51
<i>Długoterminowe świadczenia pracownicze:</i>			
Rezerwy na odprawy emerytalne	61	32	21
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 381	382	265

Grupa w roku 2021 postanowiła przyznać premię dla Zarządu w związku z osiągnięciem rekordowych wyników finansowych. Premia została naliczona jako indywidualnie ustalony % od wypracowanego wskaźnika EBITDA.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

13. Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania

Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania (patrz również nota nr 7) przedstawiają się następująco:

Zobowiązania krótkoterminowe:	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania finansowe (MSSF 9):			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	20 179	10 578	14 359
Zobowiązania z tytułu zakupu aktywów trwałych	-	-	-
Inne zobowiązania finansowe	32	24	13
Zobowiązania finansowe	20 211	10 602	14 372
Zobowiązania niefinansowe (poza MSSF 9):			
Zobowiązania z tytułu podatków i innych świadczeń	1 355	36	668
Przedpłaty i zaliczki otrzymane na usługi	-	-	-
Zobowiązania niefinansowe	1 355	36	668
Zobowiązania krótkoterminowe razem	21 566	10 638	15 040

Wartość bilansowa zobowiązań z tytułu dostaw i usług uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej (patrz nota nr 7.6.2).

14. Pozostałe krótkoterminowe aktywa i rozliczenia międzyokresowe

Pozostałe krótkoterminowe aktywa:	Rozliczenia krótkoterminowe		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Koszty doprowadzenia do zawarcia umowy	621	559	11
Koszty wykonania umowy	10 696	11 892	8 777
Rozliczenia międzyokresowe:			
- ubezpieczenia majątkowe	46	42	27
- subskrypcje opłacone z góry	70	23	5
- pozostałe	8	21	9
Razem	11 441	12 537	8 829

Pasywa - rozliczenia międzyokresowe:	Rozliczenia międzyokresowe		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Długoterminowe:			
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych	128	245	-
Krótkoterminowe:			
Otrzymane dotacje do prac rozwojowych	49	215	7
Inne rozliczenia	84	23	9
Razem	261	483	16

Grupa aktywuje koszty doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy, które spodziewa się odzyskać w terminie przekraczającym rok od momentu ich poniesienia. Na dzień 31 grudnia 2021 roku koszty doprowadzenia do zawarcia umowy stanowiły głównie prowizje od pozyskania umów z klientami z sektora jednostek budżetowych. W przypadku kosztów wykonania umowy były to głównie koszty zakupionego wsparcia obcego (producentów) i gwarancji, które dotyczą usług wsparcia i gwarancji w odniesieniu do przyszłych okresów.

Koszty amortyzacji dotyczące skapitalizowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia lub wykonania umowy ujmowane są w sprawozdaniu z wyniku w pozycji „Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu”, natomiast straty z tytułu utraty wartości Grupa prezentuje jako „Pozostałe koszty operacyjne” (patrz nota nr 16).

Amortyzacja kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy w poszczególnych latach wyniosły: 2021 – 740 tys. zł, 2020 – 835 tys. zł, 2019 – 8 tys. zł. W okresie objętym niniejszymi Historycznymi Informacjami Finansowymi Grupa nie ujmowała żadnych odpisów z tytułu utraty wartości kosztów doprowadzenia do zawarcia umowy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa uzyskała od funduszu EFRR na podstawie umowy podpisanej z Województwem Łódzkim dotację na sfinansowanie prac badawczo-rozwojowych nad oprogramowaniem Stresstester. W części dotyczącej prac rozwojowych dotacja ujmowana jest w pozycji rozliczeń międzyokresowych. Korzyść z tytułu dotacji ujmowana jest przez okres amortyzacji wartości niematerialnych tj. około 3,5 lat od 31 grudnia 2021 roku.

15. Aktywa i zobowiązania z tytułu umowy

Zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej aktywa z tytułu umowy dotyczą projektu realizowanego dla Narodowego Banku Polskiego na przełomie 2020 i 2021 roku.

Stany aktywów i zobowiązań z tytułu umowy na koniec okresu sprawozdawczego przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa z tytułu umowy brutto	-	88	-
Odpisy aktualizujące wartość aktywów z tytułu umowy (-)	-	-	-
Aktywa z tytułu umowy	-	88	-
Zobowiązania z tytułu umowy	17 370	13 482	12 132

Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Grupa wystawia fakturę sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia. W przypadku Grupy zobowiązania z tytułu umowy dotyczą najczęściej zafakturowanego z góry wsparcia technicznego i gwarancji (często na okresy 2-3 letnie) dla klientów.

Najważniejsze przyczyny zmian zobowiązań z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	13 482	12 132	5 558
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	9 876	7 219	10 196
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	-	-	-
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(5 988)	(5 869)	(3 622)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	17 370	13 482	12 132

W 2021 roku Grupa ujęła przychody w kwocie 5 988 tys. zł, które uwzględnione były w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu.

Łączna kwota ceny transakcyjnej przypisanej do zobowiązań do wykonania świadczenia, które pozostały niespełnione (lub częściowo niespełnione), na dzień 31 grudnia 2021 roku wyniosła 17 370 tys. zł (2020 rok: 13.482 tys. zł, 2019 rok: 12.132 tys. zł), z czego kwotę 6.061 tys. zł Grupa spodziewa się ująć jako przychód w 2022 roku, a pozostałą część w kolejnych okresach.

Ujawnienia dotyczące aktywowanych kosztów doprowadzenia do zawarcia i wykonania umów Grupa prezentuje w pozycji „Rozliczenia międzyokresowe” (patrz nota nr 14).

16. Przychody i koszty operacyjne

16.1. Pozostałe przychody operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		72	-	-
Przychody z umów partnerstwa		82	72	88
Umorzenie pożyczek otrzymanych		55	-	250
Umorzenie zobowiązań wobec ZUS		-	118	-
Rozwiązanie niewykorzystanych rezerw		-	80	-
Otrzymane kary i odszkodowania		-	30	-
Dotacje otrzymane i rozliczone przychodów przyszłych okresów		1 704	397	1 498
Inne przychody		211	276	104
Pozostałe przychody operacyjne razem		2 124	973	1 940

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

16.2. Pozostałe koszty operacyjne

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		9	-	-
Odpisy aktualizujące wartość zapasów		-	12	-
Zapłacone kary i odszkodowania		5	8	104
Inne koszty		227	184	112
Pozostałe koszty operacyjne razem		241	204	216

17. Przychody i koszty finansowe, straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych, zyski i straty z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie

17.1. Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych

Poniższa tabela przedstawia straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych w podziale na klasy aktywów finansowych. Kwoty zawarte w tabeli uwzględniają pomniejszenie strat z tytułu odwrócenia odpisów.

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych:				
Należności z tyt. dostaw i usług i pozostałe należności finansowe	9	(101)	(104)	(60)
Pożyczki		(59)	-	-
Straty z tytułu oczekiwanych strat kredytowych razem		(160)	(104)	(60)

17.2. Przychody finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty (lokaty)	10	-	1	6
Pożyczki i należności	7,2,9	19	15	-
Przychody z odsetek obliczone z zastosowaniem efektywnej stopy procentowej		19	16	6
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10		-	-
Pożyczki i należności	7,2,9	33	13	54
Zyski (straty) (+/-) z tytułu różnic kursowych		33	13	54
Inne przychody finansowe		-	-	40
Przychody finansowe razem		52	29	100

Grupa nie posiada aktywów oraz zobowiązań finansowych z kategorii wyznaczonych przy początkowym ujęciu jako wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

17.3. Koszty finansowe

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy:				
Zobowiązania z tytułu leasingu	6.1	28	34	36
Kredyty w rachunku kredytowym	7.3	-	-	-
Kredyty w rachunku bieżącym	7.3	1	-	2
Pożyczki	7.3	61	343	201
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	13	60	61	64
Koszty odsetek dotyczące instrumentów finansowych niewycenianych w wartości godziwej przez wynik finansowy		150	438	303
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:				
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	8	10	-
Pożyczki i należności	7.2,9	12	83	10
(Zyski) straty (-/+) z tytułu różnic kursowych:		20	93	10
Inne koszty finansowe		50	-	31
Koszty finansowe razem		220	531	344

18. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Podatek bieżący:				
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		2 546	594	773
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	-	-
Podatek bieżący		2 546	594	773
Podatek odroczony:				
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	(1 071)	210	(664)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	355	124	81
Podatek odroczony		(716)	334	(583)
Podatek dochodowy razem		1 830	928	190

Uzgodnienie podatku dochodowego obliczonego stawką 19% od wyniku przed opodatkowaniem z podatkiem dochodowym wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku przedstawia się następująco:

	Nota	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Wynik przed opodatkowaniem		8 586	3 184	131
Stawka podatku stosowana przez Spółkę dominującą		19%	19%	19%
Podatek dochodowy wg stawki krajowej Spółki dominującej		1 631	605	25
Uzgodnienie podatku dochodowego z tytułu:				
Przychodów nie podlegających opodatkowaniu (-)		(410)	(91)	(2)
Kosztów trwale nie stanowiących kosztów uzyskania przychodów (+)		609	342	150
Nierozpoznanego aktywa na podatek odroczony od ujemnych różnic przejściowych (+)		-	72	17
Podatek dochodowy		1 830	928	190
Zastosowana średnia stawka podatkowa		21%	29%	145%

Niepewność w kwestii ustalenia wysokości aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku dochodowego została opisana w nocie Subiektywne oceny Zarządu oraz niepewność szacunków.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

19.1. Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ warrantów subskrypcyjnych związanych z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej, pracowników i współpracowników Grupy (patrz punkt 11.3 dotyczący programów płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru			
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 916 000	1 916 000	1 916 000
Rozładniający wpływ warrantów	131 911	74 620	(29 205)
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 047 911	1 990 620	1 916 000*
Działalność kontynuowana			
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej (tys. zł)	5 979	2 060	(72)
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	3,12	1,08	(0,04)
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	2,92	1,03	(0,04)

* ze względu na antyrozładniający charakter warrantów nie zostały one uwzględnione w kalkulacji

19.2. Dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 maja 2021 roku, Spółka dominująca wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2020 w kwocie 134 tys. zł, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,07 zł.

W okresach prezentowanych jako porównywalne ujęto wypłatę dywidendy akcjonariuszom za 2019 rok w kwocie 96 tys. zł w roku 2020 (za rok 2018: 96 tys. zł, w roku 2019), co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,05 zł (za rok 2018: 0,05. zł). Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdzające dywidendę z wyniku za 2019 rok odbyło się w dniu 4 czerwca 2020 roku, a za rok 2018, w dniu 12 czerwca 2019 roku.

W odniesieniu do wyników 2021 roku Zarząd Spółki dominującej zarekomendował niewypłacanie dywidendy.

20. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje o udziałach w spółkach zależnych zostały przedstawione w części „Informacje o Grupie” umieszczonej na str. 14 niniejszych skonsolidowanych historycznych informacji finansowych.

Spółka dominująca nie jest kontrolowana przez żaden podmiot lub osobę fizyczną. Osobami posiadającymi znaczący wpływ na Spółkę dominującą są Paweł Misiurewicz i Tadeusz Dudek posiadający odpowiednio 37,14% oraz 20,01% akcji w Spółce (patrz Nota 25.2).

Pozostałe podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz pozostałe podmioty i osoby powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy mających znaczący wpływ na Spółkę dominującą, kontrolowane przez kluczowy personel kierowniczy lub przez bliskich członków rodziny kluczowego personelu kierowniczego. Do najważniejszych pozostałych podmiotów powiązanych Grupa zalicza:

- Passus sp. z o.o.
- Opinia24.pl sp. z o.o.
- P.P.U.H. Abbey Tadeusz Dudek
- 4Prospects Dariusz Kostanek,
- Karolina Janicka (jednoosobowa działalność gospodarcza)
- BMD Networks Bartosz Dzirba
- Michał Czernikow EMCE

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- EVUM Łukasz Bieńko
- Kancelaria Rady Prawnego Edyta Boguszevska – Czernikow,
- CzekSec Katarzyna Czernikow.

Nierozliczone salda należności oraz zobowiązań zazwyczaj regulowane są w środkach pieniężnych. Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

20.1. Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu i rady nadzorczej Spółki dominującej. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupy zalicza się także członków zarządu i rady nadzorczej spółek zależnych, o ile pełnią jednocześnie kierowniczą rolę w Spółce dominującej. Szczegółowe informacje o wynagrodzeniach Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej przedstawiono w notcie nr 25.3. Grupa w okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi otrzymała od kluczowego personelu kierowniczego następujące pożyczki:

	Od 01.01 do 31.12.2021	Od 01.01 do 31.12.2020	Od 01.01 do 31.12.2019
Dzirba Bartosz	150	-	75
Kostanek Dariusz	100	-	100
Opinia24.pl sp. z o.o.	-	500	-
Razem	250	500	175

Wszystkie pożyczki zostały spłacone w odpowiednich okresach obrotowych zatem saldo zobowiązań z tego tytułu na koniec każdego okresu wynosiło 0. Pożyczki oparte były o stałą stopę procentową w wysokości:

- 10% w 2019 roku
- 7% w 2020 roku
- 6,5% w 2021 roku

i nie są zabezpieczone na majątku Grupy.

Grupa w okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi nie udzieliła pożyczek kluczowemu personelowi kierowniczemu.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

20.2. Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Przychody z dział. operacyjnej		
	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Sprzedaż do:			
Pozostałych podmiotów powiązanych	2	747	1 019
Kluczowego personelu kierowniczego	55	52	18
Razem	57	799	1 037

	Należności		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Sprzedaż do:			
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-	455
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	1
Razem	-	-	456

W latach 2019 i 2020 spółka dominująca dokonała odpisy aktualizujące wartość należności z tytułu dostaw i usług w łącznej kwocie 75 tys. zł od podmiotu powiązanego ujęte w wyniku finansowym w tych latach. Odpisy te w całości zostały rozwiązane w 2020 roku.

W okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów i osób powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)		
	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Zakup od:			
Pozostałych podmiotów powiązanych	386	290	82
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	386	290	82

	Zobowiązania		
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Zakup od:			
Pozostałych podmiotów powiązanych	46	26	25
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-	-
Razem	46	262	25

Powyższe zestawienie nie obejmuje transakcji zakupów od kluczowego personelu kierowniczego, które mają charakter wynagrodzeń, a realizowane są w formie kontraktów B2B, umów zleceń itp., które zostały przedstawione w nocie 25.3.

21. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

Grupa nie posiada istotnych zobowiązań warunkowych w odniesieniu do podmiotów trzecich.

22. Ryzyko dotyczące instrumentów finansowych

Grupa narażona jest na wiele rodzajów ryzyka związanego z instrumentami finansowymi. Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy w podziale na kategorie zaprezentowano w nocie nr 7.1. Ryzykiem, na które narażona jest Grupa, jest:

- ryzyko rynkowe obejmujące ryzyko walutowe oraz ryzyko stopy procentowej,
- ryzyko kredytowe oraz

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- ryzyko płynności.

Zarządzanie ryzykiem finansowym Grupy koordynowane jest przez Spółkę dominującą, w bliskiej współpracy z Zarządami spółek zależnych. W procesie zarządzania ryzykiem najważniejszą wagę mają następujące cele:

- zabezpieczenie krótkoterminowych oraz średnioterminowych przepływów pieniężnych,
- stabilizacja wahań wyniku finansowego Grupy,
- wykonanie zakładanych prognoz finansowych poprzez spełnienie założeń budżetowych,
- osiągnięcie stopy zwrotu z długoterminowych inwestycji wraz z pozyskaniem optymalnych źródeł finansowania działań inwestycyjnych.

Grupa nie zawiera transakcji na rynkach finansowych obejmujących instrumenty pochodne. Poniżej przedstawiono najbardziej znaczące ryzyka, na które narażona jest Grupa.

22.1. Ryzyko rynkowe

Analiza wrażliwości na ryzyko walutowe

Większość transakcji w Grupie przeprowadzanych jest w zł. Ekspozycja Grupy na ryzyko walutowe wynika z zagranicznych transakcji sprzedaży oraz zakupu, które zawierane są przede wszystkim w EUR oraz USD.

Aktywa oraz zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne wyrażone w walutach obcych, przeliczone na zł kursem zamknięcia obowiązującym na dzień bilansowy przedstawiają się następująco:

	Nota	Wartość wyrażona w walucie:			Wartość po przeliczeniu:
		EUR	USD	GBP	
Stan na 31.12.2021					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	9	211	405	-	2 627
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	304	232	48	2 605
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	(15)	(759)	-	(3 182)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		500	(122)	48	2 050
Stan na 31.12.2020					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	9	26	6	75	527
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	61	46	43	680
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	(37)	(148)	-	(737)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		50	(96)	118	470
Stan na 31.12.2019					
<i>Aktywa finansowe (+):</i>					
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności finansowe	9	16	12	62	423
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	5	4	-	38
<i>Zobowiązania finansowe (-):</i>					
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	(18)	(98)	-	(450)
Ekspozycja na ryzyko walutowe razem		3	(82)	62	11

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Analizę wrażliwości aktywów i zobowiązań finansowych na zmianę kursów walut przedstawiono poniżej:

		Wpływ na wynik finansowy:			Razem
		EUR	USD	GBP	
Stan na 31.12.2021					
Wzrost kursu walutowego o:	10%	231	(46)		185
Spadek kursu walutowego o:	-10%	(231)	46		(185)
Stan na 31.12.2020					
Wzrost kursu walutowego o:	10%	23	(36)		(13)
Spadek kursu walutowego o:	-10%	(23)	36		13
Stan na 31.12.2019					
Wzrost kursu walutowego o:	10%	1	(31)		(30)
Spadek kursu walutowego o:	-10%	(1)	31		30

Analiza wrażliwości na ryzyko stopy procentowej

Zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na zminimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. Grupa jest narażona na ryzyko stopy procentowej w związku z następującymi kategoriami aktywów oraz zobowiązań finansowych:

- pożyczki,
- transakcje dyskontowe w formie finansowania dostawców (Aleo w ING Bank Śląski),
- leasing.

Charakterystykę powyższych instrumentów, w tym oprocentowanie zmienną oraz stałą stopą procentową, przedstawiono w nocie 7 i 8.

22.2. Ryzyko kredytowe

Podstawową praktyką Grupy z zakresu zarządzania ryzykiem kredytowym jest dążenie do zawierania transakcji wyłącznie z podmiotami o potwierdzonej wiarygodności. Ze względu na charakter oferowanych rozwiązań kontrahentami Grupy są głównie banki i instytucje finansowe oraz spółki publiczne, a więc podmioty, których sytuacja finansowa jest pod nadzorem stosownych organów, a także jednostki administracji publicznej, podmioty należące do skarbu państwa oraz przedsiębiorstwa o uznanej renomie - największe firmy telekomunikacyjne, energetyczne i przesyłowe. Podmioty mniejsze są analizowane indywidualnie przez prowadzącego projekt key account managera pod nadzorem dyrektora finansowego, będącego jednocześnie członkiem zarządu. Bieżące monitorowanie poziomu należności z tytułu dostaw i usług w przekroju kontrahentów służy obniżaniu poziomu ryzyka kredytowego związanego z tymi aktywami.

Grupa zbudowała model służący do szacowania oczekiwanych strat z portfela należności. Dla należności z tytułu dostaw i usług zastosowano uproszczoną wersję modelu zakładającą kalkulację straty dla całego życia instrumentu. Model dotyczący pozostałych aktywów zakłada dla instrumentów, dla których wzrost ryzyka kredytowego od pierwszego ujęcia nie był znaczący lub ryzyko jest niskie, ujęcie w pierwszej kolejności strat z niewykonania zobowiązania dla okresu kolejnych 12 miesięcy. Dla udzielonych pożyczek Grupa uznaje, że mają one niskie ryzyko kredytowe, jeżeli nie są przeterminowane na dzień oceny, a pożyczkobiorca potwierdził saldo wierzytelności. Grupa przyjęła, że znaczy wzrost ryzyka następuje m.in. gdy przeterminowanie płatności przekracza 30 dni lub gdy pozyska informacje o niewypłacalności, postawieniu w stan upadłości dłużnika. Jeśli wzrost ryzyka kredytowego był znaczny, ujmuje się straty odpowiednio dla całego życia instrumentu. Grupa przyjmuje, że niewykonanie zobowiązania następuje, gdy przeterminowanie wynosi 90 dni lub wystąpiły inne okoliczności na to wskazujące, takie jak kwestionowanie przez dłużnika rzeczzonego zobowiązania. Pozycje, dla których stwierdzono niewykonanie zobowiązania przez dłużnika w rozumieniu opisanym wyżej, Grupa traktuje jako aktywa finansowe dotknięte utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe. W odniesieniu do pozycji, które zostały odpisane, Grupa podejmuje samodzielnie działania windykacyjne, a w przypadku braku efektów podejmowanych działań kieruje sprawę do sądu za pośrednictwem wyspecjalizowanej kancelarii prawnej.

W ramach należności z tytułu dostaw i usług, stanowiących najbardziej istotną klasę aktywów narażonych na ryzyko kredytowe, a także w przypadku aktywów z tytułu umowy, Grupa jest narażona na ryzyko kredytowe w związku z pojedynczymi znaczącymi kontrahentami, gdyż znacząca część przychodzi z indywidualnie istotnych kontraktów. W konsekwencji szacunki odpisów są dokonywane na podstawie indywidualnej oceny kontrahenta, uwzględniając jego rating ustalony przez uznane agencje ratingowe oraz saldo należności. W odniesieniu do klientów, dla których nie jest dostępny rating na podstawie danych rynkowych, Grupa szacuje rating porównując dany podmiot z innymi podobnymi podmiotami na rynku. W celu ustalenia szacowanych ratingów klientów podzielono na następujące grupy odzwierciedlające ich strukturę właścicielską: jednostki budżetowe i podobne, spółki z udziałem Skarbu

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Państwa, spółki giełdowe lub zależne od nich (w Polsce i UE), banki i instytucje finansowe, podmioty prywatne i pozostałe.

Wartości brutto poszczególnych grup oraz wysokość odpisów kształtowały się na 31 grudnia 2021, 31 grudnia 2020 i 31 grudnia 2019 następująco:

	Należności brutto	Odpisy w związku z utratą wartości	Odpis w związku z oczekiwaną stratą kredytową dla całego okresu życia instrumentu	Należności netto
Stan na 31.12.2021				
Jednostki budżetowe i podobne	873	-	(1)	872
Spółki z udziałem Skarbu Państwa	9 796	-	(17)	9 779
Spółki giełdowe i zależne od nich	6 019	(43)	(10)	6 008
Podmioty prywatne i pozostałe	5 429	-	(35)	5 351
Banki i instytucje finansowe	1 454	-	(1)	1 453
Stan na 31.12.2020				
Jednostki budżetowe i podobne	2 078	-	(1)	2 077
Spółki z udziałem Skarbu Państwa	2 715	-	(5)	2 710
Spółki giełdowe i zależne od nich	860	-	(1)	859
Podmioty prywatne i pozostałe	1 271	(168)	(7)	1 096
Banki i instytucje finansowe	839	-	(1)	838
Stan na 31.12.2019				
Jednostki budżetowe i podobne	2 401	-	(1)	2 400
Spółki z udziałem Skarbu Państwa	1 022	-	(2)	1 020
Spółki giełdowe i zależne od nich	4 600	-	(8)	4 592
Podmioty prywatne i pozostałe	3 057	(126)	(19)	2 912
Banki i instytucje finansowe	993	-	(1)	992

Na zmiany w odpisie aktualizującym w ciągu okresu wpłynęły przede wszystkim następujące zdarzenia:

- Grupa spisała należności handlowe o kwocie brutto 119 tys. zł, co spowodowało spadek odpisów o 119 tys. zł, rozwiązała odpisy w kwocie 6 tys. zł oraz utworzyła nowe w kwocie 48 tys. zł. Grupa nie spodziewa się już jakichkolwiek przepływów ze spisane go portfela należności.

Odpisy z tytułu oczekiwanych strat kredytowych z aktywów finansowych narażonych na ryzyko kredytowe zostały szczegółowo omówione w notach nr 7.2, 9 oraz 17.

W 2021, 2020 i 2019 roku Grupa nie prowadziła negocjacji i nie dokonała ustaleń, które byłyby wynikiem znaczącego wzrostu ryzyka kredytowego, w wyniku których zmianom uległyby terminy płatności ani w inny sposób zostałyby zmodyfikowane oczekiwane przepływy z posiadanych należności z tytułu dostaw i usług. Grupa nie przyjmuje zabezpieczeń dla należności z tytułu dostaw i usług. W ramach prowadzonej działalności Grupa nie nabywa aktywów finansowych dotkniętych utratą wartości ze względu na ryzyko kredytowe.

Dla wszystkich składników aktywów finansowych, a także dla aktywów z tytułu umowy, ich wartość bilansowa najlepiej odzwierciedla maksymalne narażenie Grupy na ryzyko kredytowe.

22.3. Ryzyko płynności

Grupa jest narażona na ryzyko utraty płynności tj. zdolności do terminowego regulowania zobowiązań finansowych. Grupa zarządza ryzykiem płynności poprzez monitorowanie terminów płatności oraz zapotrzebowania na środki pieniężne w zakresie obsługi krótkoterminowych płatności (transakcje bieżące monitorowane w okresach tygodniowych) oraz długoterminowego zapotrzebowania na gotówkę na podstawie prognoz przepływów pieniężnych aktualizowanych w okresach dwutygodniowych. Zapotrzebowanie na gotówkę porównywane jest z dostępnymi źródłami pozyskania środków (w tym zwłaszcza poprzez ocenę zdolności pozyskania finansowania w postaci kredytów i pożyczek, a także innych form finansowania (np. transakcji dyskontowych w formie finansowania dostawców Aleo ING Banku Śląskiego) oraz konfrontowane jest z inwestycjami wolnych środków.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Na dzień bilansowy zobowiązania finansowe Grupy, inne niż instrumenty pochodne, mieściły się w następujących przedziałach terminów wymagalności:

	Nota	Krótkoterminowe:		Długoterminowe:			Przepływy razem przed zdyskontowaniem
		do 6 m-cy	6 do 12 m-cy	1 do 3 lat	3 do 5 lat	powyżej 5 lat	
Stan na 31.12.2021							
Pożyczki	7.3	-	-	-	-	-	-
Finansowanie dostawców ALEO		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	297	297	174	56	-	824
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	21 566	-	-	-	-	21 566
Ekspozycja na ryzyko płynności		21 863	297	174	56	-	22 390
Stan na 31.12.2020							
Pożyczki	7.3	1 690	-	-	-	-	1 690
Finansowanie dostawców ALEO		-	-	-	-	-	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	240	239	421	59	-	959
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	10 638	-	-	-	-	10 638
Ekspozycja na ryzyko płynności		12 568	239	421	59	-	13 287
Stan na 31.12.2019							
Pożyczki	7.3	5 957	2 761	-	-	-	8 718
Finansowanie dostawców ALEO		821	-	-	-	-	821
Zobowiązania z tytułu leasingu	8	280	280	348	-	-	907
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania finansowe	13	15 040	-	-	-	-	15 040
Ekspozycja na ryzyko płynności		22 098	3 041	348	-	-	25 486

W tabeli wykazano wartość umowną zobowiązań, bez uwzględnienia skutków dyskonta w związku z wyceną zobowiązań według zamortyzowanego kosztu, stąd prezentowane kwoty mogą odbiegać od ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Na poszczególne dni bilansowe Grupa posiadała ponadto wolne limity kredytowe w rachunkach bieżących w następującej wartości:

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Przyznane limity kredytowe	600	600	600
Wykorzystane kredyty w rachunku bieżącym	-	-	-
Wolne limity kredytowe w rachunku bieżącym	600	600	600

23. Zarządzanie kapitałem

Grupa zarządza kapitałem w celu zapewnienia zdolności kontynuowania działalności przez Grupę oraz zapewnienia oczekiwanej stopy zwrotu dla akcjonariuszy i innych podmiotów zainteresowanych kondycją finansową Grupy.

Grupa monitoruje poziom kapitału na podstawie wartości bilansowej kapitałów własnych powiększonych o pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela. Na podstawie tak określonej kwoty kapitału, Grupa oblicza wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem. Grupa zakłada utrzymanie tego wskaźnika na poziomie nie niższym niż 0,5.

Ponadto by monitorować zdolność obsługi długu, Grupa oblicza wskaźnik długu (tj. zobowiązań z tytułu leasingu, kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych) do EBITDA (wynik z działalności operacyjnej skorygowany o koszty amortyzacji).

Zarówno Grupa jak i Spółka dominująca nie podlegają zewnętrznym wymogom kapitałowym.

W okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym przedstawione wyżej wskaźniki kształtowały się na następującym poziomie:

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
<i>Kapitał:</i>			
Kapitał własny	14 951	7 743	4 733
Pożyczki podporządkowane otrzymane od właściciela	-	-	-
Kapitał	14 951	7 743	4 733
<i>Źródła finansowania ogółem:</i>			
Kapitał własny	14 951	7 743	4 733
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	1 690	9 361
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 135	906	861
Źródła finansowania ogółem	16 086	10 339	14 955
Wskaźnik kapitału do źródeł finansowania ogółem	0,93	0,75	0,32
<i>EBITDA</i>			
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 813	3 686	387
Amortyzacja	2 679	3 132	716
EBITDA	11 492	6 818	1 103
<i>Dług:</i>			
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	-	1 690	9 361
Zobowiązania z tytułu leasingu	1 135	906	861
Dług	1 135	2 596	10 222
Wskaźnik długu do EBITDA	0,1	0,38	9,27

We wszystkich okresach wskaźniki mieściły się na zakładanych przez Grupę poziomach. Wzrost poziomu wskaźnika kapitału do źródeł finansowania ogółem wynikał z osiągnięcia dobrych dodatnich wyników finansowych Grupy.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

24. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 31 grudnia 2021 roku miały miejsce następujące zdarzenia:

1. Dnia 16 sierpnia 2022 roku, Spółka Passus S.A. zawarła umowę pożyczki ze spółką zależną Wisenet Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, w której Emitent posiada obecnie 100% udziałów. Na mocy zawartej umowy Passus S.A. pozyskał finansowanie w kwocie 2.500.000 zł oprocentowane na warunkach rynkowych. Pozyskane środki zostały przeznaczone na finansowanie jednego z prowadzonych projektów. Pożyczka zostanie spłacona do 31 grudnia 2022 roku.
2. Dnia 17 sierpnia 2022 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek zależnych Emitenta, tj. spółki Wisenet sp. z o.o. (dalej: „Spółka Przejmująca”) oraz Sycopa sp. z o.o. (dalej: „Spółka Przejmowana”). Połączenie Spółek nastąpiło w sposób wskazany w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.
3. Dnia 14 października 2022 r., na skutek zapisania akcji serii A2 na rachunkach papierów wartościowych akcjonariuszy, w związku z realizacją praw z warrantów subskrypcyjnych serii A i objęciu Akcji serii A2, nastąpiła zmiana wysokości kapitału zakładowego Spółki Passus S.A. Z chwilą zapisania akcji serii A2 na rachunkach papierów wartościowych, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 13.675,00 zł, tj. z kwoty 191 600,00 zł do kwoty 205 275,00 zł i dzieli się na 2.052.750 akcji.

Po dniu 31 grudnia 2021 roku, do dnia podpisania niniejszych skonsolidowanych historycznych informacji finansowych nie miały miejsca zdarzenia, które wymagałyby ujęcia w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na 31 grudnia 2021 roku lub skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za 2021 rok.

25. Pozostałe informacje

25.1. Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 31.12.2021 wyniósł 4,5994 zł/EUR, 31.12.2020 - 4,6148 zł/EUR, 31.12.2019 - 4,2585 zł/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na ostatni dzień każdego miesiąca w danym okresie: 01.01 - 31.12.2021 4,5775 zł/EUR, 01.01 - 31.12.2020 - 4,4449 zł/EUR, 01.01 - 31.12.2019 - 4,2988 zł/EUR

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco : 01.01 - 31.12.2021 - 4,7210 i 4,4541 zł/EUR, 01.01 - 31.12.2020 - 4,6330 i 4,2279 zł/EUR, 01.01 - 31.12.2019 - 4,3891 i 4,2406zł/EUR.

Podstawowe pozycje skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej, skonsolidowanego sprawozdania z wyniku oraz skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
	tys. zł			tys. EUR		
Sprawozdanie z wyniku						
Przychody ze sprzedaży	63 008	42 390	32 096	13 765	9 537	7 466
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	8 813	3 686	387	1 925	829	90
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	8 586	3 184	131	1 876	716	30
Zysk (strata) netto	6 756	2 256	(59)	1 476	508	(14)
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	5 979	2 060	(72)	1 306	463	(17)
Zysk na akcję zwykłą (zł)	3,12	1,08	(0,04)	0,68	0,24	(0,01)
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	2,92	1,03	(0,04)	0,64	0,23	(0,01)
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	X	4,5775	4,4449	4,2988

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Sprawozdanie z przepływów pieniężnych	tys. zł			tys. EUR		
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	12 103	4 076	8 527	2 644	917
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(4 796)	(5 392)	(290)	(1 048)	(1 213)	(67)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(2 302)	(9 038)	4 766	(503)	(2 033)	1 109
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	5 005	(10 354)	13 003	1 093	(2 329)	3 025
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	X	4,5775	4,4449	4,2988

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
	tys. zł			tys. EUR		
Aktywa	59 560	36 041	43 207	12 950	7 810	10 146
Zobowiązania długoterminowe	710	730	363	154	158	85
Zobowiązania krótkoterminowe	43 899	27 568	38 111	9 545	5 974	8 949
Kapitał własny	14 951	7 743	4 733	3 251	1 678	1 111
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	13 835	7 404	4 622	3 008	1 604	1 085
Kurs zł / EUR na koniec okresu	X	X	X	4,5994	4,6148	4,2585

25.2. Struktura właścicielska kapitału podstawowego

	Liczba akcji	Liczba głosów	Wartość nominalna akcji (w zł)	Udział w kapitale
Stan na 31.12.2021				
Paweł Misiurewicz	711 650	711 650	71 165,00	37,14%
Tadeusz Dudek	383 392	383 392	38 339,20	20,01%
Dariusz Kopyt	132 300	132 300	13 230,00	6,91%
Michał Czernikow	115 027	115 027	11 502,70	6,00%
Pozostali akcjonariusze	573 631	573 631	57 363,10	29,94%
Razem	1 916 000	1 916 000	191 600,00	100%
Stan na 31.12.2020				
Paweł Misiurewicz	711 650	711 650	71 165,00	37,14%
Tadeusz Dudek	383 392	383 392	38 339,20	20,01%
Dariusz Kopyt	132 300	132 300	13 230,00	6,91%
Michał Czernikow	115 027	115 027	11 502,70	6,00%
Pozostali akcjonariusze	573 631	573 631	57 363,10	29,94%
Razem	1 916 000	1 916 000	191 600,00	100%
Stan na 31.12.2019				
Paweł Misiurewicz	711 550	711 650	71 165,00	37,14%
Tadeusz Dudek	383 392	383 392	38 339,20	20,01%
Dariusz Kopyt	132 400	132 300	13 230,00	6,91%
Michał Czernikow	115 027	115 027	11 502,70	6,00%
Pozostali akcjonariusze	573 631	573 631	57 363,10	29,94%
Razem	1 916 000	1 916 000	191 600,00	100%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Dane na dzień sporządzenia niniejszych historycznych skonsolidowanych informacji finansowych według ostatnich dostępnych publicznie danych posiadanych przez Spółkę.

Pan Paweł Misiurewicz pełni funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. Pan Tadeusz Dudek pełni funkcję prezesa Zarządu Spółki a podana liczba akcji uwzględnia 69.935 akcji Spółki będących w posiadaniu Pani Karoliny Janickiej – członka Zarządu Spółki, z którą Pan Tadeusz Dudek znajduje się w związku małżeńskim. Pan Michał Czernikow pełni funkcję Członka Zarządu Spółki.

25.3. Wynagrodzenia Członków Zarządu Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Zarządu Spółki dominującej wyniosła:

	W Spółce dominującej			W spółkach zależnych	Razem
	Stale	Zmienne	Program motywacyjny		
Okres od 01.01 do 31.12.2021					
Bieńko Łukasz	511	666	56	-	1 233
Czernikow Michał	311	688	56	-	1 055
Dudek Tadeusz	420	813	56	42	1 331
Dzirba Bartosz	324	560	56	-	940
Janicka Karolina	322	454	56	6	838
Kostanek Dariusz	299	461	56	42	858
Razem	2 187	3 642	336	90	6 255
Okres od 01.01 do 31.12.2020					
Bieńko Łukasz	381	240	56	-	677
Czernikow Michał	300	300	56	-	656
Dudek Tadeusz	420	326	56	40	842
Dzirba Bartosz	324	170	56	-	550
Janicka Karolina	312	200	56	5	573
Kostanek Dariusz	282	223	56	39	600
Razem	2 019	1 459	336	84	3 898
Okres od 01.01 do 31.12.2019					
Bieńko Łukasz	350	177	-	-	527
Czernikow Michał	359	212	-	-	571
Dudek Tadeusz	480	267	-	-	747
Dzirba Bartosz	315	238	-	-	553
Janicka Karolina	345	335	-	-	680
Kostanek Dariusz	357	161	-	-	518
Razem	2 206	1 390	-	-	3 596

Jako wynagrodzenia w powyższym zestawieniu Grupa rozumie wszystkie świadczenia z tytułu wykonywania funkcji członka zarządu, usług pracy lub innych podobnych usług, niezależnie od formy prawnej (np. kontrakty B2B, cywilno-prawne umowy zlecenia, umowy powołania członka zarządu itp.).

Inne informacje dotyczące kluczowego personelu kierowniczego, w tym dotyczące pożyczek, zaprezentowano w nocie nr 20.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

25.4. Wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej

Łączna wartość wynagrodzeń i innych świadczeń dla Członków Rady Nadzorczej Spółki dominującej wyniosła:

	W Spółce dominującej:		W spółkach zależnych		Razem
	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	Wynagrodzenie	Inne świadczenia	
Okres od 01.01 do 31.12.2021					
Jonatowski Karol	6	-	-	-	6
Gautier Philippe	6	-	-	-	6
Misiurewicz Paweł	60	-	-	-	60
Figuła Jacek	60	-	-	-	60
Razem	132	-	-	-	132
Okres od 01.01 do 31.12.2020					
Jonatowski Karol	-	-	-	-	-
Gautier Philippe	-	-	-	-	-
Misiurewicz Paweł	60	-	-	-	60
Figuła Jacek	60	-	-	-	60
Razem	120	-	-	-	120
Okres od 01.01 do 31.12.2019					
Jonatowski Karol	2	-	-	-	2
Gautier Philippe	1	-	-	-	1
Misiurewicz Paweł	60	-	-	-	60
Figuła Jacek	31	-	-	-	31
Razem	94	-	-	-	94

25.5. Wynagrodzenie firmy audytorskiej

Audytorem dokonującym badania oraz przeglądu sprawozdań finansowych spółek Grupy sporządzonych zgodnie z UoR jest Wiesława Kępczyńska-Skiba. Biegły Rewident Kancelaria Rewidentów i Doradców KRD Sp. z o. o Audytorem dokonującym badania skonsolidowanych historycznych informacji finansowych Grupy za lata 2019-2021 sporządzonych zgodnie z MSSF jest Grant Thornton Polska Prosta Spółka Akcyjna.

Wynagrodzenie audytora z poszczególnych tytułów wyniosło:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Badanie rocznego sprawozdania finansowego	23	23	21
Badanie historycznych informacji finansowych	135	-	-
Inne usługi atestacyjne, w tym przegląd sprawozdania finansowego	-	-	-
Usługi doradztwa podatkowego	-	-	-
Pozostałe usługi	-	-	-
Razem	158	23	21

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

25.6. Zatrudnienie

Przeciętne zatrudnienie w Grupie w podziale na poszczególne grupy zawodowe oraz rotacja pracowników kształtowały się następująco:

	od 01.01 do 31.12.2021	od 01.01 do 31.12.2020	od 01.01 do 31.12.2019
Pracownicy umysłowi	28	20	16
Pracownicy fizyczni	-	-	-
Razem	28	20	16

	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Liczba pracowników na koniec roku	33	25	16
Razem	33	25	16

26. Korekta skonsolidowanych historycznych informacji finansowych Grupy Passus S.A. za lata 2019-2021

Wprowadzono korektę skonsolidowanych historycznych informacji finansowych Grupy Passus S.A. za lata 2019-2021 z uwagi na wprowadzone zmiany w zakresie:

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej rezerwę na odprawy emerytalne zaprezentowano w zobowiązaniach długoterminowych co wpłynęło na zmianę wartości zobowiązań krótko i długoterminowych;

W notce dotyczącej wartości przychodów i wyniku segmentów skorygowano wartość przychodów roku 2020 oraz dodano nazwę noty (była pod notą);

Nota 8 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczonej oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody doprecyzowano pozycję pozostałych aktywów;

Nota 12.2 dodano komentarz odnośnie premii dla Zarządu oraz usunięto komentarz odnośnie prezentacji długoterminowej rezerwy na odprawy emerytalne w zobowiązaniach krótkoterminowych;

Nota 20.1 poprawiono omyłkę pisarką z „do” na „od”;

Nota 24 dodano zdarzenia po dniu bilansowym;

W skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej dodano kolumnę z danymi na dzień 1 stycznia 2019 roku; Zmieniono dane na dzień 1 stycznia 2019 roku w pozycji zobowiązania z tytułu świadczeń pracowniczych - podzielono na część długo i krótkoterminową;

Zaktualizowano również zmiany w RN jakie nastąpiły po dacie podpisania pierwszej wersji SHIF;

Sprawdzono sumowania poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego oraz not i wprowadzono stosowne korekty.

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2021-31.12.2021 01.01.2020-31.12.2020 01.01.2019-31.12.2019	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrąglenia:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

27. Podpisanie skonsolidowanych historycznych informacji finansowych

Skonsolidowane historyczne informacje finansowe sporządzone za lata 2019, 2020, 2021 zakończone 31 grudnia zostały podpisane przez Zarząd Spółki Dominującej w dniu 15 grudnia 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15 grudnia 2022 roku	Tadeusz Dudek	Prezes Zarządu	
15 grudnia 2022 roku	Bartosz Dzirba	Wiceprezes Zarządu	
15 grudnia 2022 roku	Łukasz Bieńko	Członek Zarządu	
15 grudnia 2022 roku	Michał Czernikow	Członek Zarządu	
15 grudnia 2022 roku	Dariusz Kostanek	Członek Zarządu	
15 grudnia 2022 roku	Karolina Janicka	Członek Zarządu	
Podpis osoby odpowiedzialnej za sporządzenie skonsolidowanych historycznych informacji finansowych			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
15 grudnia 2022 roku	Dorota Deręg	Dyrektor Finansowy	

Raport z przeglądu skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Grant Thornton Polska
Sp. z o.o. sp. k.
ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E
61-131 Poznań
Polska

T +48 61 62 51 100
F +48 61 62 51 101
www.GrantThornton.pl

Dla Akcjonariuszy Passus Spółka Akcyjna

Wprowadzenie

Przeprowadziliśmy przegląd załączonego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej, w której jednostką dominującą jest Passus Spółka Akcyjna (Spółka Dominująca) z siedzibą w Warszawie, ul. Goraszewska 19, na które składa się skrócone skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej sporządzone na dzień 30 czerwca 2022 roku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z wyniku i pozostałych całkowitych dochodów, skrócone skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym, skrócone skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 czerwca 2022 roku oraz wybrane informacje objaśniające.

Za sporządzenie i prezentację tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej odpowiedzialny jest Zarząd Spółki Dominującej.

Jesteśmy odpowiedzialni za sformułowanie wniosku na temat tego skróconego śródrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu.

Zakres przeglądu

Przegląd przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowym Standardem Przeglądu 2410 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2410 *Przegląd śródrocznych informacji finansowych przeprowadzony przez niezależnego biegłego rewidenta jednostki* przyjętym uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku, z późniejszymi zmianami. Przegląd śródrocznych informacji finansowych polega na kierowaniu zapytań, przede wszystkim do osób odpowiedzialnych za kwestie finansowe i księgowo, oraz przeprowadzaniu procedur analitycznych oraz innych procedur przeglądu. Przegląd ma znacząco węższy zakres niż badanie przeprowadzane zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 roku (z późniejszymi zmianami) i w konsekwencji nie umożliwia nam uzyskania pewności, że wszystkie istotne kwestie, które zostałyby zidentyfikowane w trakcie badania, zostały ujawnione. W związku z tym nie wyrażamy opinii z badania.

Wniosek

Na podstawie przeprowadzonego przez nas przeglądu stwierdzamy, że nie zwróciło naszej uwagi nic, co kazałoby nam sądzić, że załączone skrócone śródroczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zostało sporządzone, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z Międzynarodowym Standardem Rachunkowości 34 *Śródroczna sprawozdawczość finansowa* ogłoszonym w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Paweł Zaczyński

Biegły Rewident nr 13290

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający przegląd w imieniu
Grant Thornton Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.,
Poznań, ul. Abpa Antoniego Baraniaka 88 E, firma audytorska nr 4055

Warszawa, dnia 19 września 2022 roku.

GRUPA PASSUS S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 30 CZERWCA 2022 ROKU

WARSZAWA, 16 WRZEŚNIA 2022

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	12
4. Sezonowość działalności	12
5. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	12
6. Reorganizacja Grupy.....	16
7. Wartości niematerialne.....	16
8. Rzeczowe aktywa trwałe	18
9. Leasing.....	19
10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe	19
11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	21
12. Kapitał własny	22
13. Zobowiązania z tytułu umowy	23
14. Podatek dochodowy.....	24
15. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	24
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	24
17. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.....	26
18. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	26
19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	27
20. Pozostałe informacje	28
21. Zatwierdzenie do publikacji	30

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		1 988	1 988
Wartości niematerialne	7	5 464	4 516
Rzeczowe aktywa trwałe	8	2 136	2 447
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	4	5
Należności i pożyczki	10	443	429
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	2 585	2 182
Aktywa trwałe		12 620	11 567
Aktywa obrotowe			
Zapasy		905	138
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	6 710	26 056
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		50	184
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		17 337	11 441
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	6 353	10 174
Aktywa obrotowe		31 355	47 993
Aktywa razem		43 975	59 560

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	30.06.2022	31.12.2021
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	12	192	192
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	1 182	1 182
Pozostałe kapitały	12	1 696	1 403
Zyski zatrzymane:		10 970	11 058
- zysk (strata) z lat ubiegłych		10 776	5 079
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		194	5 979
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		14 040	13 835
Udziały niedające kontroli	12	1 175	1 116
Kapitał własny		15 215	14 951
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	454	521
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		61	61
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		318	128
Zobowiązania długoterminowe		833	710
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	2 372	21 566
Zobowiązania z tytułu umowy	13	17 432	17 370
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	876
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	691	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	475	614
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		3 866	3 320
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		3 003	20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		88	133
Zobowiązania krótkoterminowe		27 927	43 899
Zobowiązania razem		28 760	44 609
Pasywa razem		43 975	59 560

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	25 306	24 181
Amortyzacja	7,8	1 183	1 826
Zużycie materiałów i energii		459	218
Usługi obce		7 430	5 050
Podatki i opłaty		7	14
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		2 734	1 927
Pozostałe koszty rodzajowe		796	210
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu		12 769	10 675
Zysk brutto ze sprzedaży		(72)	4 261
Pozostałe przychody operacyjne		512	875
Pozostałe koszty operacyjne		260	776
Zyski / Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (+/-)	10	59	(2)
Zysk z działalności operacyjnej		239	4 358
Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)		-	-
Przychody finansowe		95	21
Koszty finansowe		92	150
Zysk przed opodatkowaniem		242	4 229
Podatek dochodowy	14	(184)	1 034
Zysk netto z działalności kontynuowanej		426	3 195
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	-
Zysk (strata) netto		426	3 195
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		194	2 889
- podmiotom niekontrolującym		232	306

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)

	Noty	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
z działalności kontynuowanej i działalności ogółem			
- podstawowy	15	0,10	1,51
- rozwodniony	15	0,09	1,41

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Zysk (strata) netto		426	3 195
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		426	3 195
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		194	2 889
- podmiotom niekontrolującym		232	306

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem	
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			Razem
Saldo na dzień 01.01.2022 roku		192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951
Saldo po zmianach		192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2022 roku								
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	293	-	293	-	293
Inne		-	-	-	(282)	(282)	(173)	(455)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	293	(282)	11	(173)	(162)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku		-	-	-	194	194	232	426
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	194	194	232	426
Saldo na dzień 30.06.2022 roku		192	1 182	1 696	10 970	14 040	1 175	15 215

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Saldo po zmianach		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.06.2021 roku								
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	293	-	293	-	293
Dywidenda		-	-	-	(134)	(134)	-	(134)
Inne		-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	293	(136)	157	-	157
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku		-	-	-	2 889	2 889	306	3 195
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	2 889	2 889	306	3 195
Saldo na dzień 30.06.2021 roku		192	1 182	1 111	7 965	10 450	645	11 095

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Saldo po zmianach		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku								
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	585	-	585	-	585
Dywidendy		-	-	-	(134)	(134)	-	(134)
Inne		-	-	-	1	1	-	1
Razem transakcje z właścicielami		-	-	585	(133)	452	-	452
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	5 979	5 979	777	6 756
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	5 979	5 979	777	6 756
Saldo na dzień 31.12.2021 roku		192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		242	4 229
Korekty:			
Amortyzacja	7, 8	1 183	1 826
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		(59)	2
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		92	36
Koszty odsetek		44	-
Przychody z odsetek i dywidend		(3)	65
Koszt programów płatności w formie akcji		293	293
Inne korekty		-	-
Korekty razem		1 550	2 222
Zmiana stanu zapasów		(767)	634
Zmiana stanu należności		19 433	(2 221)
Zmiana stanu zobowiązań		(18 561)	(8 101)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(2 600)	(1 085)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umowy		62	3 898
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym		(2 433)	(6 875)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 320)	(851)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(1 961)	(1 275)
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	4	(1 642)	(1 285)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	5	-	(37)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Otrzymane odsetki		4	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		-	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(1 638)	(1 322)
Przepływy środków pieniężnych z działalności Finansowej			
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-
Nabycie akcji własnych		(462)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		2 363	3 335
Splata kredytów i pożyczek		(1 672)	(3 245)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(407)	(223)
Odsetki zapłacone		(44)	(65)
Dywidendy wypłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(222)	(198)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 821)	(2 795)
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		10 174	5 177
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 353	2 382

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Passus [dalej zwana „Grupą”] jest Passus S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 22 lipca 2014 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Warszawa - XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000518853. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 147353931. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Goraszewskiej 19 w Warszawie 02-910. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji tj. 16 września 2022 roku wchodził:

- Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu
- Bartosz Dzirba – Wiceprezes Zarządu
- Łukasz Bieńko – Członek Zarządu
- Michał Czernikow – Członek Zarządu
- Karolina Janicka – Członek Zarządu
- Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 16 września 2022 roku wchodził:

- Paweł Misiurewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Żuk - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Czykiel - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej do dnia 21 czerwca 2022 roku wchodził:

- Paweł Misiurewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier - Członek Rady Nadzorczej
- Karol Jonatowski - Członek Rady Nadzorczej
- Michael Schoeneberg - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej od dnia 21 czerwca 2022 roku wchodził:

- Paweł Misiurewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Żuk - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Czykiel - Członek Rady Nadzorczej

Charakter działalności Grupy

Podstawowymi przedmiotami działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych są:

- Działalność związana z tworzeniem własnego oprogramowania – jego projektowaniem, rozwojem, sprzedażą, wdrożeniem oraz świadczeniem usług wsparcia. Tworzone aplikacje służą w szczególności wsparciu zespołów IT dużych firm i organizacji w procesie zapewnienia ciągłości i wydajności pracy sieci i aplikacji oraz wykrywania zagrożeń dla bezpieczeństwa IT oraz minimalizacją ich skutków (**Segment Produkty Własne**).
- Działalność związana z integracją rozwiązań IT tj. sprzedaży i wdrożeniu rozwiązań firm trzecich - największych globalnych producentów urządzeń i oprogramowania służących do monitorowania sieci i aplikacji, poprawy ich wydajności, ochrony przed cyberatakami, zapobiegania wyciekom danych, identyfikacji luk i słabych punktów w infrastrukturze IT (**Segment Integracja IT**).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Działalność związana z chmurą publiczną AWS, która polega na świadczeniu usług IT z wykorzystaniem chmury publicznej AWS. Usługi te obejmują w szczególności: konfigurację środowiska AWS, migrację infrastruktury i aplikacji IT ze środowiska lokalnego (ang. on-premises) na platformę Amazon Web Services, dostosowanie i optymalizację aplikacji, zapewnienie wydajności oraz zabezpieczenie środowiska w chmurze publicznej (**Segment Usługi AWS**).

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę został przedstawiony w notce nr 1 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych.

Informacje o Grupie

W skład Grupy Passus wchodziły Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Rodzaj działalności	Udział Grupy w kapitale:			
			30.06.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wisenet Sp. z o.o.	Polska	Usługi IT	100 %	100 %	100%	100%
Chaos Gears S.A.	Polska	Usługi IT	62,5%	62,5%	62,5%	62,5%
Sycope Sp. z o.o.	Polska	Usługi IT	100%	100%	100%	100%
Sycope S.A.	Polska	Usługi IT	100%	-	-	-
Sycope Ltd	Irlandia	Pośrednictwo sprzedaży	100%	100%	100%	-
Enso Security (pośrednio zależna)	Polska	nieaktywna	-	-	66,6%	66,6%

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 16 września 2022 roku (patrz nota 21).

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 6 miesięcy zakończonych 30 czerwca 2022 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie ze Historycznymi Informacjami Finansowymi Grupy za lata 2019-2021.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

b) Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych Grupy za lata 2019-2021 oraz zgodnie z MSR 34.

c) Niepewność szacunków

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych Grupy za lata 2019-2021 oraz zgodnie z MSR 34.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych za lata 2019 - 2021.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie zaszły następujące znaczące zdarzenia:

W pierwszym półroczu 2022 roku Grupa kontynuowała prace nad projektami o charakterze badawczo-rozwojowym. Pierwszym projektem jest finansowany ze środków UE projekt „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”. Drugim projektem jest System Sycope – pozwalający zapewnić ciągłość działania, oczekiwaną wydajność i bezpieczeństwo infrastruktury IT. Oficjalna premiera najnowszej wersji Systemu Sycope wprowadza szereg innowacyjnych zmian, które w opinii Zarządu pozwolą jeszcze skuteczniej konkurować na rynkach zagranicznych. Do najważniejszych funkcji należą: (1) unikalny w tej klasie rozwiązań system wyszukiwania, (2) mechanizm discovery mode, który umożliwia analizę niestandardowych źródeł danych bez konieczności interwencji producenta oraz (3) elastyczny system korelacji i wizualizacji danych. Prace rozwojowe w ramach kolejnej wersji tego projektu na dzień 30 czerwca 2022 roku wynosiły 1 913 tys. zł. i prezentowane są w bilansie w pozycji Wartości niematerialne.

Oficjalna premiera systemu Sycope wersja 2.0 miała miejsce 28 lutego 2022 roku, a w sprzedaży system dostępny jest od 30 kwietnia 2022 roku.

Spółka konsekwentnie realizuje plan ekspansji zagranicznej. W pierwszym półroczu 2022 roku pozyskała nowego dystrybutora firmę Co.Next d.o.o. działająca na terenie Słowenii, Chorwacji, Serbii, Kosowa, Bośni i Hercegowiny oraz Czarnogóry i Macedonii Północnej. Podpisane zostały dwie umowy o partnerstwie technologicznym z firmami ntop oraz Macmon, które z jednej strony rozszerzą możliwości systemu Sycope, a z drugiej pozwolą na prowadzenie wspólnych działań handlowo-marketingowych.

Konflikt między Federacją Rosyjską a Ukrainą może wpłynąć na destabilizację gospodarki zarówno w Polsce, jak w całej Unii Europejskiej. Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną mającą na celu sprzedaż produktów własnych, a jednym z dystrybutorów była działająca na terenie Wspólnoty Niepodległych Państw spółka KomSvyazEnergy. Dotychczas Emitent nie dokonał sprzedaży systemu Sycope w żadnym z krajów biorących udział w konflikcie, a umowa z KomSvyazEnergy została zawieszona. W opinii Emitenta zawieszenie współpracy nie wpłynie istotnie na realizację planów sprzedażowych systemu Sycope. Emitent koncentruje się na krajach Unii Europejskiej oraz wybranych krajach Europy centralnej i południowej.

W dniu 28 lutego 2022 roku, Walne Zgromadzenie uchwałą nr 4 podjęło decyzję o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) co skutkowało postanowieniem, iż od dnia 1 stycznia 2022 roku będzie sporządzać jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, o których mowa w Rozporządzeniu (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Uchwałą nr 5 Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy Spółki w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 50 000,00 zł, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji serii G oraz zmiany statutu Spółki, w sprawie dematerializacji akcji serii G Spółki i praw do akcji serii G Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i/lub praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i/lub praw do akcji serii G.

4. Sezonowość działalności

Działalność Grupy w zakresie realizowanych projektów oraz sprzedaży towarów i usług związanych z realizacją projektów cechuje się znaczną sezonowością. Grupa większość kluczowych projektów zarówno pod względem wartości jak i wpływu na wynik finansowy danego roku realizuje w drugiej połowie roku. Jest to związane z realizacją przetargów dla jednostek działających w sektorze zamówień publicznych.

5. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi oraz wyroby dostarczane przez Grupę oraz uwzględniają specyfikę środowiska IT, w którym są one realizowane. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, w ramach danej linii produktowej, z

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji projektów w danym segmencie.

Grupa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

Segment Integracja IT obejmuje projekty IT realizowane w oparciu o rozwiązania firm trzecich. W zakres projektów wchodzi zarówno dostawy urządzeń, licencje i ich rozbudowy, usługi wdrożeniowe, usługi wsparcia technicznego, gwarancje szkolenia jak i prace programistyczne polegające na dostosowaniu rozwiązań firm trzecich do indywidualnych potrzeb klienta. Obejmują one:

- systemy do monitorowania i poprawy wydajności sieci oraz aplikacji,
- rozwiązania do zabezpieczenia sieci IT, aplikacji i danych,
- systemy do ochrony przed wyciekami danych,
- systemy do analizy i zarządzania zdarzeniami związanymi z bezpieczeństwem IT (SIEM/SOAR),
- systemy do wykrywania, analizy i zarządzania podatnościami na cyberataki,
- usługi kończone raportem.

Do segmentu Integracja IT przypisane zostały centra zysków w postaci działu Networks i działu Security Passus S.A. oraz spółka Wisenet.

Segment Usługi AWS obejmuje projekty realizowane z wykorzystaniem platformy chmurowej Amazon Web Services (AWS). Projekty te mają najczęściej charakter usług outsourcingu IT i obejmują:

- migrację środowiska IT z infrastruktury lokalnej do chmury AWS,
- usługi DevOps polegające na wsparciu klientów w zarządzaniu i monitorowaniu infrastruktury IT na platformie AWS oraz wdrożeniu aplikacji,
- tworzenie natywnych aplikacji chmurowych w ramach ww. projektów.

Do segmentu Usługi AWS przypisane zostały centra zysków w postaci Chaos Gears S.A.

Segment Produkty Własne obejmuje projekty związane z oprogramowaniem tworzonym przez inżynierów i programistów Grupy i powiązanymi z tym oprogramowaniem usługami. W ramach tego segmentu oferowane są m.in.:

- system Syclope – oprogramowanie sprzedawane w formie licencji, wspierające zespoły IT w zachowaniu ciągłości działania i wydajności infrastruktury IT (danych, aplikacji oraz sieci IT) oraz do wykrywania cyberataków i potencjalnych zagrożeń związanych z bezpieczeństwem IT,
- autorskie oprogramowanie tworzone na indywidualne zamówienie klienta, realizowane w modelu on-premises, z wykorzystaniem gotowych komponentów i bibliotek przygotowanych w ramach prac B+R realizowanych przez Grupę,
- usługi wsparcia technicznego wraz z gwarancjami oraz tzw. professional services, obejmujące m.in. dodatkowe raporty, prace programistyczne polegające na dostosowaniu produktów własnych do indywidualnych potrzeb klienta.

Do segmentu Produkty Własne przypisane zostały centra zysków: Oddział Moszczenica oraz Dział Syclope.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku operacyjnego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa analizuje przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin uzyskania oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Podział przychodów ze sprzedaży Grupy na kategorie oraz ich przypisanie do segmentów operacyjnych objętych obowiązkiem sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku				
Region				
Polska	19 544	1 918	1 059	22 521
Pozostałe kraje	443	2 342	-	2 785
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 987	4 260	1 059	25 306
Charakter produktu / usługi				
Sprzęt i licencje	5 753	-	-	5 753
Usługi i wsparcie	14 234	4 260	1 059	19 553
Pozostałe	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 987	4 260	1 059	25 306
Typ klienta				
Publiczni	10 161	-	-	10 161
Komerccyjni	9 826	4 260	1 059	15 145
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 987	4 260	1 059	25 306
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	9 369	4 248	-	13 617
W miarę upływu czasu	10 618	12	1 059	11 689
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 987	4 260	1 059	25 306

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku				
Region				
Polska	8 964	1 036	12 286	22 286
Pozostałe kraje	118	1 777	-	1 895
Przychody ze sprzedaży ogółem	9 082	2 813	12 286	24 181
Charakter produktu / usługi				
Sprzęt i licencje	4 664	-	8 859	13 523
Usługi i wsparcie	4 418	2 813	3 427	10 658
Pozostałe	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	9 082	2 813	12 286	24 181
Typ klienta				
Publiczni	4 317	-	63	4 380
Komerccyjni	4 765	2 813	12 223	19 801
Przychody ze sprzedaży ogółem	9 082	2 813	12 286	24 181
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	4 664	-	8 859	13 523
W miarę upływu czasu	4 418	2 813	3 427	10 658
Przychody ze sprzedaży ogółem	9 082	2 813	12 286	24 181

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach i wyniku segmentów operacyjnych. W sprawozdawczości wewnętrznej Grupa nie przeprowadza alokacji aktywów do poszczególnych segmentów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	19 987	4 260	1 059	25 306
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	19 987	4 260	1 059	25 306
Wynik operacyjny segmentu	(25)	435	(482)	(72)
Amortyzacja	437	-	746	1 183
za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	9 082	2 813	12 286	24 181
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	9 082	2 813	12 286	24 181
Wynik operacyjny segmentu	(2 836)	838	6 259	4 261
Amortyzacja	609	-	1 217	1 826

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	25 306	24 181
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży	25 306	24 181
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	(72)	4 261
<i>Korekty:</i>		
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	239	4 358
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-
Przychody finansowe	95	21
Koszty finansowe (-)	(92)	(150)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	242	4 229

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych dotyczą głównie dotacje do prac badawczych otrzymane od organów państwowych i samorządowych, przychody z umów partnerstwa z producentami, zyski i straty na sprzedaży aktywów trwałych.

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Grupy.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o koncentracji przychodów od klientów wraz z podziałem na odpowiednie segmenty.

za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	3 346	Integracja IT	13%
Klient 2	3 221	Integracja IT	13%
Klient 3	2 324	Integracja IT	9%
Ogółem	8 891	X	35%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

za okres od 01.01 do 30.06.2021 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	5 556	Produkty własne	23%
Klient 2	1 978	Integracja IT	8%
Klient 3	633	Integracja IT	3%
Ogółem	8 167	X	34%

6. Reorganizacja Grupy

W dniu 30 marca 2022 roku zawiązana została spółka akcyjna pod firmą Sycope Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z kapitałem zakładowym 100.000,00 zł. Passus S.A objął wszystkie akcje w kapitale zakładowym Sycope S.A., tj. 1.000.000 akcji o wartości 0,10 zł każda, które zostaną w całości opłacone wkładem pieniężnym.

Rozpoczęto prace nad uproszczeniem struktury grupy kapitałowej, wszelkie informacje w tym zakresie będą przekazywane w raportach bieżących.

7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.06.2022				
Wartość bilansowa brutto	3 311	6 499	501	10 311
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 286)	(1 561)	-	(4 847)
Wartość bilansowa netto	25	4 938	501	5 464
Stan na 31.12.2021				
Wartość bilansowa brutto	3 553	3 148	2 210	8 911
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 490)	(905)	-	(4 395)
Wartość bilansowa netto	63	2 243	2 210	4 516

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	63	2 243	2 210	4 516
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	1 642	1 642
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	(17)	3 344	(3 351)	(24)
Amortyzacja (-)	(21)	(649)	-	(670)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	25	4 938	501	5 464
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	1 151	1 572	567	3 290
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	3 069	3 069
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	1 426	(1 426)	-
Amortyzacja (-)	(1 088)	(755)	-	(1 843)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	63	2 243	2 210	4 516

W pozycji Oprogramowanie komputerowe Grupa prezentuje nabyte licencje obce dotyczące programów, które są wykorzystywane dla celów wewnętrznych Grupy oraz na cele realizacji projektów (umów) dla klientów, których okres wykorzystania przekracza 12 miesięcy. W pozycji Koszty prac rozwojowych Grupa prezentuje oprogramowanie, jakie zostało opracowane przez dział rozwoju i przyjęte do użytkowania przez Grupę. Obejmuje zarówno oprogramowanie wykorzystywane na cele wewnętrzne, jak i oprogramowanie jakie jest licencjonowane klientom zewnętrznym.

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są nakłady inwestycyjne ponoszone na wytworzenie Systemu FlowControl (obecnie System Sycope) w wersjach 1.0, 1.5.0, 1.5.1 i 1.6.0, które w latach 2019-2020 roku zamknęły się kwotą 1.727 tys. zł, przy czym kwota 567 tys. zł dotyczyła wersji 1.6, która na dzień 31 grudnia 2020, nie została ukończona i znajdowała się w pozycji wartości niematerialne i prawne w trakcie wytwarzania. W roku 2021 Grupa Passus poniosła kolejne nakłady na prace rozwojowe związane z Systemem Sycope w wersji 2.0 w wysokości 3.070 tys. zł, a w okresie pierwszych 6 miesięcy roku 2022 roku w wysokości 1 642 tys. zł. W dniu 29 kwietnia 2022 roku Grupa Passus zakończyła prace nad Systemem Sycope w wersji 2.0 i wprowadziła go do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych w wartości 3 351 tys. zł.

Dodatkowo Grupa ponosiła nakłady inwestycyjne związane z realizacją dwóch projektów finansowanych funduszami unijnymi: (i) StressTester (o wartości 561 tys. zł w 2020 roku, dodatkowo w ramach tego projektu poniesiono dodatkowe wydatki na fazę badawczą tego projektu zaprezentowane w punkcie „Działania w zakresie badań i rozwoju” Prospektu) oraz Systemu czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych (o wartości 3.069 tys. zł w 2021 roku).

Na dzień 30 czerwca 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek dotyczących utraty wartości powyższych aktywów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.06.2022						
Wartość bilansowa brutto	1 570	2 752	1 024	48	-	5 394
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 062)	(1 626)	(522)	(48)	-	(3 258)
Wartość bilansowa netto	508	1 126	502	-	-	2 136
Stan na 31.12.2021						
Wartość bilansowa brutto	1 569	3 032	1 128	50	-	5 779
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(893)	(1 638)	(751)	(50)	-	(3 332)
Wartość bilansowa netto	676	1 394	377	-	-	2 447
za okres od 01.01 do 30.06.2022 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	676	1 394	377	-	-	2 447
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	204	-	-	204
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(2)	(259)	-	-	(261)
Amortyzacja (-)	(168)	(266)	(79)	-	-	(513)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	259	-	-	259
Wartość bilansowa netto na dzień 30.06.2022 roku	508	1 126	502	-	-	2 136
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	330	664	596	-	-	1 590
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	1 104	-	-	-	1 104
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	678	-	-	-	-	678
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(93)	-	-	-	(93)
Amortyzacja (-)	(332)	(281)	(219)	-	-	(832)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	676	1 394	377	-	-	2 447

W wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano również aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów, które byłyby prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe.

Na 30 czerwca 2022 roku Grupa nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych ani zabezpieczeń zobowiązań na majątku.

9. Leasing

Grupa jest leasingobiorcą. W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym:

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania		Amortyzacja prawa do użytkowania	
	30.06.2022	31.12.2021	Za okres od 01.01 do 30.06.2022	Za okres od 01.01 do 31.06.2021
Budynki i budowle	508	676	168	168
Środki transportu	502	377	79	88
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-
Razem	1 010	1 053	247	256

Leasing lokalu biurowego

Do najistotniejszych umów leasingu należy najem budynku biurowego – siedziby głównej, przy ul. Goraszewskiej 19 o powierzchni 850 m kw. I o wartości bilansowej prawa do użytkowania 508 tys. zł na dzień bilansowy (31 grudnia 2021: 676 tys. zł). Umowa leasingu została zawarta w dniu 14 grudnia 2018 roku na okres 3 lat i w dniu 1 września 2021 roku przedłużona aneksem o okres kolejnych 2 lat do 13 grudnia 2023 roku. Opłaty za najem są stałe w okresie umowy. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest kaucja w wysokości 58 tys. zł. Grupa jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie. Część lokalu jest podnajmowana jednostkom zależnym na ich działalność operacyjną.

W 2021 roku w związku z wydłużeniem okresu leasingu wartość zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania wzrosła o 678 tys. zł, co zaprezentowano w nocie 8 razem z informacją o wzroście praw do użytkowania wynikającym z zawarcia nowych umów leasingowych.

Pozostałe umowy leasingowe obejmują samochody osobowe użytkowane przez kadrę kierowniczą.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 30.06.2022				
Opłaty leasingowe	454	475	-	929
Koszty finansowe (-)	(25)	(34)	-	(59)
Wartość bieżąca	429	441	-	870

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2021				
Opłaty leasingowe	637	538	-	1 175
Koszty finansowe (-)	(23)	(17)	-	(40)
Wartość bieżąca	614	521	-	1 135

Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka.

10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

10.1. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawi poniższa tabela.

	30.06.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe:		

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Należności		443	429
Pożyczki		-	-
Należności i pożyczki długoterminowe		443	429
<i>Aktywa obrotowe:</i>			
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności		6 710	26 056
Pożyczki		-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe		6 710	26 056
Należności i pożyczki, w tym:		7 153	26 485
Należności		7 153	26 485
Pożyczki		-	-

10.2. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe	
	30.06.2022	31.12.2021
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:		
Kredyty w rachunku kredytowym	691	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	691	-

10.3. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.06.2022		31.12.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	-	-	-	-
Należności i pożyczki	443	443	429	429
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 710	6 710	26 056	26 056
Udziały spółek nienotowanych	4	4	5	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 353	6 353	10 174	10 174
<i>Zobowiązania:</i>				
Pożyczki	691	691	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 372	2 372	21 566	21 566

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w historycznych informacjach finansowych Spółki za lata 2019 -2021.

Poziome wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane, uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

10.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	106	183
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	121
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(47)	(20)
Odpisy wykorzystane (-)	(12)	(178)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	47	106

Na zmiany w odpisie aktualizującym w ciągu okresu wpłynęła przede wszystkim poprawa terminowości ściągальności regulowania należności.

11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	Nota nr	30.06.2022	31.12.2021
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 182	3 281
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 000	1 816
Podatek odroczony netto na początek okresu		2 182	1 465
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	18	403	717
Pozostałe całkowite dochody (+/-)		-	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		2 585	2 182
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 989	4 182
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 404	2 000

Utworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 czerwca 2022 roku dotyczą głównie zobowiązań z tytułu umów oraz rezerw pracowniczych.

Utworzona rezerwa na podatek odroczony na dzień 30 czerwca 2022 roku dotyczy głównie aktywów wynikających z umów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

12. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 czerwca 2022 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 191,6 tys. zł (2021 rok: 191,6 tys. zł) i dzielił się na 1.916.000 akcji (2021 – liczba akcji bez zmian) o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Liczby akcji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	1 916 000	1 916 000
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-
Emisja akcji	-	-
Umorzenie akcji (-)	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	1 916 000	1 916 000

Ponadto uchwałą Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podjęto decyzję o warunkowym podwyższeniu kapitału podstawowego w związku z realizowanym przez Grupę programem płatności akcjami. Spółka dominująca do dnia 20 września 2022 roku wyemituje 160 000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w związku z czym docelowa wartość kapitału podstawowego wyniesie 207,6 tys. zł, o ile wszyscy uczestnicy programu obejmą akcje.

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Programy płatności akcjami

Od dnia 30 grudnia 2019 roku kadra zarządcza, pracownicy i współpracownicy Grupy biorą udział w programie motywacyjnym, w którym mogą uzyskać prawo do objęcia łącznie 140.000 warrantów uprawniających do nabycia akcji Spółki dominującej. Cena wykonania opcji w ramach programu wynosi 0,1 zł. Cena z notowań akcji na dzień przyznania wynosiła 13,50 zł.

Warunki nabycia warrantów są odmienne dla różnych grup uprawnionych. Warunkiem wspólnym dla wszystkich uczestników w programie jest pełnienie funkcji członka zarządu, świadczenia pracy lub bycie współpracownikiem w ciągu całego okresu ważności programu, tj. do 20 września 2022 roku. Poprzez współpracę rozumie się zatrudnienie na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub podobnej albo stałe świadczenie usług na podstawie umowy cywilnoprawnej w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej, spółki cywilnej lub spółki prawa handlowego. Dodatkowo:

- w przypadku 3 osób, udziałowców jednej ze spółek zależnych, uprawnionych do 17.682 warrantów, program połączony jest z umową inwestycyjną i obowiązek świadczenia pracy istnieje do 31 grudnia 2020r., a nie do 20 września 2022 r.,
- w przypadku 2 osób określone są dodatkowe warunki polegające na osiągnięciu określonej marży ze sprzedanych projektów.

Okres nabywania uprawnień do opcji upływa w dniu 20 września 2022 roku, a w przypadku 3 wcześniej wspomnianych osób, w dniu 31 grudnia 2020 roku. W przypadku niezrealizowania lub nieprzyznania warrantów, ich ważność wygasa w dniu 31 grudnia 2022 roku. Podstawowe informacje o programach płatności akcjami uruchomionych w Grupie prezentuje tabela:

	Zarząd	Udziałowcy spółki zależnej	Pozostali uczestnicy
Data przyznania (uruchomienia programu)	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	20.09.2022	31.12.2020	20.09.2022
Końcowa data możliwego wykonania opcji	20.09.2022	20.09.2022	20.09.2022

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		
Liczba opcji	70 000	17 682	52 318
Cena wykonania opcji (zł)	0,1 zł	0,1 zł	0,1 zł
Notowania akcji na dzień przyznania (zł)	13,5 zł	13,5 zł	13,5 zł

W ciągu okresu nie było zmian w liczbie oraz statusie wykonania warrantów subskrypcyjnych.

Wartość godziwa przyznanych pracownikom warrantów została oszacowana na dzień ich przyznania z wykorzystaniem wzoru Blacka-Scholesa, będącego standardowym mechanizmem wyceny instrumentów o charakterze opcyjnym. Wartość godziwą opcji oraz dane wejściowe do zastosowanego modelu wyceny opisano w historycznych skonsolidowanych informacjach finansowych za okres 2019-2021.

Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

	30.06.2022	31.12.2021
Chaos Gears S.A.	1 175	1 116
Udziały niedające kontroli razem	1 175	1 116

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie w wyniku wypracowania zysku za okres 01.01-30.06.2022 wzrost o 232 tys. zł oraz nabycia akcji własnych zmniejszenie o 173 tys. zł.

13. Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Grupa wystawia fakturę sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia. W przypadku Grupy zobowiązania z tytułu umowy dotyczą najczęściej zafakturowanego z góry wsparcia technicznego i gwarancji (często na okresy 2-3 letnie) dla klientów.

Najważniejsze przyczyny zmian zobowiązań z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	17 370	13 482
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	6 352	9 876
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	-	-
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(6 290)	(5 988)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	17 432	17 370

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

14. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		219	1 302
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	-
Podatek bieżący		219	1 302
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	10	(403)	(268)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	10	-	-
Podatek odroczony		(403)	(268)
Podatek dochodowy razem		(184)	1 034

15. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ warrantów subskrypcyjnych związanych z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej, pracowników i współpracowników Grupy (patrz punkt 12 dotyczący programów płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 916 000	1 916 000
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	136 358	126 307
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 052 358	2 042 307
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej (tys. zł)	194	2 889
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	0,10	1,51
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	0,09	1,41

Dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 maja 2021 roku, Spółka dominująca wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2020 w kwocie 134 tys. zł, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,07 zł.

W odniesieniu do wyników roku 2021 w dniu 21 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 8 przeznaczył cały zysk na kapitał zapasowy.

16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje o udziałach w spółkach zależnych zostały przedstawione w części „Informacje o Grupie” umieszczonej na stronie 13 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka dominująca nie jest kontrolowana przez żaden podmiot lub osobę fizyczną. Osobami posiadającymi znaczący wpływ na Spółkę dominującą są Paweł Misiurewicz i Tadeusz Dudek posiadający odpowiednio 37,14% oraz 20,01% akcji w Spółce.

Pozostałe podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz pozostałe podmioty i osoby powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy mających znaczący wpływ na Spółkę dominującą, kontrolowane przez kluczowy personel kierowniczy lub przez bliskich członków rodziny

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kluczowego personelu kierowniczego. Lista wszystkich osób i podmiotów powiązanych została przedstawiona w skonsolidowanych historycznych informacjach finansowych za okres 2019-2021.

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu i rady nadzorczej Spółki dominującej. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupy zalicza się także członków zarządu i rady nadzorczej spółek zależnych, o ile pełnią jednocześnie kierowniczą rolę w Spółce dominującej.

Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Wynagrodzenie stałe	1 177	819
Wynagrodzenie zmienne	377	323
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Świadczenia razem	1 554	1 142

Grupa w okresie objętym Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie otrzymała pożyczek do kluczowego personelu kierowniczego.

Wszystkie pożyczki zostały spłacone w odpowiednich okresach obrotowych zatem saldo zobowiązań z tego tytułu na koniec każdego okresu wynosiło 0 zł. Pożyczki oparte były o stałą stopę procentową w wysokości:

- 6,5% w 2021 roku
- 8 % w I kwartale 2022 roku

i nie są zabezpieczone na majątku Grupy.

Grupa w okresie objętym Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie udzieliła pożyczek kluczowemu personelowi kierowniczemu.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązanimi

W okresie objętym Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Przychody z dział. operacyjnej	
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Sprzedaż do:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	104	75
Kluczowego personelu kierowniczego	6	48
Razem	110	123

	Należności	
	30.06.2022	31.12.2021
Sprzedaż do:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	-	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-
Razem	-	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie objętym skonsolidowanymi historycznymi informacjami finansowymi ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów i osób powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
Zakup od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	887	823
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-
Razem	887	823

	Zobowiązania	
	30.06.2022	31.12.2021
Zakup od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	361	46
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-
Razem	361	46

Powyższe zestawienie nie obejmuje transakcji zakupów od kluczowego personelu kierowniczego, które mają charakter wynagrodzeń, a realizowane są w formie kontraktów B2B, umów zleceń itp.

17. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

Grupa nie posiada istotnych zobowiązań warunkowych w odniesieniu do podmiotów trzecich.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 czerwca 2022 roku nie miały miejsce zdarzenia, które wymagały ujęcia w sprawozdaniu finansowym za okres 6 miesięcy 2022 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono porównanie pozycji bilansowych z 30 czerwca 2022 roku w stosunku do 31 grudnia 2021 roku (w tys. zł).

Aktywa	30.06.2022	31.12.2021	różnica	%
Wartość firmy	1 988	1 988	-	-
Wartości niematerialne	5 464	4 516	948	21
Rzeczowe aktywa trwałe	2 136	2 447	(311)	(13)
Inwestycje w jednostkach zależnych	4	5	(1)	(20)
Należności i pożyczki	443	429	14	3
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 585	2 182	403	18
Aktywa trwałe	12 620	11 567	1 053	9
Zapasy	905	138	767	556
Aktywa z tytułu umowy	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	6 710	26 056	(19 346)	(74)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	50	184	(134)	(73)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	17 337	11 441	5 896	52
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 353	10 174	(3 821)	(38)
Aktywa obrotowe	31 355	47 993	(16 638)	(35)
Aktywa razem	43 975	59 560	(15 585)	(26)

Pasywa	30.06.2022	31.12.2021	Różnica	%
Kapitał podstawowy	192	192	-	-
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 182	1 182	-	-
Pozostałe kapitały	1 696	1 403	293	21
Zyski zatrzymane:	10 970	11 058	(88)	(1)
Kapitał własny	15 215	14 951	264	2
Zobowiązania z tytułu leasingu	454	521	(67)	(13)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	61	61	-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	318	128	190	148
Zobowiązania długoterminowe	833	710	123	17
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	2 372	21 566	(19 194)	(89)
Zobowiązania z tytułu umowy	17 432	17 370	62	-
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	876	(876)	(100)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	691	691	0	100
Zobowiązania z tytułu leasingu	475	614	(139)	(23)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	3 866	3 320	546	16
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	3 003	20	2 983	14 915
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88	133	(45)	(34)
Zobowiązania krótkoterminowe	27 927	43 899	(15 972)	(36)
Zobowiązania razem	28 760	44 609	(15 849)	(36)
Pasywa razem	43 975	59 560	(15 585)	(26)

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Suma bilansowa Grupy spadła o kwotę 15 585 tys. zł w wyniku zmiany pozycji należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych. Na początku roku 2022 Grupa otrzymała zapłatę za należności z roku 2021 wykazane na dzień 31 grudnia 2021 oraz uregulowała zobowiązania handlowe.

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021	Różnica	%
Przychody ze sprzedaży	25 306	24 181	1 125	5
Koszty działalności operacyjnej	25 378	19 920	5 458	27
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	239	4 358	(4 119)	(95)
Zysk (strata) netto	426	3 195	(2 769)	(87)
Amortyzacja	1 183	1 826	(643)	(35)
EBITDA	1 422	6 184	(4 762)	(77)

Przychody za okres pierwszego półrocza zakończonego 30 czerwca 2022 wyniosły 25 306 tys. zł i były wyższe o 21% od poziomów osiągniętych w okresie od dnia 1 stycznia 2021 do dnia 30 czerwca 2021 roku. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost przychodów w tym okresie był wzrost przychodów w segmencie AWS oraz Integracja IT – realizacja nowych projektów.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 45%. Wzrost ten wynikał głównie ze wzrostu skali działalności, tj. w szczególności liczby realizowanych projektów jak również wzrostu kosztów osobowych (realizacja projektów finansowanych ze środków unijnych) oraz kosztów sprzedaży i marketingu związanych z Systemem Sycope.

20. Pozostałe informacje

Wojna na Ukrainie

Konflikt między Federacją Rosyjską a Ukrainą może wpłynąć na destabilizację gospodarki zarówno w Polsce, jak w całej Unii Europejskiej. Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną mającą na celu sprzedaż produktów własnych, a jednym z dystrybutorów była działająca na terenie Wspólnoty Niepodległych Państw spółka KomSvyazEnergy. Dotychczas Emitent nie dokonał sprzedaży systemu Sycope w żadnym z krajów biorących udział w konflikcie, a umowa z KomSvyazEnergy została zawieszona. W opinii Emitenta zawieszenie współpracy nie wpłynie istotnie na realizację planów sprzedażowych systemu Sycope. Emitent koncentruje się na krajach Unii Europejskiej oraz wybranych krajach Europy centralnej i południowej.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych skróconym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalone przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30 czerwca 2022 roku 4,6806 PLN/EUR, 31 grudnia 2021 roku wyniósł 4,5994 PLN/EUR, 30 czerwca 2021 roku wyniósł 4,5208 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na każdy dzień każdego miesiąca w danym okresie: 1 stycznia – 30 czerwca 2022 roku wyniósł 4,6362 PLN/EUR, 1 stycznia – 30 czerwca 2021 roku 4,5396 PLN/EUR, 1 stycznia – 31 grudnia 2021 roku wyniósł 4,5529 PLN/EUR

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 1 stycznia – 30 czerwca 2022 roku – 4,9647 i 4,4879 PLN/EUR, 1 stycznia – 30 czerwca 2021 roku - 4,6603 i 4,4541 PLN/EUR, 1 stycznia – 31 grudnia 2021 roku – 4,7210 i 4,4541 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz go sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021	od 01.01 do 30.06.2022	od 01.01 do 30.06.2021
	tys. zł		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	25 306	24 181	5 458	5 327
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	239	4 358	52	960
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	242	4 229	52	932
Zysk (strata) netto	426	3 195	92	704
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	194	2 889	42	636
Zysk na akcję zwykłą (zł)	(0,10)	1,51	-	-
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	(0,09)	1,41	-	--
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,6362	4,5396

	tys. zł		tys. EUR	
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(1 961)	(1 275)	(423)	(281)
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1 638)	(1 322)	(353)	(291)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(222)	(198)	(48)	(44)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 822)	(2 795)	(824)	(616)
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,6362	4,5396

	30.06.2022	31.12.2021	30.06.2022	31.12.2021
	tys. zł		tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	43 975	59 560	9 395	12 950
Zobowiązania długoterminowe	833	710	178	154
Zobowiązania krótkoterminowe	27 927	43 899	5 967	9 545
Kapitał własny	15 215	14 951	3 251	3 251
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 040	13 835	3 000	3 008
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,6806	4,5994

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.06.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21. Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 16 września 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16 września 2022 roku	Tadeusz Dudek	Prezes Zarządu	
16 września 2022 roku	Bartosz Dzirba	Wiceprezes Zarządu	
16 września 2022 roku	Łukasz Bieńko	Członek Zarządu	
16 września 2022 roku	Michał Czernikow	Członek Zarządu	
16 września 2022 roku	Dariusz Kostanek	Członek Zarządu	
16 września 2022 roku	Karolina Janicka	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
16 września 2022 roku	Dorota Deręg	Dyrektor Finansowy	

GRUPA PASSUS S.A.

**ŚRÓDROCZNE SKRÓCONE
SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE FINANSOWE**

ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2022 ROKU DO 30 WRZEŚNIA 2022 ROKU

WARSZAWA 14 GRUDNIA 2022

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

SPIS TREŚCI

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ	3
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU	5
ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW	5
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM.....	6
ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH.....	9
DODATKOWE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO	10
1. Informacje ogólne.....	10
2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości	11
3. Znaczące zdarzenia i transakcje	12
4. Sezonowość działalności	12
5. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne.....	13
6. Reorganizacja Grupy.....	16
7. Wartości niematerialne.....	16
8. Rzeczowe aktywa trwałe.....	19
9. Leasing.....	21
10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe.....	21
11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody	23
12. Kapitał własny	24
13. Zobowiązania z tytułu umowy	25
14. Podatek dochodowy.....	26
15. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy.....	26
16. Transakcje z podmiotami powiązanymi.....	26
17. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe.....	28
18. Zdarzenia po dniu bilansowym.....	28
19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów.....	29
20. Pozostałe informacje	30
21. Korekta śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Passus S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku	33
22. Zatwierdzenie do publikacji	33

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ

AKTYWA	Noty	30.09.2022	31.12.2021
Aktywa trwałe			
Wartość firmy		1 988	1 988
Wartości niematerialne	7	7 268	4 516
Rzeczowe aktywa trwałe	8	2 457	2 447
Inwestycje w jednostkach zależnych	10	4	5
Należności i pożyczki	10	521	429
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	11	2 484	2 182
Aktywa trwałe		14 722	11 567
Aktywa obrotowe			
Zapasy		977	138
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	10	11 677	26 056
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		88	184
Pozostałe aktywa i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		12 392	11 441
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	10	6 176	10 174
Aktywa obrotowe		31 310	47 993
Aktywa razem		46 032	59 560

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ (CD.)

PASYWA	Noty	30.09.2022	31.12.2021
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	12	192	192
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	12	1 182	1 182
Pozostałe kapitały	12	1 842	1 403
Zyski zatrzymane:		11 053	11 058
- zysk (strata) z lat ubiegłych		10 776	5 079
- zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		277	5 979
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej		14 269	13 835
Udziały niedające kontroli	12	1 347	1 116
Kapitał własny		15 616	14 951
Zobowiązania			
Zobowiązania długoterminowe			
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	754	521
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		61	61
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		1 104	128
Zobowiązania długoterminowe		1 919	710
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe zobowiązania	10	6 328	21 566
Zobowiązania z tytułu umowy	13	18 391	17 370
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	876
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	10	998	-
Zobowiązania z tytułu leasingu	9	447	614
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych		2 245	3 320
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe		-	20
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		88	133
Zobowiązania krótkoterminowe		28 497	43 899
Zobowiązania razem		30 416	44 609
Pasywa razem		46 032	59 560

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU

	Noty	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	5	37 681	37 072
Amortyzacja	7,8	1 953	2 140
Zużycie materiałów i energii		173	240
Usługi obce		12 299	8 863
Podatki i opłaty		9	19
Wynagrodzenia i świadczenia na rzecz pracowników		3 883	4 577
Pozostałe koszty rodzajowe		826	214
Wartość sprzedanych licencji obcych, wsparcia i sprzętu		18 334	14 268
Zysk brutto ze sprzedaży		204	6 751
Pozostałe przychody operacyjne		542	1 345
Pozostałe koszty operacyjne		270	68
Zyski / Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (+/-)	10	22	(71)
Zysk z działalności operacyjnej		498	7 957
Zyski / Straty z tyt. oczekiwanych strat kredytowych (-)			
Przychody finansowe		279	43
Koszty finansowe		132	185
Zysk przed opodatkowaniem		645	7 815
Podatek dochodowy	14	(36)	1 102
Zysk netto z działalności kontynuowanej		681	6 713
Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej		-	
Zysk (strata) netto		681	6 713
Zysk (strata) netto przypadający:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		277	6 082
- podmiotom niekontrolującym		404	631

ZYSK (STRATA) NETTO NA JEDNĄ AKCJĘ ZWYKŁĄ (ZŁ)

	Noty	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
z działalności kontynuowanej i działalności ogółem			
- podstawowy	15	0,14	3,17
- rozwodniony	15	0,13	2,97

SRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z WYNIKU I POZOSTAŁYCH CAŁKOWITYCH DOCHODÓW

	Noty	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Zysk (strata) netto		681	6 713
Pozostałe całkowite dochody			
Pozycje nie przenoszone do wyniku finansowego		-	-
Pozycje przenoszone do wyniku finansowego		-	-
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu		-	-
Całkowite dochody		681	6 713
Całkowite dochody przypadające:			
- akcjonariuszom podmiotu dominującego		277	6 082
- podmiotom niekontrolującym		404	631

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2022 roku		192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951
Saldo po zmianach		192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2022 roku								
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	439	-	439	-	439
Inne		-	-	-	(282)	(282)	(174)	(456)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	439	(282)	157	(174)	(17)
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku		-	-	-	277	277	405	682
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	277	277	405	682
Saldo na dzień 30.09.2022 roku		192	1 182	1 842	11 053	14 269	1 347	15 616

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej					Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane	Razem		
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Saldo po zmianach		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 30.09.2021 roku								
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	439	-	439	-	439
Dywidenda		-	-	-	(134)	(134)	-	(134)
Inne		-	-	-	(2)	(2)	-	(2)
Razem transakcje z właścicielami		-	-	439	(136)	303	-	303
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku		-	-	-	6 082	6 082	631	6 713
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	6 082	6 082	631	6 713
Saldo na dzień 30.09.2021 roku		192	1 182	1 257	11 158	13 789	970	14 759

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM (CD.)

	Noty	Kapitał przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej				Razem	Udziały niedające kontroli	Kapitał własny razem
		Kapitał podstawowy	Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wart. nomin.	Pozostałe kapitały	Zyski zatrzymane			
Saldo na dzień 01.01.2021 roku		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Saldo po zmianach		192	1 182	818	5 212	7 404	339	7 743
Zmiany w kapitale własnym w okresie od 01.01 do 31.12.2021 roku								
Wycena opcji (program płatności akcjami)		-	-	585	-	585	-	585
Dywidendy		-	-	-	(134)	(134)	-	(134)
Inne		-	-	-	1	1	-	1
Razem transakcje z właścicielami		-	-	585	(133)	452	-	452
Zysk (strata) netto za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	5 979	5 979	777	6 756
Pozostałe całkowite dochody po opodatkowaniu za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku		-	-	-	-	-	-	-
Razem całkowite dochody		-	-	-	5 979	5 979	777	6 756
Saldo na dzień 31.12.2021 roku		192	1 182	1 403	11 058	13 835	1 116	14 951

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

ŚRÓDROCZNE SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIE Z PRZEPIŹYWÓW PIENIĘŻNYCH

	Noty	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej			
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		646	7 815
Korekty:			
Amortyzacja	7, 8	1 953	2 140
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości aktywów finansowych		22	1
(Zysk) strata ze sprzedaży niefinansowych aktywów trwałych		-	-
(Zyski) straty z tytułu różnic kursowych		274	4
Koszty odsetek		80	-
Przychody z odsetek i dywidend		(5)	92
Koszt programów płatności w formie akcji		439	439
Inne korekty		-	-
Korekty razem		2 763	2 676
Zmiana stanu zapasów		(839)	514
Zmiana stanu należności		14 087	320
Zmiana stanu zobowiązań		(14 625)	(5 452)
Zmiana stanu rezerw i rozliczeń międzyokresowych		(2 152)	(1 834)
Zmiana stanu aktywów i zobowiązań z tyt. umowy		1 021	2 316
Zmiana stanu pozostałych aktywów		-	-
Zmiany w kapitale obrotowym		(2 508)	(4 136)
Zapłacony podatek dochodowy		(1 449)	(1 753)
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej		(548)	4 602
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej			
Wydatki na nabycie wartości niematerialnych	7	(3 971)	(1 688)
Wpływy ze sprzedaży wartości niematerialnych		-	-
Wydatki na nabycie rzeczowych aktywów trwałych	8	(180)	(275)
Wpływy ze sprzedaży rzeczowych aktywów trwałych		-	-
Otrzymane odsetki		6	-
Wpływy z otrzymanych dotacji rządowych		777	-
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej		(3 368)	(1 963)
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
Transakcje z podmiotami niekontrolującymi bez utraty kontroli		-	-
Nabycie akcji własnych		(462)	-
Wpływy z tytułu zaciągnięcia kredytów i pożyczek		3 361	4 126
Splata kredytów i pożyczek		(2 363)	(4 323)
Splata zobowiązań z tytułu leasingu		(538)	(337)
Odsetki zapłacone		(80)	(92)
Dywidendy wypłacone		-	-
Środki pieniężne netto z działalności finansowej		(82)	(626)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów		(3 998)	2 013
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na początek okresu		10 174	5 177
Zmiana stanu z tytułu różnic kursowych		-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty na koniec okresu		6 176	7 190

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

DODATKOWE INFORMACJE DO ŚRÓDROCZNEGO SKRÓCONEGO SKONSOLIDOWANEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Informacje ogólne

Informacje o jednostce dominującej

Jednostką dominującą Grupy Passus [dalej zwana „Grupą”] jest Passus S.A. [dalej zwana „Spółką dominującą”].

Spółka dominująca została utworzona Aktem Notarialnym z dnia 22 lipca 2014 roku. Spółka dominująca jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym dla miasta Warszawa - XIII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS 0000518853. Spółce dominującej nadano numer statystyczny REGON 147353931. Akcje Spółki dominującej są notowane na Warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych.

Siedziba Spółki dominującej mieści się przy ul. Goraszewskiej 19 w Warszawie 02-910. Siedziba Spółki dominującej jest jednocześnie podstawowym miejscem prowadzenia działalności przez Grupę.

Skład Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki dominującej

W skład Zarządu Spółki dominującej na dzień zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji, tj. 14 grudnia 2022 roku wchodził:

- Tadeusz Dudek – Prezes Zarządu
- Bartosz Dzirba – Wiceprezes Zarządu
- Łukasz Bieńko – Członek Zarządu
- Michał Czernikow – Członek Zarządu
- Karolina Janicka – Członek Zarządu
- Dariusz Kostanek – Członek Zarządu

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej na dzień 14 grudnia 2022 roku wchodził:

- Paweł Misiurewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Żuk - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Czykiel - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej do dnia 21 czerwca 2022 roku wchodził:

- Paweł Misiurewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier - Członek Rady Nadzorczej
- Karol Jonatowski - Członek Rady Nadzorczej
- Michael Schoeneberg - Członek Rady Nadzorczej

W skład Rady Nadzorczej Spółki dominującej od dnia 21 czerwca 2022 roku wchodził:

- Paweł Misiurewicz - Przewodniczący Rady Nadzorczej
- Jacek Jerzy Figuła - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- Philippe Pascal Rene Gautier - Członek Rady Nadzorczej
- Łukasz Żuk - Członek Rady Nadzorczej
- Jacek Czykiel - Członek Rady Nadzorczej

Charakter działalności Grupy

Podstawowymi przedmiotami działalności Spółki dominującej oraz jej spółek zależnych są:

- Działalność związana z tworzeniem własnego oprogramowania – jego projektowaniem, rozwojem, sprzedażą, wdrożeniem oraz świadczeniem usług wsparcia. Tworzone aplikacje służą w szczególności wsparciu zespołów IT dużych firm i organizacji w procesie zapewnienia ciągłości i wydajności pracy sieci i aplikacji oraz wykrywania zagrożeń dla bezpieczeństwa IT oraz minimalizacją ich skutków (**Segment Produkty Własne**).
- Działalność związana z integracją rozwiązań IT, tj. sprzedaży i wdrożeniu rozwiązań firm trzecich - największych globalnych producentów urządzeń i oprogramowania służących do monitorowania sieci i aplikacji, poprawy ich wydajności, ochrony przed cyberatakami, zapobiegania wyciekom danych, identyfikacji luk i słabych punktów w infrastrukturze IT (**Segment Integracja IT**).

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

- Działalność związana z chmurą publiczną AWS, która polega na świadczeniu usług IT z wykorzystaniem chmury publicznej AWS. Usługi te obejmują w szczególności: konfigurację środowiska AWS, migrację infrastruktury i aplikacji IT ze środowiska lokalnego (ang. on-premises) na platformę Amazon Web Services, dostosowanie i optymalizację aplikacji, zapewnienie wydajności oraz zabezpieczenie środowiska w chmurze publicznej (**Segment Usługi AWS**).

Szerszy opis działalności prowadzonej przez Grupę został przedstawiony w notce nr 1 dotyczącej przychodów ze sprzedaży i segmentów operacyjnych.

Informacje o Grupie

W skład Grupy Passus wchodziły Spółka dominująca oraz następujące spółki zależne:

Nazwa spółki zależnej	Miejsce prowadzenia działalności i kraj rejestracji	Rodzaj działalności	Udział Grupy w kapitale:			
			30.09.2022	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2019
Wisenet Sp. z o.o.	Polska	Usługi IT	100 %	100 %	100%	100%
Chaos Gears S.A.	Polska	Usługi IT	62,5%	62,5%	62,5%	62,5%
Sycope Sp. z o.o.*	Polska	Usługi IT	-	100%	100%	100%
Sycope S.A.	Polska	Usługi IT	100%	-	-	-
Sycope Ltd	Irlandia	Pośrednictwo sprzedaży	100%	100%	100%	-
Enso Security (pośrednio zależna)	Polska	nieaktywna	-	-	66,6%	66,6%

* Dnia 17 sierpnia 2022 r. Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego dokonał rejestracji połączenia spółek zależnych Emitenta, tj. spółki Wisenet sp. z o.o. „Spółka Przejmująca” oraz Sycope sp. z o.o. „Spółka Przejmowana”. Połączenie Spółek nastąpiło w sposób wskazany w art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych.

Zatwierdzenie do publikacji

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki dominującej dnia 14 grudnia 2022 roku (patrz nota 22).

2. Podstawa sporządzenia oraz zasady rachunkowości

a) Podstawa sporządzenia śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy obejmuje okres 9 miesięcy zakończonych 30 września 2022 roku oraz zostało sporządzone zgodnie z MSR 34 Śródroczna sprawozdawczość finansowa.

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe nie zawiera wszystkich informacji, które ujawniane są w rocznym sprawozdaniu finansowym sporządzonym zgodnie z MSSF. Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe należy czytać łącznie z Historycznymi Informacjami Finansowymi Grupy za lata 2019 - 2021.

Walutą sprawozdawczą niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego jest złoty polski, a wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej).

Śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez Grupę w dającej się przewidzieć przyszłości. Na dzień zatwierdzenia niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego do publikacji nie istnieją istotne niepewności dotyczące zdarzeń lub okoliczności, które mogą nasuwać poważne wątpliwości co do zdolności Spółki do kontynuowania działalności.

b) Zasady rachunkowości

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanych Historycznych Informacjach Finansowych Grupy za lata 2019 - 2021 oraz zgodnie z MSR 34.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

c) Niepewność szacunków

Niniejsze śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z zasadami rachunkowości, które zostały zaprezentowane w skonsolidowanych Historycznych Informacjach Finansowych Grupy za lata 2019 - 2021 oraz zgodnie z MSR 34.

Przy sporządzaniu śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Zarząd Spółki dominującej kieruje się osądem przy dokonywaniu licznych szacunków i założeń, które mają wpływ na stosowane zasady rachunkowości oraz prezentowane wartości aktywów, zobowiązań, przychodów oraz kosztów. Faktycznie zrealizowane wartości mogą różnić się od szacowanych przez Zarząd.

Informacje o szacunkach i założeniach, które są znaczące dla sprawozdania finansowego, zostały zaprezentowane w skonsolidowanych Historycznych Informacjach Finansowych za lata 2019 - 2021.

3. Znaczące zdarzenia i transakcje

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym w Grupie zaszły następujące znaczące zdarzenia:

W trzecim kwartale 2022 roku Grupa kontynuowała prace nad następującymi projektami o charakterze rozwojowym:

- „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych”, który jest finansowany ze środków UE. Na dzień bilansowy (30.09.2022 r.) koszty prac rozwojowych w ramach tego projektu wyniosły 1.452 tys. zł i zaprezentowane zostały w pozycji bilansu „wartości niematerialne”,
- System Sycope – pozwalający zapewnić ciągłość działania, oczekiwaną wydajność i bezpieczeństwo infrastruktury IT. Koszt prac rozwojowych ponoszonych w ramach opracowywania kolejnej wersji Systemu Sycope (wersja 2.1.) w trzecim kwartale 2022 roku wyniósł 810 tys. zł i został zaprezentowany w bilansie w pozycji „wartości niematerialne”. Prace nad wersją 2.1 Systemu Sycope zostały zakończone 24 października 2022 roku.

Grupa jednocześnie konsekwentnie realizuje plan ekspansji zagranicznej, koncentrując działania sprzedażowe na krajach Unii Europejskiej oraz wybranych krajach Europy centralnej i południowej. W trzecim kwartale 2022 roku podpisane zostały dwie umowy dystrybucyjne. Pierwsza z firmą Entec Solutions a.s. ma na celu sprzedaż produktów Systemu Sycope na terenie Czech i Słowacji. Druga, podpisana z firmą Softprom z siedzibą w Wiedniu, ma na celu sprzedaż Systemu Sycope na obszarze obejmującym UE, Serbię, Armenię, Azerbejdżan, Gruzję, Kazachstan, Kirgistan, Mołdawię, Ukrainę, Uzbekistan, Tadżykistan, Turkmenistan.

Przedłużający się konflikt między Federacją Rosyjską, a Ukrainą może wpłynąć na destabilizację gospodarki zarówno w Polsce, jak w całej Unii Europejskiej. Grupa prowadzi ekspansję zagraniczną mającą na celu sprzedaż produktów własnych. Dotychczas Emitent nie dokonał sprzedaży systemu Sycope w żadnym z krajów biorących udział w konflikcie, a wszelkie działania na terenie objętym wojną zostały bezterminowo zawieszono (Grupa nie poniosła z tego tytułu jakichkolwiek kosztów). W opinii Zarządu Pasuss S.A. zawieszenie współpracy nie wpłynie istotnie na realizację planów sprzedażowych Systemu Sycope.

W dniu 28 lutego 2022 roku, Walne Zgromadzenie uchwala nr 4 podjęło decyzję o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), co skutkowało postanowieniem, iż od dnia 1 stycznia 2022 roku będzie sporządzać jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, o których mowa w Rozporządzeniu (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 roku w sprawie stosowania Międzynarodowych Standardów Rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej. Uchwałą nr 5 Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę podwyższającą kapitał zakładowy Spółki w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G, tj. o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 50.000,00 zł, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji serii G oraz zmiany statutu Spółki, w sprawie dematerializacji akcji serii G Spółki i praw do akcji serii G Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i/lub praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i/lub praw do akcji serii G.

4. Sezonowość działalności

Działalność Grupy w zakresie realizowanych projektów oraz sprzedaży towarów i usług związanych z realizacją projektów cechuje się znaczną sezonowością. Grupa większość kluczowych projektów zarówno pod względem

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

wartości jak i wpływu na wynik finansowy danego roku realizuje w drugiej połowie roku. Jest to związane z realizacją przetargów dla jednostek działających w sektorze zamówień publicznych.

5. Przychody ze sprzedaży i segmenty operacyjne

Przy wyodrębnianiu segmentów operacyjnych Zarząd Spółki dominującej kieruje się liniami produktowymi, które reprezentują główne usługi, wyroby dostarczane przez Grupę oraz uwzględniają specyfikę środowiska IT, w którym są one realizowane. Każdy z segmentów jest zarządzany odrębnie, w ramach danej linii produktowej, z uwagi na specyfikę świadczonych usług / wytwarzanych wyrobów wymagających odmiennych technologii, zasobów oraz podejścia do realizacji projektów w danym segmencie.

Grupa dzieli działalność na następujące segmenty operacyjne:

Segment Integracja IT obejmuje projekty IT realizowane w oparciu o rozwiązania firm trzecich. W zakres projektów wchodzi zarówno dostawy urządzeń, licencje i ich rozbudowy, usługi wdrożeniowe, usługi wsparcia technicznego, gwarancje szkolenia jak i prace programistyczne polegające na dostosowaniu rozwiązań firm trzecich do indywidualnych potrzeb klienta. Obejmują one:

- systemy do monitorowania i poprawy wydajności sieci oraz aplikacji,
- rozwiązania do zabezpieczenia sieci IT, aplikacji i danych,
- systemy do ochrony przed wyciekiem danych,
- systemy do analizy i zarządzania zdarzeniami związanymi z bezpieczeństwem IT (SIEM/SOAR),
- systemy do wykrywania, analizy i zarządzania podatnościami na cyberataki,
- usługi kończone raportem.

Do segmentu Integracja IT przypisane zostały centra zysków w postaci działu Networks i działu Security Passus S.A. oraz spółka Wisenet.

Segment Usługi AWS obejmuje projekty realizowane z wykorzystaniem platformy chmurowej Amazon Web Services (AWS). Projekty te mają najczęściej charakter usług outsourcingu IT i obejmują:

- migrację środowiska IT z infrastruktury lokalnej do chmury AWS,
- usługi DevOps polegające na wsparciu klientów w zarządzaniu i monitorowaniu infrastruktury IT na platformie AWS oraz wdrożeniu aplikacji,
- tworzenie natywnych aplikacji chmurowych w ramach ww. projektów.

Do segmentu Usługi AWS przypisane zostały centra zysków w postaci Chaos Gears S.A.

Segment Produkty Własne obejmuje projekty związane z oprogramowaniem tworzonym przez inżynierów i programistów Grupy i powiązanymi z tym oprogramowaniem usługami. W ramach tego segmentu oferowane są m.in.:

- system Syclope – oprogramowanie sprzedawane w formie licencji, wspierające zespoły IT w zachowaniu ciągłości działania i wydajności infrastruktury IT (danych, aplikacji oraz sieci IT) oraz do wykrywania cyberataków i potencjalnych zagrożeń związanych z bezpieczeństwem IT,
- autorskie oprogramowanie tworzone na indywidualne zamówienie klienta, realizowane w modelu on-premises, z wykorzystaniem gotowych komponentów i bibliotek przygotowanych w ramach prac B+R realizowanych przez Grupę,
- usługi wsparcia technicznego wraz z gwarancjami oraz, tzw. professional services, obejmujące, m.in. dodatkowe raporty, prace programistyczne polegające na dostosowaniu produktów własnych do indywidualnych potrzeb klienta.

Do segmentu Produkty Własne przypisane zostały centra zysków: Oddział Moszczenica oraz Dział Syclope.

Wyniki segmentów operacyjnych wynikają z wewnętrznych raportów weryfikowanych okresowo przez Zarząd Spółki dominującej (główny organ decyzyjny w Grupie). Zarząd Spółki dominującej analizuje wyniki segmentów operacyjnych na poziomie zysku operacyjnego.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Grupa analizuje przychody ze sprzedaży w podziale na kategorie, które odzwierciedlają sposób, w jaki czynniki ekonomiczne wpływają na charakter, kwotę, termin uzyskania oraz niepewność przychodów i przepływów pieniężnych. Podział przychodów ze sprzedaży Grupy na kategorie oraz ich przypisanie do segmentów operacyjnych objętych obowiązkiem sprawozdawczym przedstawiają poniższe tabele:

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku				
Region				
Polska	28 678	4 181	1 780	34 639
Pozostałe kraje	638	2 404	-	3 042
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 316	6 585	1 780	37 681
Charakter produktu / usługi				
Sprzęt i licencje	13 470	39	-	13 509
Usługi i wsparcie	15 846	6 546	1 780	24 172
Pozostałe				
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 316	6 585	1 780	37 681
Typ klienta				
Publiczni	13 607		39	13 646
Komercyjni	15 709	6 585	1 741	24 035
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 316	6 585	1 780	37 681
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	13 470	39	-	13 509
W miarę upływu czasu	15 846	6 546	1 780	24 172
Przychody ze sprzedaży ogółem	29 316	6 585	1 780	37 681

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku				
Region				
Polska	17 609	2 006	12 927	32 542
Pozostałe kraje	2 041	2 489	-	4 530
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 650	4 495	12 927	37 072
Charakter produktu / usługi				
Sprzęt i licencje	9 797	-	9 500	19 297
Usługi i wsparcie	9 853	4 495	3 427	17 775
Pozostałe	-	-	-	-
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 650	4 495	12 927	37 072
Typ klienta				
Publiczni	8 533	-	436	8 969
Komercyjni	11 117	4 495	12 491	28 103
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 650	4 495	12 927	37 072
Termin przekazania dóbr/usług				
W momencie czasu	9 797	-	8 910	18 707
W miarę upływu czasu	9 853	4 495	4 017	18 365
Przychody ze sprzedaży ogółem	19 650	4 495	12 927	37 072

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o przychodach i wyniku segmentów operacyjnych. W sprawozdawczości wewnętrznej Grupa nie przeprowadza alokacji aktywów do poszczególnych segmentów.

	Integracja IT	Usługi AWS	Produkty własne	Ogółem
za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	29 316	6 585	1 780	37 681
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	29 316	6 585	1 780	37 681
Wynik operacyjny segmentu	371	1 007	(1 880)	498
Amortyzacja	611	-	1 342	1 953
za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku				
Przychody od klientów zewnętrznych	19 650	4 495	12 927	37 072
Przychody ze sprzedaży między segmentami	-	-	-	-
Przychody ogółem	19 650	4 495	12 927	37 072
Wynik operacyjny segmentu	4 713	1 450	1 794	7 957
Amortyzacja	264	-	1 876	2 140

Uzgodnienie łącznych wartości przychodów oraz wyniku segmentów operacyjnych z analogicznymi pozycjami skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy przedstawia się następująco:

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Przychody segmentów		
Łączne przychody segmentów operacyjnych	37 681	37 072
Przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Wyłączenie przychodów z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Przychody ze sprzedaży	37 681	37 072
Wynik segmentów		
Wynik operacyjny segmentów	498	7 957
<i>Korekty:</i>		
Pozostałe przychody nie przypisane do segmentów	-	-
Pozostałe koszty nie przypisane do segmentów (-)	-	-
Wyłączenie wyniku z transakcji pomiędzy segmentami	-	-
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	498	7 957
Zysk (strata) z tytułu oczekiwanych strat kredytowych	-	-
Zysk (strata) z zaprzestania ujmowania aktywów finansowych wycenianych w zamortyzowanym koszcie (+/-)	-	-
Przychody finansowe	279	43
Koszty finansowe (-)	(132)	(185)
Udział w wyniku finansowym jednostek wycenianych metodą praw własności (+/-)	-	-
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	645	7 815

Pozostałe przychody oraz koszty operacyjne nie przypisane do segmentów operacyjnych dotyczą głównie dotacji dot. prac badawczych otrzymanych od organów państwowych i samorządowych, przychodów z umów partnerstwa z producentami, zysków i strat na sprzedaży aktywów trwałych.

Do aktywów segmentów operacyjnych nie są alokowane aktywa Grupy.

W tabeli poniżej zaprezentowano informacje o koncentracji przychodów od klientów wraz z podziałem na odpowiednie segmenty.

za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	4 858	Integracja IT	13%
Klient 2	3 780	Integracja IT	10%
Klient 3	1 972	Integracja IT	5%
Ogółem	10 610	X	28%

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

za okres od 01.01 do 30.09.2021 roku	Przychody	Segment	% przychodów ogółem
Klient 1	11 023	Produkty własne	30%
Klient 2	2 953	Integracja IT	8%
Klient 3	2 003	Integracja IT	5%
Ogółem	15 978	X	43%

6. Reorganizacja Grupy

W dniu 30 marca 2022 roku zawiązana została spółka akcyjna pod firmą Sycope Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z kapitałem zakładowym 100.000,00 zł. Passus S.A. objął wszystkie akcje w kapitale zakładowym Sycope S.A., tj. 1.000.000 akcji o wartości 0,10 zł każda, które zostały w całości opłacone wkładem pieniężnym.

Rozpoczęto prace nad uproszczeniem struktury grupy kapitałowej, wszelkie informacje w tym zakresie będą przekazywane w raportach bieżących.

7. Wartości niematerialne

Wartości niematerialne użytkowane przez Grupę obejmują znaki towarowe, patenty i licencje, oprogramowanie komputerowe, wytworzone we własnym zakresie prace rozwojowe oraz pozostałe wartości niematerialne. Wartości niematerialne, które nie zostały do dnia bilansowego oddane do użytkowania prezentowane są w pozycji „Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania”.

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.09.2022				
Wartość bilansowa brutto	3 379	7 950	1 311	12 640
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 289)	(2 083)	-	(5 372)
Wartość bilansowa netto	90	5 867	1 311	7 268
Stan na 31.12.2021				
Wartość bilansowa brutto	3 553	3 148	2 210	8 911
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(3 490)	(905)	-	(4 395)
Wartość bilansowa netto	63	2 243	2 210	4 516

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty prac rozwojowych	Wartości niematerialne w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	63	2 243	2 210	4 516
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	67	1 452	2 455	3 974
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	(17)	3 368	(3 354)	(3)
Amortyzacja (-)	(23)	(1 196)	-	(1 219)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022 roku	90	5 867	1 311	7 268
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku				
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	1 151	1 572	567	3 290
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	-	3 069	3 069
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	-	-	-
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia, itp.)	-	1 426	(1 426)	-
Amortyzacja (-)	(1 088)	(755)	-	(1 843)
Odpisy aktualizujące z tytułu utraty wartości (-)	-	-	-	-
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	-	-
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	63	2 243	2 210	4 516

W pozycji Oprogramowanie komputerowe Grupa prezentuje nabyte licencje obce dotyczące programów, które są wykorzystywane dla celów wewnętrznych Grupy oraz na cele realizacji projektów (umów) dla klientów, których okres wykorzystania przekracza 12 miesięcy. W pozycji Koszty prac rozwojowych Grupa prezentuje oprogramowanie, jakie zostało opracowane przez dział rozwoju i przyjęte do użytkowania przez Grupę. Obejmuje zarówno oprogramowanie wykorzystywane na cele wewnętrzne, jak i oprogramowanie które jest licencjonowane klientom zewnętrznym.

Najistotniejszym składnikiem wartości niematerialnych są nakłady inwestycyjne ponoszone na wytworzenie Systemu FlowControl (obecnie System Sycope) w wersjach 1.0, 1.5.0, 1.5.1 i 1.6.0, które w latach 2019 - 2020 roku zamknęły się kwotą 1.727 tys. zł, przy czym kwota 567 tys. zł dotyczyła wersji 1.6, która na dzień 31 grudnia 2020 nie została ukończona i znajdowała się w pozycji *Wartości Niematerialne i Prawne w trakcie wytwarzania*. W roku 2021 Grupy Passus poniosła kolejne nakłady na prace rozwojowe związane z Systemem Sycope w wersji 1.6 w wysokości 859 tys. zł (która została przyjęta do ewidencji wartości niematerialnych i prawnych w czerwcu 2021 roku w wysokości 1.426 tys. zł) oraz na wersję 2.0 w kwocie 2.211 tys. zł

W okresie do 1 stycznia do 30 września 2022 roku Grupa kontynuowała prace badawczo-rozwojowe, które obejmowały:

- projekt „System czasu rzeczywistego do inteligentnej klasyfikacji treści internetowych w języku polskim na potrzeby ochrony rodzicielskiej, przeciwdziałania cyberstalkingowi i ochrony sieci korporacyjnych” finansowy ze środków unijnych. W analizowanym okresie zostało stworzone specjalne środowisko, w ramach którego wygenerowany został testowy ruch sieciowy do modelu podsystemu predykcyjnego oraz przeprowadzone zostały testy w warunkach zbliżonych do rzeczywistych. W celu osiągnięcia zakładanej wydajności i niezawodności wprowadzono niezbędne poprawki i udoskonalenia w oprogramowaniu. Uzyskanie zakładanej wydajności, tj. czasu odpowiedzi poniżej 250 ms, pozwoliło osiągnąć poziom gotowości technologicznej TRL6 (poniesione przez Grupę nakłady na prace rozwojowe wyniosły 1.452 tys. zł., a na prace badawcze 343 tys. zł.),

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2022-30.09.2022</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

- prace nad kolejną wersją Systemu Sycopa, w ramach których wdrożono, m.in.: system uprawnień do określonych funkcjonalności i obiektów z wykorzystaniem ról przypisanych do użytkowników oraz podsystemy zarządzania licencjami oraz definiowania reguł i alertów. Ponadto przeprowadzono testy wydajnościowe, które potwierdziły wymagania sprzętowe dla poszczególnych wersji systemu, (poniesione przez Grupę nakłady na prace rozwojowe wyniosły 2.454 tys. zł.).

Na dzień 30 września 2022 roku Grupa nie zidentyfikowała przesłanek dotyczących utraty wartości powyższych aktywów.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

8. Rzeczowe aktywa trwałe

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
Stan na 30.09.2022						
Wartość bilansowa brutto	1 569	2 879	1 428	16		5 892
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(1 146)	(1 708)	(565)	(16)		(3 435)
Wartość bilansowa netto	423	1 171	863	0	0	2 457
Stan na 31.12.2021						
Wartość bilansowa brutto	1 569	3 032	1 128	50	-	5 779
Skumulowane umorzenie i odpisy aktualizujące	(893)	(1 638)	(751)	(50)	-	(3 332)
Wartość bilansowa netto	676	1 394	377	-	-	2 447

	Budynki i budowle	Maszyny i urządzenia	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Rzeczowe aktywa trwałe w trakcie wytwarzania	Razem
za okres od 01.01 do 30.09.2022 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2022 roku	676	1 394	377	0,00	0,00	2 447
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	180	-	-	-	180
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	-	-	606	-	-	606
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(1)	(259)	-	-	(260)
Inne zmiany (reklasyfikacje, przemieszczenia itp.)	-	-	1	-	-	1
Amortyzacja (-)	(253)	(402)	(121)	-	-	(776)
Odwrocenie odpisów aktualizujących	-	-	259	-	-	259
Wartość bilansowa netto na dzień 30.09.2022 roku	423	1 171	863			2 457
za okres od 01.01 do 31.12.2021 roku						
Wartość bilansowa netto na dzień 01.01.2021 roku	330	664	596	-	-	1 590
Zwiększenia (nabycie, wytworzenie)	-	1 104	-	-	-	1 104
Zwiększenia (nowe umowy leasingowe)	678	-	-	-	-	678
Zmniejszenia (zbycie, likwidacja) (-)	-	(93)	-	-	-	(93)
Amortyzacja (-)	(332)	(281)	(219)	-	-	(832)
Wartość bilansowa netto na dzień 31.12.2021 roku	676	1 394	377	-	-	2 447

Nazwa grupy kapitałowej:	<i>Grupa Passus</i>		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	<i>01.01.2022-30.09.2022</i>	Waluta sprawozdawcza:	<i>złoty polski (zł)</i>
Poziom zaokrągleń:	<i>wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)</i>		

W wartości rzeczowych aktywów trwałych zaprezentowano również aktywa z tytułu prawa do użytkowania bazowych składników aktywów, które byłyby prezentowane jako rzeczowe aktywa trwałe. Na 30 września 2022 roku Grupa nie posiadała zobowiązań inwestycyjnych ani zabezpieczeń zobowiązań na majątku.

9. Leasing

Grupa jest leasingobiorcą. W wartości rzeczowych aktywów trwałych uwzględniono aktywa z tytułu prawa do użytkowania o następującej wartości bilansowej, które dotyczą następujących klas aktywów bazowych i które podlegały następującym odpisom amortyzacyjnym:

Klasa aktywów bazowych	Wartość bilansowa prawa do użytkowania		Amortyzacja prawa do użytkowania	
	30.09.2022	31.12.2021	Za okres od 01.01 do 30.09.2022	Za okres od 01.01 do 31.09.2021
Budynki i budowle	423	676	253	248
Środki transportu	863	377	121	139
Pozostałe środki trwałe	-	-	-	-
Razem	1 286	1 053	374	387

Leasing lokalu biurowego

Do najistotniejszych umów leasingu należy najem budynku biurowego – siedziby głównej, przy ul. Goraszewskiej 19 o powierzchni 850 m kw. i o wartości bilansowej prawa do użytkowania 423 tys. zł na dzień bilansowy (31 grudnia 2021: 676 tys. zł). Umowa leasingu została zawarta w dniu 14 grudnia 2018 roku na okres 3 lat i w dniu 1 września 2021 roku przedłużona aneksem o okres kolejnych 2 lat do 13 grudnia 2023 roku. Opłaty za najem są stałe w okresie umowy. Zabezpieczeniem spłaty rat leasingu jest kaucja w wysokości 58 tys. zł. Grupa jest zobowiązana ubezpieczyć aktywa bazowe oraz utrzymać je w określonym w umowie stanie. Część lokalu jest podnajmowana jednostkom zależnym na ich działalność operacyjną.

W 2021 roku w związku z wydłużeniem okresu leasingu wartość zobowiązań z tytułu leasingu oraz aktywów z tytułu prawa do użytkowania wzrosła o 678 tys. zł, co zaprezentowano w nocie 8 razem z informacją o wzroście praw do użytkowania wynikającym z zawarcia nowych umów leasingowych.

Pozostałe umowy leasingowe obejmują samochody osobowe użytkowane przez kadrę kierowniczą.

Pozostające do spłaty przyszłe minimalne opłaty leasingowe według stanu na dzień bilansowy wynoszą:

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 30.09.2022				
Opłaty leasingowe	514	875	-	1 389
Koszty finansowe (-)	(67)	(121)	-	(188)
Wartość bieżąca	447	754	-	1 201

	Opłaty z tytułu umów leasingu płatne w okresie:			
	do 1 roku	od 1 roku do 5 lat	powyżej 5 lat	razem
Stan na 31.12.2021				
Opłaty leasingowe	637	538	-	1 175
Koszty finansowe (-)	(23)	(17)	-	(40)
Wartość bieżąca	614	521	-	1 135

Grupa nie posiada zobowiązań z tytułu leasingów krótkoterminowych oraz leasingów, w odniesieniu do których bazowy składnik aktywów ma niską wartość. Ponadto w wartości zobowiązań leasingowych nie ujmuje się warunkowych opłat leasingowych zależnych od czynników innych niż indeks lub stawka.

10. Aktywa oraz zobowiązania finansowe

10.1. Należności i pożyczki

Grupa dla celów prezentacji w skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej wyodrębnia klasę należności i pożyczek (MSSF 7.6). W części długoterminowej należności i pożyczki prezentowane są w sprawozdaniu z sytuacji finansowej w jednej pozycji. W części krótkoterminowej Grupa, zgodnie z wymogami MSR 1, odrębnie prezentuje należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności. Pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej z klasy należności i pożyczek przedstawi poniższa tabela.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

	30.09.2022	31.12.2021
<i>Aktywa trwałe:</i>		
Należności	521	429
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki długoterminowe	521	429
<i>Aktywa obrotowe:</i>		
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 677	26 056
Pożyczki	-	-
Należności i pożyczki krótkoterminowe	11 677	26 056
Należności i pożyczki, w tym:	12 198	26 485
Należności	12 198	26 485
Pożyczki	-	-

10.2. Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne

Wartość kredytów, pożyczek i innych instrumentów dłużnych ujętych w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym prezentuje poniższa tabela:

	Zobowiązania krótkoterminowe	
	30.09.2022	31.12.2021
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie:		
Kredyty w rachunku kredytowym	998	-
Kredyty w rachunku bieżącym	-	-
Pożyczki	-	-
Dłużne papiery wartościowe	-	-
Zobowiązania finansowe wyceniane w zamortyzowanym koszcie	-	-
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne razem	998	-

10.3. Informacja o wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa wg klas aktywów i zobowiązań finansowych

Porównanie wartości bilansowej aktywów oraz zobowiązań finansowych z ich wartością godziwą przedstawia się następująco (zestawienie obejmuje wszystkie aktywa i zobowiązania finansowe, bez względu na to czy w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym są one ujmowane w zamortyzowanym koszcie czy w wartości godziwej):

Klasa instrumentu finansowego	30.09.2022		31.12.2021	
	Wartość godziwa	Wartość bilansowa	Wartość godziwa	Wartość bilansowa
<i>Aktywa:</i>				
Pożyczki	-	-	-	-
Należności i pożyczki	521	521	429	429
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	11 677	11 677	26 056	26 056
Udziały spółek nienotowanych	4	4	5	5
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 176	6 176	10 174	10 174
<i>Zobowiązania:</i>				
Pożyczki	998	998	-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 328	6 328	21 566	21 566

Sposób ustalenia wartości godziwej instrumentów finansowych dla celów sporządzenia powyższej tabeli został zaprezentowany w historycznych informacjach finansowych Spółki za lata 2019 - 2021.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Poziomy wartości godziwej instrumentów finansowych

Wartość godziwa definiowana jest jako cena, którą otrzymano by za sprzedaż składnika aktywów lub zapłacono by za przeniesienie zobowiązania w transakcji przeprowadzonej na zwykłych warunkach między uczestnikami rynku na dzień wyceny.

Grupa ustala wartość godziwą aktywów finansowych i zobowiązań finansowych w taki sposób, aby w jak największym stopniu uwzględnić czynniki pochodzące z rynku. Wyceny do wartości godziwej zostały podzielone na trzy grupy w zależności od pochodzenia danych wejściowych do wyceny:

- poziom 1 – dane wejściowe na poziomie 1 są cenami notowanymi (nieskorygowanymi) na aktywnych rynkach za identyczne aktywa lub zobowiązania, do których jednostka ma dostęp w dniu wyceny,
- poziom 2 – dane wejściowe na poziomie 2 to dane wejściowe inne niż ceny notowane, uwzględnione na poziomie 1, które są obserwowalne w przypadku danego składnika aktywów lub zobowiązania, albo pośrednio, albo bezpośrednio,
- poziom 3 – dane wejściowe na poziomie 3 to nieobserwowalne dane wejściowe dotyczące danego składnika aktywów lub zobowiązania.

Grupa nie dokonywała wyceny wartości godziwej należności oraz zobowiązań z tytułu dostaw i usług – ich wartość bilansowa uznawana jest przez Grupę za rozsądne przybliżenie wartości godziwej.

10.4. Odpisy aktualizujące wartość aktywów

Zgodnie z przyjętą polityką rachunkowości, dla należności z tytułu dostaw i usług Grupa stosuje uproszczone podejście zakładające kalkulację odpisów z tytułu oczekiwanych strat kredytowych dla całego okresu życia instrumentu.

Zmiany odpisów aktualizujących wartość należności z tytułu dostaw i usług w okresie objętym sprawozdaniem finansowym prezentują poniższe tabele:

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Stan na początek okresu	106	183
Odpisy ujęte jako koszt w okresie	-	121
Odpisy odwrócone ujęte jako przychód w okresie (-)	(41)	(20)
Odpisy wykorzystane (-)	(12)	(178)
Inne zmiany (różnice kursowe netto z przeliczenia)	-	-
Stan na koniec okresu	53	106

Na zmiany w odpisie aktualizującym w ciągu okresu wpłynęła przede wszystkim poprawa terminowości ściągalskości regulowania należności.

11. Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody

Aktywa oraz rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego w następujący sposób wpływają na śródroczne skrócone skonsolidowane sprawozdanie finansowe:

	Nota nr	30.09.2022	31.12.2021
<i>Saldo na początek okresu:</i>			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		4 182	3 281
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 000	1 816
Podatek odroczony netto na początek okresu		2 182	1 465
<i>Zmiana stanu w okresie wpływająca na:</i>			
Wynik (+/-)	14	302	717
Pozostałe całkowite dochody (+/-)		-	-
Podatek odroczony netto na koniec okresu, w tym:		2 484	2 182
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		2 622	4 182
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		138	2 000

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Utworzone aktywa z tytułu podatku odroczonego na dzień 30 września 2022 roku dotyczą głównie zobowiązań z tytułu umów oraz rezerw pracowniczych.

Utworzona rezerwa na podatek odroczonego na dzień 30 września 2022 roku dotyczy głównie aktywów wynikających z umów.

12. Kapitał własny

Kapitał podstawowy

Na dzień 30 września 2022 roku kapitał podstawowy Spółki dominującej wynosił 191,6 tys. zł (2021 rok: 191,6 tys. zł) i dzielił się na 1.916.000 akcji (2021 – liczba akcji bez zmian) o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Wszystkie akcje zostały w pełni opłacone.

Wszystkie akcje w równym stopniu uczestniczą w podziale dywidendy oraz każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Liczby akcji w okresie objętym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie uległa zmianie w porównaniu do poprzedniego okresu.

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Akcje wyemitowane i w pełni opłacone:		
Liczba akcji na początek okresu	1 916 000	1 916 000
Emisja akcji w związku z realizacją opcji (program płatności akcjami)	-	-
Emisja akcji	-	-
Umorzenie akcji (-)	-	-
Liczba akcji na koniec okresu	1 916 000	1 916 000

Na dzień bilansowy akcje Spółki dominującej nie pozostawały w jej posiadaniu, ani też w posiadaniu jednostek zależnych i stowarzyszonych.

Programy płatności akcjami

Od dnia 30 grudnia 2019 roku kadra zarządcza, pracownicy i współpracownicy Grupy biorą udział w programie motywacyjnym, w którym mogą uzyskać prawo do objęcia łącznie 140.000 warrantów uprawniających do nabycia akcji Spółki dominującej. Cena wykonania opcji w ramach programu wynosi 0,1 zł. Cena z notowań akcji na dzień przyznania wynosiła 13,50 zł.

Warunki nabycia warrantów są odmienne dla różnych grup uprawnionych. Warunkiem wspólnym dla wszystkich uczestników w programie jest pełnienie funkcji członka zarządu, świadczenia pracy lub bycie współpracownikiem w ciągu całego okresu ważności programu, tj. do 20 września 2022 roku. Poprzez współpracę rozumie się zatrudnienie na podstawie umowy o pracę, umowy zlecenia, umowy o dzieło lub podobnej albo stałe świadczenie usług na podstawie umowy cywilnoprawnej w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej, spółki cywilnej lub spółki prawa handlowego. Dodatkowo:

- w przypadku 3 osób, udziałowców jednej ze spółek zależnych, uprawnionych do 17.682 warrantów, program połączony jest z umową inwestycyjną i obowiązek świadczenia pracy istnieje do 31 grudnia 2020r., a nie do 20 września 2022 r.,
- w przypadku 2 osób określone są dodatkowe warunki polegające na osiągnięciu określonej marży ze sprzedanych projektów.

Okres nabywania uprawnień do opcji upływa w dniu 20 września 2022 roku, a w przypadku 3 wcześniej wspomnianych osób, w dniu 31 grudnia 2020 roku. W przypadku niezrealizowania lub nieprzyznania warrantów, ich ważność wygasa w dniu 31 grudnia 2022 roku. Podstawowe informacje o programach płatności akcjami uruchomionych w Grupie prezentuje tabela:

	Zarząd	Udziałowcy spółki zależnej	Pozostali uczestnicy
Data przyznania (uruchomienia programu)	31.12.2019	31.12.2019	31.12.2019
Końcowa data okresu nabywania uprawnień	20.09.2022	31.12.2020	20.09.2022
Końcowa data możliwego wykonania opcji	20.09.2022	20.09.2022	20.09.2022
Liczba opcji	70 000	17 682	52 318
Cena wykonania opcji (zł)	0,1 zł	0,1 zł	0,1 zł
Notowania akcji na dzień przyznania (zł)	13,5 zł	13,5 zł	13,5 zł

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W ciągu okresu nie było zmian w liczbie oraz statusie wykonania warrantów subskrypcyjnych.

Wartość godziwa przyznanych pracownikom warrantów została oszacowana na dzień ich przyznania z wykorzystaniem wzoru Blacka-Scholesa, będącego standardowym mechanizmem wyceny instrumentów o charakterze opcyjnym. Wartość godziwą opcji oraz dane wejściowe do zastosowanego modelu wyceny opisano w skonsolidowanych Historycznych Informacjach Finansowych za okres 2019 - 2021.

Udziały niedające kontroli

Prezentowane w kapitale własnym Grupy udziały niedające kontroli odnoszą się do następujących jednostek zależnych:

	30.09.2022	31.12.2021
Chaos Gears S.A.	1 347	1 116
Udziały niedające kontroli razem	1 347	1 116

W okresie objętym śródrocznym skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym wartość udziałów niedających kontroli uległa zmianie w wyniku wypracowania zysku za okres 01.01 - 30.09.2022 wzrost o 405 tys. zł oraz nabycia akcji własnych zmniejszenie o 174 tys. zł.

13. Zobowiązania z tytułu umowy

Zobowiązania z tytułu umowy powstają w momencie, gdy Grupa wystawia fakturę sprzedaży w okresie wcześniejszym niż realizowany obowiązek świadczenia. W przypadku Grupy zobowiązania z tytułu umowy dotyczą najczęściej zafakturowanego z góry wsparcia technicznego i gwarancji (często na okresy 2-3 letnie) dla Klientów.

Najważniejsze przyczyny zmian zobowiązań z tytułu umowy w okresie sprawozdawczym przedstawia poniższa tabela:

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 31.12.2021
Zobowiązania z tytułu umowy na początek okresu	17 370	13 482
Zobowiązania do wykonania świadczenia ujęte w okresie sprawozdawczym jako zobowiązania z tytułu umowy	10 517	9 876
Łączne korekty przychodów odniesione na zobowiązania z tytułu umowy	-	-
Rozpoznanie przychodu ujętego w saldzie zobowiązań z tytułu umowy na początek okresu (-)	(9 496)	(5 988)
Zobowiązania z tytułu umowy na koniec okresu	18 391	17 370

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

14. Podatek dochodowy

	Nota	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Podatek bieżący:			
Rozliczenie podatku za okres sprawozdawczy		266	1 567
Korekty obciążenia podatkowego za poprzednie okresy		-	-
Podatek bieżący		266	1 567
Podatek odroczony:			
Powstanie i odwrócenie różnic przejściowych	11	(302)	(465)
Rozliczenie niewykorzystanych strat podatkowych	11	-	-
Podatek odroczony		(302)	(465)
Podatek dochodowy razem		(36)	1 102

15. Zysk na akcję i wypłacone dywidendy

Zysk na akcję

Zysk na akcję liczony jest według formuły zysk netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego podzielony przez średnią ważoną liczbę akcji zwykłych występujących w danym okresie.

Przy wyliczeniu zarówno podstawowego jak i rozwodnionego zysku (straty) na akcję Grupa stosuje w liczniku kwotę zysku (straty) netto przypadającego akcjonariuszom podmiotu dominującego, tzn. nie występuje efekt rozładniający wpływający na kwotę zysku (straty).

Przy kalkulacji rozwodnionego zysku na akcję w mianowniku wzoru uwzględniany jest rozładniający wpływ warrantów subskrypcyjnych związanych z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej, pracowników i współpracowników Grupy (patrz punkt 12 dotyczący programów płatności akcjami).

Kalkulację podstawowego oraz rozwodnionego zysku (straty) na akcję wraz z uzgodnieniem średniej ważonej rozwodnionej liczby akcji przedstawiono poniżej.

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Liczba akcji stosowana jako mianownik wzoru		
Średnia ważona liczba akcji zwykłych	1 916 000	1 916 000
Rozładniający wpływ opcji zamiennych na akcje	139 593	129 016
Średnia ważona rozwodniona liczba akcji zwykłych	2 055 593	2 045 016
Działalność kontynuowana		
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej przypadający na akcjonariuszy Spółki dominującej (tys. zł)	277	6 082
Podstawowy zysk (strata) na akcję (zł)	0,14	3,17
Rozwodniony zysk (strata) na akcję (zł)	0,13	2,97

Dywidendy

Zgodnie z uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 27 maja 2021 roku, Spółka dominująca wypłaciła dywidendę akcjonariuszom za rok 2020 w kwocie 134 tys. zł, co w przeliczeniu na jedną akcję wynosi 0,07 zł.

W odniesieniu do wyników roku 2021 w dniu 21 czerwca 2022 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 8 przeznaczył cały zysk na kapitał zapasowy.

16. Transakcje z podmiotami powiązаныmi

Informacje o udziałach w spółkach zależnych zostały przedstawione w części „Informacje o Grupie” umieszczonej na stronie 11 niniejszego śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Spółka dominująca nie jest kontrolowana przez żaden podmiot lub osobę fizyczną. Osobami posiadającymi znaczący wpływ na Spółkę dominującą są Paweł Misiurewicz i Tadeusz Dudek posiadający odpowiednio 37,14% oraz 20,01% akcji w Spółce.

Pozostałe podmioty powiązane z Grupą obejmują kluczowy personel kierowniczy oraz pozostałe podmioty i osoby powiązane, do których Grupa zalicza podmioty kontrolowane przez akcjonariuszy mających znaczący wpływ na Spółkę dominującą, kontrolowane przez kluczowy personel kierowniczy lub przez bliskich członków rodziny

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenia:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

kluczowego personelu kierowniczego. Lista wszystkich osób i podmiotów powiązanych została przedstawiona w skonsolidowanych Historycznych Informacjach Finansowych za okres 2019 - 2021.

Grupa nie posiada zobowiązań warunkowych dotyczących podmiotów powiązanych.

Transakcje z kluczowym personelem kierowniczym

Do kluczowego personelu kierowniczego Grupa zalicza członków zarządu i rady nadzorczej Spółki dominującej. Do kluczowego personelu kierowniczego Grupy zalicza się także członków zarządu i rady nadzorczej spółek zależnych, o ile pełnią jednocześnie kierowniczą rolę w Spółce dominującej.

Wynagrodzenie kluczowego personelu w okresie objętym sprawozdaniem finansowym wyniosło:

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Świadczenia na rzecz personelu kierowniczego		
Wynagrodzenie stałe	1 590	1 523
Wynagrodzenie zmienne	813	510
Płatności w formie akcji własnych	-	-
Pozostałe świadczenia	-	-
Świadczenia razem	2 403	2 033

Grupa w okresie objętym Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie otrzymała pożyczek od kluczowego personelu kierowniczego.

Grupa w okresie objętym Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym nie udzieliła pożyczek kluczowemu personelowi kierowniczemu.

Transakcje z jednostkami stowarzyszonymi oraz pozostałymi podmiotami powiązаныmi

W okresie objętym Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty przychodów ze sprzedaży oraz należności od jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów powiązanych:

	Przychody z dział. Operacyjnej	
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Sprzedaż do:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	251	109
Kluczowego personelu kierowniczego	9	52
Razem	260	161

	Należności	
	30.09.2022	31.12.2021
Sprzedaż do:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	27	-
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-
Razem	27	-

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

W okresie objętym Skróconym skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym ujęto następujące kwoty zakupów oraz zobowiązań wobec jednostek stowarzyszonych oraz pozostałych podmiotów i osób powiązanych:

	Zakup (koszty, aktywa)	
	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
Zakup od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	1 433	1 056
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-
Razem	1 433	1 056

	Zobowiązania	
	30.09.2022	31.12.2021
Zakup od:		
Pozostałych podmiotów powiązanych	283	46
Kluczowego personelu kierowniczego	-	-
Razem	283	46

Powyższe zestawienie nie obejmuje transakcji zakupów od kluczowego personelu kierowniczego, które mają charakter wynagrodzeń, a realizowane są w formie kontraktów B2B, umów zleceń, itp.

17. Umowy gwarancji finansowej oraz aktywa i zobowiązania warunkowe

Grupa nie posiada istotnych zobowiązań warunkowych w odniesieniu do podmiotów trzecich.

18. Zdarzenia po dniu bilansowym

Po dniu 30 września 2022 roku miały miejsce zdarzenia:

Zmiana wysokości kapitału zakładowego - z chwilą zapisania akcji serii A2 na rachunkach papierów wartościowych, kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 13.675,00 zł, tj. z kwoty 191.600,00 zł do kwoty 205.275,00 zł i na dzień publikacji niniejszego raportu bieżącego dzieli się na 2.052.750 akcji, w tym:

- 999.900 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 100 (sto) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- 136.750 (sto trzydzieści sześć tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Ogólna liczba głosów ze wszystkich akcji Spółki wynosi obecnie 2.052.750. Zgodnie z treścią uchwały nr 6 w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego podjętej przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 28 grudnia 2017 roku, akcje serii A2 zostały objęte zakazem zbywalności do dnia 20 marca 2024 roku, tj. na okres 18 miesięcy od dnia złożenia przez osoby uprawnione oświadczeń o objęciu akcji serii A2.

Zdarzenia te nie wymagały ujęcia w śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z sytuacji finansowej na dzień 30 września 2022 roku lub śródrocznym skonsolidowanym sprawozdaniu z wyniku za okres 9 miesięcy 2022 roku.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

19. Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów

W poniższej tabeli przedstawiono porównanie pozycji bilansowych z 30 września 2022 roku w stosunku do 31 grudnia 2021 roku (w tys. zł).

Aktywa	30.09.2022	31.12.2021	różnica	%
Wartość firmy	1 988	1 988	0	-
Wartości niematerialne	7 268	4 516	2 752	61
Rzeczowe aktywa trwałe	2 457	2 447	10	0
Inwestycje w jednostkach zależnych	4	5	(1)	(20)
Należności i pożyczki	521	429	92	21
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 484	2 182	302	14
Aktywa trwałe	14 722	11 567	3 155	27
Zapasy	977	138	839	608
Aktywa z tytułu umowy	-	-	-	-
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	11 677	26 056	(14 379)	(55)
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	88	184	(96)	(52)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	12 392	11 441	951	8
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	6 176	10 174	(3 998)	(39)
Aktywa obrotowe	31 310	47 993	(16 683)	(35)
Aktywa razem	46 032	59 560	(13 528)	(23)

Pasywa	30.09.2022	31.12.2021	Różnica	%
Kapitał podstawowy	192	192	0	0
Kapitał ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	1 182	1 182	0	0
Pozostałe kapitały	1 842	1 403	439	31
Zyski zatrzymane:	11 053	11 058	(5)	0
Kapitał własny	15 616	14 951	665	4
Zobowiązania z tytułu leasingu	754	521	233	45
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	61	61	0	0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 104	128	976	763
Zobowiązania długoterminowe	1 919	710	1 209	170
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe	6 328	21 566	(15 238)	(71)
Zobowiązania z tytułu umowy	18 391	17 370	1 021	6
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	-	876	(876)	(100)
Kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne	998	-	998	100
Zobowiązania z tytułu leasingu	447	614	(167)	(27)
Zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych	2 245	3 320	(1 075)	(32)
Pozostałe rezerwy krótkoterminowe	-	20	(20)	(100)
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	88	133	(45)	(34)
Zobowiązania krótkoterminowe	28 497	43 899	(15 402)	(35)
Zobowiązania razem	30 416	44 609	(14 193)	(32)
Pasywa razem	46 032	59 560	(13 528)	(23)

Suma bilansowa Grupy spadła o kwotę 13.528 tys. zł w wyniku zmiany pozycji należności i zobowiązań z tytułu dostaw i usług oraz pozostałych. Na początku roku 2022 Grupa otrzymała zapłatę za należności z roku 2021 wykazane na dzień 31 grudnia 2021 roku oraz uregulowała zobowiązania handlowe.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrągleń:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Wartości niematerialne i prawne wzrosły na dzień 30 września 2022 roku o 2.752 tys. zł w porównaniu do roku poprzedniego w związku z poniesionymi nakładami na rozwój Systemu Sycope.

Pozycja kredyty, pożyczki, inne instrumenty dłużne dzień 30 września 2022 roku wykazała saldo w wysokości 998 tys. zł i wynikała z wykorzystania linii kredytowej Aleo.

Krótkoterminowe zobowiązania i rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych na dzień 30 września 2022 roku zmniejszyły się o 1.075 tys. zł w związku z częściową wypłatą premii dla Członków Zarządu.

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021	Różnica	%
Przychody ze sprzedaży	37 681	37 072	609	2
Koszty działalności operacyjnej	37 477	30 321	7 156	24
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	498	7 957	(7 459)	(94)
Zysk (strata) netto	681	6 713	(6 032)	(90)
Amortyzacja	1 953	2 140	(187)	(9)
EBITDA	2 451	10 097	(7 646)	(76)

Przychody za okres od 01 stycznia do 30 września 2022 roku wyniosły 37.681 tys. zł i były wyższe o 609 tys. zł od przychodów osiągniętych w okresie od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 30 września 2021 roku. Głównym czynnikiem wpływającym na wzrost przychodów w tym okresie był wzrost przychodów w segmencie AWS oraz Integracja IT – realizacja nowych projektów.

Koszty działalności operacyjnej wzrosły o 24%. Wzrost ten wynikał głównie z nakładów poniesionych na:

- rozwój Systemu Sycope (nawiązanie współpracy z zewnętrznymi programistami);
- rozwój działu sprzedaży Systemu Sycope na rynkach zagranicznych;
- wzrost zatrudnienia w związku z utworzeniem w Segmencie AWS działów zajmujących się świadczeniem usług z zakresu analizy danych w chmurze publicznej oraz działu Security.

Powyższe przełożyło się bezpośrednio na spadek zysku netto z działalności operacyjnej w stosunku do analogicznego okresu w roku poprzednim (spadek o 94%).

20. Pozostałe informacje

Wojna na Ukrainie

Konflikt między Federacją Rosyjską a Ukrainą może wpłynąć na destabilizację gospodarki zarówno w Polsce, jak w całej Unii Europejskiej. Spółka prowadzi ekspansję zagraniczną mającą na celu sprzedaż produktów własnych, a jednym z dystrybutorów była działająca na terenie Wspólnoty Niepodległych Państw spółka KomSvyazEnergy. Dotychczas Emitent nie dokonał sprzedaży systemu Sycope w żadnym z krajów biorących udział w konflikcie, a umowa z KomSvyazEnergy została zawieszona. W opinii Emitenta zawieszenie współpracy nie wpłynie istotnie na realizację planów sprzedażowych systemu Sycope. Emitent koncentruje się na krajach Unii Europejskiej oraz wybranych krajach Europy centralnej i południowej.

Wpływ pandemii COVID-19 na działalność Grupy

Na dzień sporządzenia skróconego sprawozdania finansowego w spółkach Grupy, ani też w ich najbliższym otoczeniu, nie wystąpiły żadne zdarzenia, które mogłyby wskazywać na wymierne efekty ekonomiczne i finansowe trwającej pandemii COVID-19. Nie odnotowano istotnego wpływu pandemii na przebieg projektów wdrożeniowych. Spółka posiada zaawansowaną infrastrukturę informatyczną umożliwiającą pracę na odległość. Spółka w pełni stosuje się do zaleceń polskiego rządu i Głównego Inspektora Sanitarnego i w miarę możliwości wszelkie aktywności marketingowe i handlowe prowadzone są za pomocą narzędzi komunikacji na odległość. Pracownikom umożliwiono pracę zdalną, a ich stan zdrowia jest na bieżąco monitorowany. Nie można jednak wykluczyć, że wskutek kolejnych nasileni pandemii nastąpi szereg niekorzystnych zdarzeń takich jak opóźnienia w podejmowaniu decyzji, opóźnienia w ogłoszeniu przetargów publicznych, opóźnienia w dostawach sprzętu z firm trzecich,

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

zarażenie się kluczowych dla firmy osób zarówno w spółkach Grupy Passus S.A., jak i po stronie ich kontrahentów. Niektórzy z klientów należący do branż szczególnie dotkniętych pandemią mogą ograniczyć lub całkowicie wstrzymać inwestycje w IT co skutkować będzie spadkiem przychodów.

Wybrane dane finansowe przeliczone na EUR

W okresach objętych skróconym sprawozdaniem finansowym, do przeliczenia wybranych danych finansowych zastosowano następujące średnie kursy wymiany złotego w stosunku do EUR, ustalane przez Narodowy Bank Polski:

- kurs obowiązujący na ostatni dzień okresu sprawozdawczego: 30 września 2022 roku 4,8698 PLN/EUR, 31 grudnia 2021 roku wyniósł 4,5994 PLN/EUR, 30 września 2021 roku wyniósł 4,6329 PLN/EUR,
- średni kurs w okresie, obliczony jako średnia arytmetyczna kursów obowiązujących na każdy dzień każdego miesiąca w danym okresie: 1 stycznia – 30 września 2022 roku wyniósł 4,6740 PLN/EUR, 1 stycznia – 30 września 2021 roku 4,5491 PLN/EUR, 1 stycznia – 31 grudnia 2021 roku wyniósł 4,5529 PLN/EUR

Najwyższy i najniższy kurs obowiązujący w każdym okresie kształtował się następująco: 1 stycznia – 30 września 2022 roku – 4,9647 i 4,4879 PLN/EUR, 1 stycznia – 30 września 2021 roku - 4,6603 i 4,4541 PLN/EUR, 1 stycznia – 31 grudnia 2021 roku – 4,7210 i 4,4541 PLN/EUR.

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

Podstawowe pozycje sprawozdania z sytuacji finansowej, sprawozdania z wyniku oraz sprawozdania z przepływów pieniężnych, przeliczone na EURO, przedstawia tabela:

	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021	od 01.01 do 30.09.2022	od 01.01 do 30.09.2021
	tys. zł		tys. EUR	
Sprawozdanie z wyniku				
Przychody ze sprzedaży	37 681	37 072	8 062	8 149
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	498	7 957	107	1 749
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	645	7 815	138	1 718
Zysk (strata) netto	681	6 713	146	1 476
Zysk (strata) netto przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego	277	6 082	59	1 337
Zysk na akcję zwykłą (zł)	0,14	3,17	0,03	0,70
Rozwodniony zysk na akcję (zł)	0,13	2,97	0,03	0,65
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,6740	4,5491

	tys. zł		tys. EUR	
	Sprawozdanie z przepływów pieniężnych			
Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	(548)	4 602	(117)	1 012
Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(3 368)	(1 963)	(721)	(432)
Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(82)	(626)	(18)	(138)
Zmiana netto stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(3 998)	2 013	(855)	443
Średni kurs zł / EUR w okresie	X	X	4,6740	4,5491

	30.09.2022	31.12.2021	30.09.2022	31.12.2021
	tys. zł		tys. EUR	
Sprawozdanie z sytuacji finansowej				
Aktywa	46 032	59 560	9 453	12 950
Zobowiązania długoterminowe	1 919	710	394	154
Zobowiązania krótkoterminowe	28 497	43 899	5 852	9 545
Kapitał własny	15 616	14 951	3 207	3 251
Kapitał własny przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej	14 269	13 835	2 930	3 008
Kurs PLN / EUR na koniec okresu	X	X	4,8698	4,5994

Nazwa grupy kapitałowej:	Grupa Passus		
Okres objęty sprawozdaniem finansowym:	01.01.2022-30.09.2022	Waluta sprawozdawcza:	złoty polski (zł)
Poziom zaokrąglenie:	wszystkie kwoty wyrażone są w tysiącach złotych polskich (o ile nie wskazano inaczej)		

21. Korekta śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Passus S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku

Przygotowano korektę śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Passus S.A. za okres od 1 stycznia 2022 roku do 30 września 2022 roku z uwagi na wprowadzone zmiany w zakresie:

- Strona 14 w segmencie AWS wprowadzono prezentacyjną korektę w kategorii Typ klienta na dzień 30 września 2022 roku;
- Strona 17 przeredagowano treść akapitu drugiego odnośnie nakładów na prace rozwojowe Systemu Sycopa.
- Nota 11 Aktywa oraz rezerwa na podatek odroczony oraz podatek dochodowy odniesiony w pozostałe całkowite dochody – wprowadzono aktualizację opisu do tabel, które dotyczą 30 września 2022 roku;
- Nota 16 Transakcje z podmiotami powiązаныmi – zaktualizowano odniesienie do numeru strony;
- Nota 19 Inne znaczące zmiany aktywów, zobowiązań, przychodów i kosztów - wprowadzono korektę omyłki pisarskiej jest „dłużne” było „dłużenia”;
- W treści nagłówek na stronie 19 i 20 w rubryce Okres objęty sprawozdaniem finansowym zmieniono okres na 01.01.2022 – 30.09.2022;

22. Zatwierdzenie do publikacji

Śródroczne skrócone sprawozdanie finansowe sporządzone za okres 9 miesięcy zakończony 30 września 2022 roku (wraz z danymi porównawczymi) zostało zatwierdzone do publikacji przez Zarząd Spółki w dniu 14 grudnia 2022 roku.

Podpisy wszystkich Członków Zarządu			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14 grudnia 2022 roku	Tadeusz Dudek	Prezes Zarządu	
14 grudnia 2022 roku	Bartosz Dzirba	Wiceprezes Zarządu	
14 grudnia 2022 roku	Łukasz Bieńko	Członek Zarządu	
14 grudnia 2022 roku	Michał Czernikow	Członek Zarządu	
14 grudnia 2022 roku	Dariusz Kostanek	Członek Zarządu	
14 grudnia 2022 roku	Karolina Janicka	Członek Zarządu	
Podpisy osoby odpowiedzialnej za sporządzenie śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania finansowego			
Data	Imię i nazwisko	Funkcja	Podpis
14 grudnia 2022 roku	Dorota Deręg	Dyrektor Finansowy	

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
Passus Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Passus Spółka Akcyjna.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu Passus S.A., a także wyróżniającego ją znaku graficznego.-----
3. Założycielami Spółki są: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow.--

§ 2.

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.-----
2. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.-----
3. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.-----

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

Przedmiot działalności Spółki

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 1) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z);-----
 - 2) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);-----
 - 3) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z);-----
 - 4) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);-----
 - 5) Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z);-----
 - 6) Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z);-----
 - 7) Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z);-----
 - 8) Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z);-----
 - 9) Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z);-----
 - 10) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z);-----

- 11) Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z); ----
- 12) Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (PKD 27.40.Z);-----
- 13) Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z);-----
- 14) Produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z); -----
- 15) Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z);-----
- 16) Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 28.23.Z); -----
- 17) Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych (PKD 23.44.Z);-----
- 18) Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z);-----
- 19) Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 28.41.Z);-----
- 20) Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z);-----
- 21) Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego (PKD 30.20.Z);-----
- 22) Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.99.Z);-----
- 23) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z);-----
- 24) Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z);-----
- 25) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z);---
- 26) Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z);-----
- 27) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.20.Z);-----
- 28) Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12.Z); --
- 29) Roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13.Z); -----
- 30) Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z); -----
- 31) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z);-----
- 32) Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z); -----
- 33) Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z); -----
- 34) Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z);-----
- 35) Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z);-----

- 36) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z);-----
- 37) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);-----
- 38) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z); -----
- 39) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z); -----
- 40) Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD 46.65.Z); -----
- 41) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD 46.66.Z);-----
- 42) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z); -----
- 43) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z);-----
- 44) Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1); -----
- 45) Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.2); -----
- 46) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59);-----
- 47) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63); -----
- 48) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z);-----
- 49) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z); -----
- 50) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z);-----
- 51) Badania i analizy związane z jakością żywności (PKD 71.20.A); -----
- 52) Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B);-----
- 53) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z);
- 54) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z); -----
- 55) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z); -----
- 56) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z); -----
- 57) Działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z);-----
- 58) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z); -----

- 59) Nauka języków obcych (PKD 85.59.A); -----
 - 60) Technika (PKD 85.32.A); -----
 - 61) Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (PKD 85.51.Z);-----
 - 62) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (PKD 85.52.Z);-----
 - 63) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B); -----
 - 64) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 95.11.Z);----
 - 65) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego (PKD 95.12.Z);-----
 - 66) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z).-
2. Działalność, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, prowadzona będzie przez Spółkę po ich uprzednim uzyskaniu.-----

Kapitał zakładowy

§ 5.

1. Kapitał zakładowy wynosi 191.600 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset złotych) i jest podzielony na:-----

- 1) 999.900 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-999900 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 2) 100 (sto) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od A1-001 do A1-100 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 3) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 4) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 5) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, ----
- 5) 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 6) 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych na

okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-248300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.-----

§ 5a.

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 16.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii A2 posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2017r. -----
3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii A2 będą posiadacze Warrantów Serii A.
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii A2 wynikającego z Warrantów Serii A będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2022 roku. -----
5. Akcje serii A2 zostaną opłacone gotówką. -----

§ 6.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczas wyemitowanych. -----
3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków własnych Spółki. -----
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje. -----
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki.-----

Umorzenie akcji

§ 7.

1. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). ----
2. Z wnioskiem o umorzenie akcji, akcjonariusz występuje do Zarządu. W takim przypadku Zarząd zaproponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji. -----
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz warunki zapłaty za akcje, które podlegają umorzeniu.-----

4. Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały upoważnić Zarząd do wydawania w zamian za umorzone akcje świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela, bez określonej wartości nominalnej. -----
5. Świadectwa użytkowe uczestniczą na równi w dywidendzie oraz w nadwyżce majątku Spółki, pozostałej po pokryciu wartości nominalnej akcji. -----
6. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 7a.

1. W przypadku utraty lub zniszczenia dokumentu akcji lub odcinka zbiorowego, Zarząd wydaje na wniosek akcjonariusza duplikat utraconego lub zniszczonego dokumentu. ----
2. Akcjonariusz we wniosku, o którym mowa w ust. 1, wskazuje numery dokumentu utraconego lub zniszczonego. Niezwłocznie po otrzymaniu wniosku, a nie później niż w terminie tygodnia od jego otrzymania, Zarząd składa wniosek o publikację ogłoszenia o utracie lub zniszczeniu dokumentu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym informując o zamiarze umorzenia utraconego lub zniszczonego dokumentu, wzywając wszystkich do zgłoszenia, w terminie dwóch tygodni od dnia ukazania się ogłoszenia, sprzeciwu i wykazania swoich uprawnień do wskazanego w ogłoszeniu dokumentu, który jest przedmiotem procedury umorzenia. -----
3. Jeżeli w terminie określonym w ogłoszeniu nikt nie zgłosi się z dokumentem akcji będącej przedmiotem umorzenia ani nikt nie zgłosi sprzeciwu i nie wykaże swoich uprawnień, Zarząd Spółki umarza dokument i wydaje akcjonariuszowi jego duplikat. ----

Zbywalność akcji

§ 8.

1. Zbycie akcji imiennej wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Wniosek akcjonariusza powinien określać: liczbę zbywanych akcji, wskazanie podmiotu, na rzecz którego akcjonariusz zamierza zbyć akcje oraz zasadniczych warunków umowy zbycia akcji, w tym cenę, w przypadku sprzedaży akcji. Obowiązek uzyskania zgody, o której mowa powyżej, nie dotyczy zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży udziałów na rzecz osoby trzeciej. -----
2. W razie odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji, Zarząd obowiązany jest w terminie nie dłuższym niż 4 (cztery) tygodnie od dnia otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, wskazać osobę, która w terminie następnych 4 (czterech) tygodni złoży Akcjonariuszowi zgłaszającemu zamiar zbycia akcji ofertę nabycia akcji, za cenę

- określoną na podstawie przeprowadzonej na zlecenie Zarządu wyceny akcji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).-----
3. W przypadku bezskutecznego upływu któregokolwiek z terminów, o którym mowa w ust. 2, akcjonariusz uprawniony jest do rozporządzenia akcją na rzecz podmiotu wskazanego we wniosku, o którym mowa w ust. 1, na warunkach w nim określonych. --
 4. Obciążenie akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Zarządu wyrażanej w formie uchwały.-----
 5. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych Spółki z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu jest w stosunku do Spółki bezskuteczne. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody Zarządu. -----

Organy Spółki

§ 9.

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Zarząd oraz Rada Nadzorcza. -----

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, w przypadku braku jego zwołania przez Zarząd w terminie określonym w ustawie. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.-----
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.-----
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, jeżeli uzna, że zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest wskazane. -----

§ 11.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy: ---
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz

- 2) sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, -----
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
 - 5) podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 - 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, a także udziału w nieruchomości oraz użytkowania wieczystego,--
 - 7) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,-----
 - 8) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczeniu likwidatora,-----
 - 9) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,-----
 - 10) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych,-----
 - 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą. -----
2. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
 3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji lub reprezentowanych akcjonariuszy.-----
 4. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. -

Zarząd

§ 12.

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.-----
2. W skład Zarządu wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Prezes Zarządu, przy czym członkowi Zarządu może zostać przyznana funkcja Wiceprezesa Zarządu.-----

§ 13.

- Do reprezentacji Spółki uprawnieni są:-----
- Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem albo-----
 - trzech członków Zarządu działających łącznie albo -----
 - dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem.-----

§ 14.

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu. Rada Nadzorcza może przyznać członkowi Zarządu funkcję Wiceprezesa Zarządu.-----
2. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję.-----
3. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.-----

§ 15.

1. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.----
2. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Radę Nadzorczą, co nie pozbawia ich roszczeń wynikających z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu.-----

§ 16.

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
2. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia. -----
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty takiego głosowania. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniach Zarządu bez prawa głosu. -----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 17.

1. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez co najmniej jednego członka Zarządu. -----
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. -----
3. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
4. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala ich wynagrodzenie. -----

Rada Nadzorcza

§ 18.

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne

Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków zostanie powierzona funkcja Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

3. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna, trwa 5 (pięć) lat i wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. -----
4. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej. -----
5. Po upływie kadencji członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję. -----

§ 19.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności – przez Wiceprzewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się, kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy. ---
3. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku. -----
4. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący a w razie jego nieobecności na posiedzeniu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu. -----

§ 20.

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy

- wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -
4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
 5. Rada Nadzorcza może uchwalić swój Regulamin określający organizację oraz szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej. -----
 6. Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 21.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności: -----
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, -----
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, -----
 - 3) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej, -----
 - 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki, -----
 - 5) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w przedmiocie udzielenia Zarządowi absolutorium, -----
 - 6) uchwalanie regulaminu Zarządu, -----
 - 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji, -----
 - 8) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób, -----
 - 9) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd, -----
 - 10) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji przewyższy kwotę 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych) netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia

- świadczeń, jeżeli jest krótszy od roku, -----
- 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu. -----

Zakaz konkurencji

§ 22.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----
2. Zezwolenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej udziela Rada Nadzorcza. -----

Gospodarka finansowa Spółki

§ 23.

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. -----

§ 24.

1. Kapitały własne Spółki stanowią: -----
 - 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy, -----
 - 3) kapitały rezerwowe. -----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe na zasadach określonych na początku i w trakcie roku obrotowego.---
3. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie.-----

§ 25.

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. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.-----
3. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić

- go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały. -----
4. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. -----
 5. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa oraz zgody Rady Nadzorczej. -----

§ 26.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki będzie trwał do dnia 31.12.2014r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku).-----
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym. -----

Postanowienia końcowe

§ 27.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym akcie zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących aktów normatywnych.” -----



Repertorium A Nr 1388 /2022

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego ósmego lutego dwa tysiące dwudziestego drugiego roku (28.02.2022r.) ja, **Dorota Ciechomska notariusz w Warszawie**, prowadząca Kancelarię Notarialną przy ulicy Wynałazek numer 2a lok. U1 w Warszawie, przybyłam do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej numer 19 i sporządziłam protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą: **PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres spółki: Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, REGON: 147353931 NIP: 5213676600), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000518853**, co wynika z okazanej przy tym akcie Informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie wymagającej podpisu i pieczęci, posiadającej moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego, stan na dzień 28 lutego 2022 roku, godz. 11:56:09, zwanej dalej „Spółką”.-----

PROTOKÓŁ

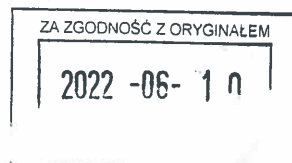
Zgromadzenie otworzył Pan Tadeusz Dudek Prezes Zarządu Spółki oświadczeniem, że na dzień dzisiejszy **na godzinę 12.00** zostało zwołane formalnie w siedzibie spółki w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej numer 19 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** z porządkiem obrad obejmującym: -----

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----
2. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
5. Przyjęcie uchwały w sprawie sporządzania przez Spółkę jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi

Wzrost: 180 cm
Ciężar ciała: 75 kg
Ciężar ciała: 75 kg

01-20-5505

1



Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.-----

6. Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii A, A1, B, D, E i F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.-----
7. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji serii G oraz zmiany statutu Spółki, w sprawie dematerializacji akcji serii G Spółki i praw do akcji serii G Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i/lub praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i/lub praw do akcji serii G.-----
8. Zamknięcie obrad Zgromadzenia.-----

Ad 1, 2 porządku obrad:-----

Otwierający Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----

Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłoszono kandydaturę Pana Tadeusza Dudka.-----

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lutego 2022 roku

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 409 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wybrać Tadeusza Dudka na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

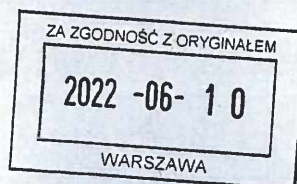
§ 2

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

12/11/2022

12/11/2022

2



Rafał Zwierz
Radca prawny
nr wpisu WA 5386

Po przeprowadzeniu głosowania Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że uchwała została powzięta w głosowaniu tajnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.293.243, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 67,50 % -----

Łączna liczba ważnych głosów – 1.293.243., w tym: -----

Głosów „za” – 979.766, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 313.477. -----

Ad 3 porządku obrad: -----

Przewodniczący sporządził listę obecności, podpisał ją, a następnie stwierdził, że zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki na dzisiejszym Walnym Zgromadzeniu reprezentowane jest 67,50% kapitału zakładowego Spółki, tj. 1.293.243 akcji dających prawo do 1.293.243 głosów, nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu co do odbycia dzisiejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad, wobec czego dzisiejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania wiążących uchwał. -----

Ad 4 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie nad przyjęciem następującej uchwały: -----

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą

PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 lutego 2022 roku

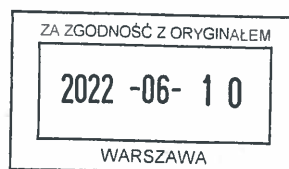
w sprawie: przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”) („NWZ”) uchwala, co następuje:-----

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia przyjąć następujący porządek obrad:-----

- 1) Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
- 2) Podjęcie uchwały w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----



- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
- 4) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----
- 5) Przyjęcie uchwały w sprawie sporządzania przez Spółkę jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości.-----
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych na okaziciela serii A, A1, B, D, E i F do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.-----
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji serii G oraz zmiany statutu Spółki, w sprawie dematerializacji akcji serii G Spółki i praw do akcji serii G Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i/lub praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i/lub praw do akcji serii G.-----
- 8) Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

§2

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

Po przeprowadzeniu głosowania Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.293.243, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 67,50% -----

Łączna liczba ważnych głosów – 1.293.243 w tym: -----

Głosów „za” – 1.293.243 -----

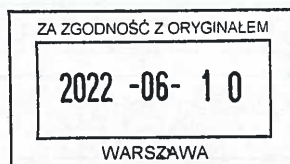
Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad 5 porządku obrad:-----

Przewodniczący zarządził głosowanie nad przyjęciem następującej uchwały:-----

Uchwała nr 3




 Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386

[Handwritten signature]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lutego 2022 roku
w sprawie: sporządzania przez Spółkę jednostkowego i skonsolidowanego
sprawozdania finansowego zgodnie z Międzynarodowymi Standardami
Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami
Rachunkowości

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 45 ust. 1a i 1c Ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U.2021.217 z późn. zm.), uchwala, co następuje:-----

§ 1

W związku z zamiarem ubiegania się o dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., postanawia się, że Spółka począwszy od dnia 1 stycznia 2022 roku będzie sporządzać jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej / Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości, o których mowa w Rozporządzeniu (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej oraz związanymi z nimi interpretacjami ogłoszonymi w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.293.243, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 67,50% -----

Łączna liczba ważnych głosów – 1.293.243 w tym: -----

Głosów „za” – 1.293.243 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad 6 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził głosowanie nad przyjęciem następującej uchwały:-----

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lutego 2022 roku

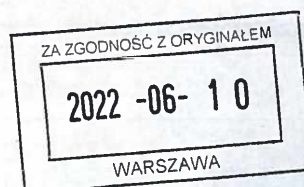
*w sprawie: ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji zwykłych
na okaziciela serii A, A1, B, D, E i F do obrotu na rynku regulowanym
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając w oparciu o art. 27 ust. 2 pkt 3a Ustawy 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.2021.1983 z późn. zm.) uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się przez Spółkę o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) do 1.783.700 akcji Spółki, w tym:-----
 - 1) 999.900 akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach A-00001 do A-999900;
 - 2) 100 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach A1-001 do A1-100;-----
 - 3) 71.400 akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach B-001 do B-71400;-----
 - 4) 63.400 akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach D-00001 do D-63400;-
 - 5) 400.600 akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach E-00001 do E-400600;
oraz-----
 - 6) 248.300 akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach F-00001 do F-248300;--
(zwanym dalej łącznie „Akcjami”), po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie Akcji do obrotu na tym rynku. -----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o przeniesieniu Akcji notowanych dotychczas w alternatywnym systemie obrotu na rynek regulowany prowadzony przez GPW.-----

§ 2



Rafał Zwiercz
[Signature]
radca prawny
nr wpisu WA 5386

1. Jednocześnie upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa, w tym w regulacjach, uchwałach bądź wytycznych GPW, Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. oraz Komisji Nadzoru Finansowego, związanych z:-----

- 1) złożeniem wszelkich wniosków, dokumentów lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego; oraz-----
- 2) ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW; oraz-----
- 3) złożeniem, o ile będzie to konieczne, wniosku o wykluczenie Akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez GPW.-----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----
Po przeprowadzeniu głosowania Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym. -----
Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.293.243, -----
Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 67,50% -----
Łączna liczba ważnych głosów – 1.293.243 w tym: -----
Głosów „za” – 1.293.243 -----
Głosów „przeciw” – 0 -----
Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

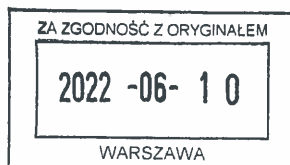
Ad 7 porządku obrad: -----

Przewodniczący okazał obecnym na Zgromadzeniu pisemną opinię Zarządu Spółki z dnia 31 stycznia 2022 roku, podlegającą załączeniu do niniejszego Protokołu jako **Załącznik nr 1** w sprawie uzasadnienia pozbawienia prawa poboru oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G. -----
Przewodniczący zarządził głosowanie nad przyjęciem następującej uchwały:-----

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 28 lutego 2022 roku

w sprawie: *podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G, z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do wszystkich akcji serii G oraz zmiany statutu Spółki, w sprawie*



Rafał Zwierz
Radca prawny
nr wpisu WA 5386

dematerializacji akcji serii G Spółki i praw do akcji serii G Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii G i/lub praw do akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji akcji serii G i/lub praw do akcji serii G.

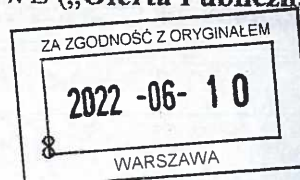
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 430, 431, 432 i 433 § 2 oraz art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), art. 27 ust. 2 pkt 3 i 3a Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U.2021.1983 z późn. zm.) („Ustawa o Ofercie Publicznej”), art. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U.2021.328 z późn. zm.) oraz § 6 ust. 1 i 2 Statutu Spółki, uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą niż 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych), tj. z kwoty 191.600,00 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset złotych) do kwoty nie niższej niż 191.600,10 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset i 10/100 złotych), i nie wyższej niż 241.600,00 zł (dwieście czterdzieści jeden tysięcy sześćset złotych złotych)], w drodze emisji nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda („Akcje Serii G”).-----
2. Akcje Serii G zostaną opłacone wyłącznie wkładami pieniężnymi. Wkłady na pokrycie Akcji Serii G wniesione zostaną przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
3. Akcje Serii G będą uczestniczyć w dywidendzie za rok obrotowy kończący się w dniu 31 grudnia 2022 r., tj. począwszy od dnia 1 stycznia 2022 r.-----

§ 2

1. Akcje Serii G zostaną zaoferowane przez Spółkę do objęcia w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 KSH, z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, przeprowadzonej w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Oferta Publiczna”).-----



Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

2. Akcje Serii G zostaną zaoferowane na zasadach określonych w prospekcie sporządzonym zgodnie z właściwymi przepisami prawa w związku z ofertą publiczną Akcji Serii G, oraz w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki, w tym Akcji Serii G oraz praw do Akcji Serii G („Prawa do Akcji Serii G”), do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) („Prospekt”).-----
3. Akcje serii G oraz wynikające z nich prawa do Akcji Serii G („PDA”) będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”), po uprzednim zatwierdzeniu i udostępnieniu do publicznej wiadomości Prospektu, który zostanie sporządzony i przekazany do zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego („KNF”) oraz po spełnieniu stosownych, wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających dopuszczenie akcji i PDA Spółki do obrotu na tym rynku.-----
4. Akcje Serii G i Prawa do Akcji Serii G będą podlegać dematerializacji w rozumieniu Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 roku.-----

§ 3

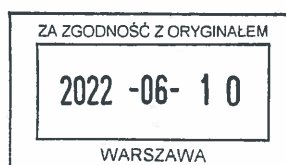
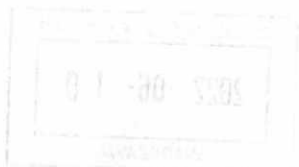
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, uznając, że leży to w jej interesie, na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, postanawia niniejszym pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii G w całości. Zarząd Spółki przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G, o treści zgodnej z Załącznikiem nr 1 do niniejszej uchwały.-----

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, niezbędnych do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu na rynku regulowanym Akcji Serii G i PDA, a w szczególności do: -----

- 1) ustalenia ceny maksymalnej lub przedziału cenowego (ceny minimalnej i maksymalnej) Akcji Serii G oraz ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Serii G, z zastrzeżeniem, że cena emisyjna Akcji Serii G zostanie ustalona przy wykorzystaniu wyników budowy księgi popytu prowadzonej przez firmę inwestycyjną oraz na warunkach określonych w prospekcie opublikowanym przez Spółkę po jego zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego;-----

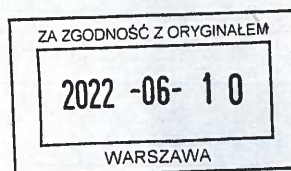
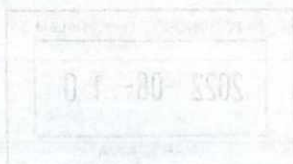
Kopia
Data
nr wpisu



Rafał Zwiąrz
Data
nr wpisu WA 5386

- 2) ustalenia zgodnie z art. 432 § 4 KSH ostatecznej sumy, o jaką kapitał zakładowy ma zostać podwyższony, a tym samym ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii G (wyznaczonej w granicach sumy podwyższenia kapitału zakładowego, wskazanej w § 1 ust. 1 powyżej), a tym samym określenia ostatecznej liczby oferowanych Akcji Serii G w Ofercie Publicznej, z tym zastrzeżeniem, że Zarząd Spółki może odstąpić od wykonania niniejszego upoważnienia, co oznacza, że w takim przypadku Spółka zaoferuje maksymalną liczbę Akcji Serii G określoną w § 1 ust. 1 powyżej; jeżeli Zarząd Spółki nie skorzysta z powyższego upoważnienia, liczbą emitowanych będzie maksymalna liczba Akcji Serii G wskazana w § 1 ust. 1 niniejszej uchwały;-----
- 3) określenia zasad i warunków dystrybucji Akcji Serii G, w tym:-----
- a) określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji Serii G, a także do zmiany tych terminów-----
 - b) ustalenia zasad subskrypcji i przydziału Akcji Serii G,-----
 - c) wprowadzenia podziału oferowanych Akcji Serii G na transze i zasad dokonywania przesunięć pomiędzy transzami,-----
 - d) ustalenia zasad płatności za Akcje Serii G,-----
 - e) ustalenia zasad przydziału Akcji Serii G;-----
- 4) dokonania przydziału Akcji Serii G albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału, z powodów związanych w niemożliwością wykonania niniejszej uchwały w sposób leżący w interesie Spółki;-----
- 5) podjęcia decyzji o odstąpieniu od emisji Akcji Serii G, o zawieszeniu, wznowieniu, rezygnacji lub odwołaniu Oferty Publicznej Akcji Serii G, w przypadku, gdy zostanie to uznane za uzasadnione interesem Spółki; podejmując decyzję o zawieszeniu przeprowadzenia Oferty Publicznej Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia Oferty Publicznej, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości w terminie późniejszym;-----
- 6) określenia pozostałych warunków emisji Akcji Serii G w zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale;-----
- 7) złożenia oświadczenia o wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 1 ust. 1 powyżej, celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w § 5 ust. 1 Statutu Spółki, stosownie do art. 310 § 2 i 4 KSH w związku z art. 431 § 7 KSH;-----

Rafał Zwierz
Rafał Zwierz
nr wpisu WA 5386



Rafał Zwierz
Rafał Zwierz
Rafał Zwierz
nr wpisu WA 5386

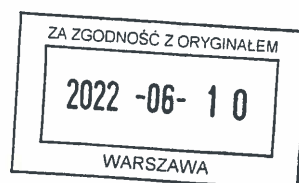
- 8) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki wyraża zgodę na podjęcie przez Zarząd Spółki wszelkich czynności mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii G i Praw do Akcji Serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;-----
- 9) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych, w tym do złożenia odpowiednich wniosków i zawiadomień, zgodnie z wymogami określonymi w przepisach prawa oraz regulacjami, uchwałami bądź wytycznymi GPW, KNF oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („KDPW”), a także odpowiednich organów nadzoru, związanych z:-----
- a. zatwierdzeniem przez KNF Prospektu;-----
 - b. ubieganiem się o dopuszczenie oraz wprowadzenie Akcji Serii G i Praw do Akcji Serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW;---
 - c. dematerializacją Akcji Serii G i Praw do Akcji Serii G, w tym w szczególności do zawarcia z KDPW umów, których przedmiotem będzie rejestracja Akcji Serii G i Praw do Akcji Serii G w depozycie papierów wartościowych KDPW.

§ 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii G oraz w związku z uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 lutego 2022 r. zmienia Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:-----

„Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 191.600,10 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset i 10/100 złotych) i nie więcej niż 241.600,00 zł (dwieście czterdzieści jeden tysięcy sześćset złotych) i dzieli się na nie mniej niż 1.916.001 (jeden milion dziewięćset szesnaście tysięcy jeden) i nie więcej niż 2.416.000 (dwa miliony czterysta szesnaście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:-----

- 1) 999.900 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-999900 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----
- 2) 100 (sto) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od A1-001 do A1-100 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----



- 3) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----
- 4) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----
- 5) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-63400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----
- 6) 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----
- 7) 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-248300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----
- 8) nie mniej niż 1 (jeden) i nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G o numerach seryjnych od G-000001 do G-500000, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.”-----

§ 6

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 430 § 5 KSH, upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, uwzględniającego zmianę Statutu dotyczącą podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 5 powyżej.-----

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany w Krajowym Rejestrze Sądowym -----

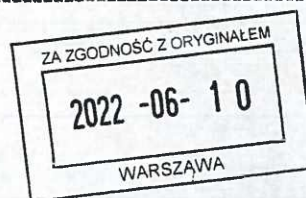
Po przeprowadzeniu głosowania Otwierający Zgromadzenie stwierdził, że uchwała została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.293.243, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 67,50% -----

Łączna liczba ważnych głosów – 1.293.243 w tym: -----

Głosów „za” – 1.293.243 -----



Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

Głosów „przeciw” – 0 -----
Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. 8 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

Do aktu załączono listę obecności. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia Tadeusza Franciszka Dudka, używającego imienia Tadeusz, syna Franciszka i Małgorzaty, posiadający PESEL 76112215696, według oświadczenia zamieszkałego pod adresem: 02-697, ulica Rzymowskiego 19 m. 50, notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego CIF 131282. -----

Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka. -----

Wypisy tego aktu mogą być wydawane również Akcjonariuszom w dowolnej ilości. ---

Oplaty: -----

- taksa notarialna (§ 9 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1473) ----- 900,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 146a pkt 1) w zw. z art. 146a pkt 1) w zw. z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz. U. z 2021 r., poz. 685) , ----- 207,00 zł

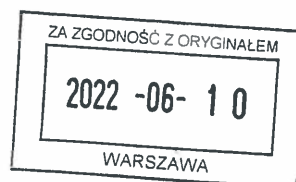
- podatku od czynności cywilnoprawnej pobrano od kwoty 48.543,00 zł – tj. po odjęciu od kwoty 50.000,00 zł taksy notarialnej wraz z podatkiem od towarów i usług oraz opłaty sądowej od wpisu zmiany statutu spółki do rejestru przedsiębiorców i opłaty za zamieszczenie ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym - po zastosowaniu zwolnienia określonego w art. 6 ust. 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 815) ----- 243,00 zł

Powyższe opłaty zostaną wpłacone przez spółkę w terminie 3 dni od dnia dzisiejszego na konto Kancelarii Notarialnej Doroty Ciechomskiej. -----

Powyższe koszty nie obejmują kosztów wypisów, które wraz z podstawą prawą ich pobrania zostaną podane na każdym z nich. -----

AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY.

Na oryginale właściwe podpisy.



Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

REPERTORIUM A NR 1394/2022

Kancelaria Notarialna w Warszawie

ul. Wynalazek 2a lok. U1

WYPIS wydano: Spółce -----

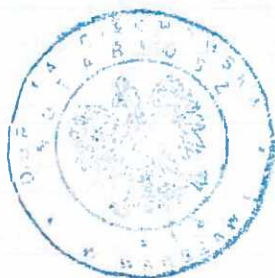
Pobiera się: -----

- taksę notarialną (§ 12 rozp. w sprawie maksym. stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1473) ----- 78,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2021 r., poz. 685.) ---- 17,94zł

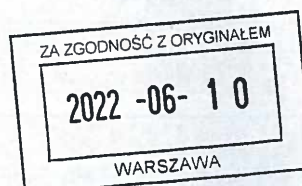
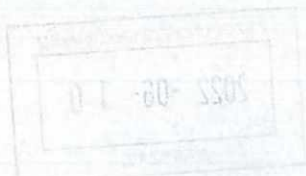
Warszawa, dnia 28 lutego 2022 roku

DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ



Rafał Zwierz

Radca prawny
nr wpisu WA 5386



14

Rafał Zwierz
Radca prawny
nr wpisu WA 5386

121

UCHWAŁA NR 2/2022 Z DNIA 31 STYCZNIA 2022
ZARZĄDU SPÓŁKI PASSUS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
w sprawie przyjęcia opinii uzasadniającej pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii G oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G

Zarząd Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), przyjmuje następującą opinię:

OPINIA ZARZĄDU PASSUS SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ
W WARSZAWIE
z dnia 31 stycznia 2022 r.

w sprawie: uzasadnienia pozbawienia akcjonariuszy w całości prawa poboru w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji Serii G oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii G

Na podstawie art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („KSH”) Zarząd Passus S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) przyjął niniejszą opinię w dniu 31 stycznia 2022 r. w związku z planowanym podjęciem przez (Nad)zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii G („Akcje Serii G”), pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii G, zmiany Statutu Spółki, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii G i/lub praw do Akcji Serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dematerializacji Akcji Serii G i/lub praw do Akcji Serii G przedstawia swoją opinię:

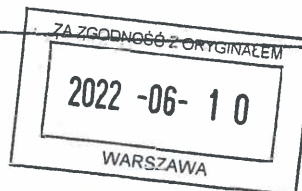
- uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru; oraz
- sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do Akcji Serii G.

1. Celem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii G jest umożliwienie pozyskania przez Spółkę środków finansowych na dalszy rozwój wśród maksymalnie dużego kręgu inwestorów. Ograniczenie emisji jedynie do dotychczasowych akcjonariuszy mogłoby nie doprowadzić do pozyskania środków w takiej wysokości jakiej byłyby satysfakcjonujące dla Spółki. Takie rozwiązanie, to jest wyłączenie prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki i skierowanie oferty do szerokiego kręgu inwestorów leży tym samym w interesie Spółki oraz pośrednio również w interesie Jej akcjonariuszy.

Zarząd Spółki proponuje by ustalenie ceny emisyjnej pozostało powierzone Zarządowi Spółki, co umożliwi elastyczne określenie ceny i uzależnienie Jej od warunków panujących

1/2



Rafał Zwierz
Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

PUSTA STRONA

Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

2022-06-10

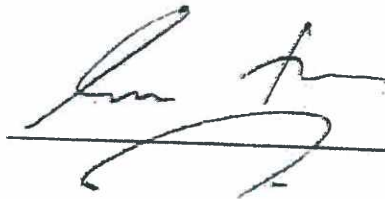
ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
2022 -06- 1 0

Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

na rynku w momencie przeprowadzania oferty oraz zainteresowania inwestorów, co doprowadzi do maksymalizacji wpływów z oferty.

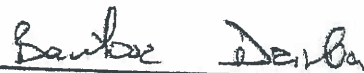
Wnioski

2. Z uwagi na przesłanki wskazane powyżej Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z jednoczesnym wyłączeniem w całości prawa poboru.



Tadeusz Dudek

Prezes Zarządu



Bartosz Dzirba

Wiceprezes Zarządu



Dariusz Kostanek

Członek Zarządu



Karolina Janicka

Członek Zarządu



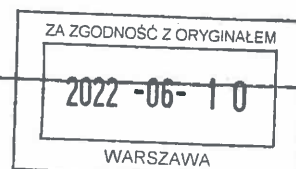
Łukasz Bieńko

Członek Zarządu



Michał Czernikow

Członek Zarządu



Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

PUSTA STRONA

Lista obecności na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Dacur S.A.

Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

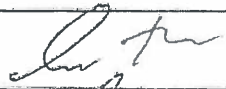

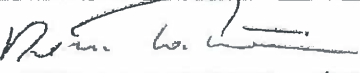



2022-06-10

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
2022-06-10
WARSZAWA

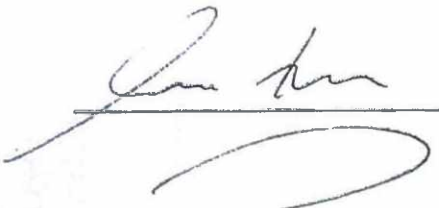
Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

**Lista obecności na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Passus S.A. z siedzibą w Warszawie
w dn. 28 lutego 2022 roku**

Passus Spółka Akcyjna
ul. Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, KRS: 0000518853

lp.	Akcjonariusz	Adres zamieszkania	Liczba akcji	Liczba przysługujących głosów	% na WZA w głosach	% na WZA w akcjach	Podpis
1	MISIUREWICZ PAWEŁ	Warszawa	711550	711550	53,61%	53,61%	
2	DUDEK TADEUSZ FRANCISZEK	Warszawa	313 477	313 477	23,62%	23,62%	
3	KOSTANEK DARIUSZ JACEK	Bilzno Jasińskiego	82 126	82 126	6,19%	6,19%	
4	CZERNIKOW MICHAŁ	Warszawa	115 090	115 090	8,67%	8,67%	
5	DZIRBA BARTOSZ MICHAŁ	Warszawa	70 000	70 000	5,27%	5,27%	
6	FIGUŁAJACEK JERZY	Warszawa	33 693	33 693	2,54%	2,54%	
7	KEDZIERSKI PAWEŁ	Piła	1 000	1 000	0,08%	0,08%	
8	SOLAREK PIOTR	Warszawa	344	344	0,03%	0,03%	
9	GOŚLIŃSKI PIOTR	Poznań	100	100	0,01%	0,01%	

Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki



Rafał Zwierz
Przewodniczący
nr wp/su WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
2022-06-10
WARSZAWA



REJESTRY NOTARIALNE

Krajowa Rada Notarialna
00-172 Warszawa, ul. Dzika 19/23,
fax 22 635 79 10, e-mail: biuro@krm.org.pl

Centralne Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych

Zawiadomienie o zarejestrowanym elektronicznym dokumencie notarialnym.

ORYGINAŁ

Rep. A: 1388/2022
Tytuł: PROTOKÓŁ

WYPIS

Rep. N, data rejestracji: RW49-00003-97524, 2022-02-28 15:58
Rep. A: 1390/2022
Data, miejsce sporządzenia: 2022-02-28, WARSZAWA

ORGAN WYDAJĄCY

Notariusz: CIECHOMSKA DOROTA
Siedziba kancelarii: WARSZAWA

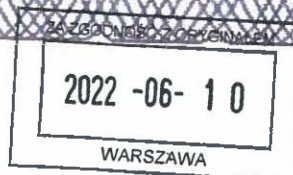
ODBIORCA

Nazwa: KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

HISTORIA

2022-02-28 15:58 WPIS REP. A ORYGINAŁU: 1388/2022, REP. A: 1390/2022 NOTARIUSZ: CIECHOMSKA DOROTA, WARSZAWA

s/k: 9D1B8883DEE3AC4C25FC4734C0670A625AA8D19B



Rafał Zywierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



REPERTORIUM A NR 5201 /2014

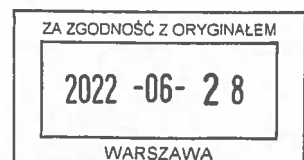
AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego drugiego lipca dwa tysiące czternastego roku (2014-07-22) przed **JULIĄ FERSTEN** – Notariuszem w Piasecznie, prowadzącą Kancelarię Notarialną przy ulicy Jana Pawła II nr 9 lokal 5, przybyłą do lokalu w budynku biurowym w Warszawie, przy ulicy Wiktorskiej nr 63 – stawili się: -----

1. **Paweł MISIUREWICZ**, syn Piotra i Hanny, żonaty, zamieszkały pod adresem: 02-117 Warszawa, ulica Raławicka nr 127 m. 9, (PESEL 69072700377), legitymujący się dowodem osobistym nr ALS 232101, ważnym do dnia 27 lipca 2017 roku, -----
2. **Tadeusz Franciszek DUDEK**, syn Franciszka i Małgorzaty, żonaty, zamieszkały pod adresem: 04-010 Warszawa, ulica Międzyborska nr 82 m. 8, (PESEL 76112215696), legitymujący się dowodem osobistym nr ASH 360273, ważnym do dnia 8 grudnia 2019 roku, -----
3. **Michał Marek CZERNIKOW**, syn Włodzimierza i Elżbiety, żonaty, zamieszkały pod adresem: 17-300 Siemiatycze, ulica Wysoka nr 68A m. 8, (PESEL 79121611433), legitymujący się dowodem osobistym nr AMY 285018, ważnym do dnia 22 października 2017 roku. -----

Tożsamość Stawających Notariusz stwierdziła na podstawie okazanych – wyżej powołanych – dowodów osobistych, zaś ich stany cywilne – na podstawie oświadczeń.


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

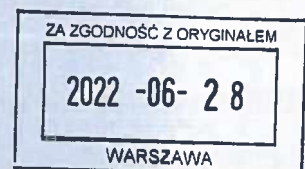


AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ

§1. Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow, zwani w dalszej części niniejszego aktu również „Założycielami”, oświadczają, że wyrażają zgodę na zawiązanie spółki akcyjnej pod firmą **Passus Spółka Akcyjna**, o kapitale zakładowym 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), zwanej dalej również „Spółką”, a także na objęcie przez Założycieli wszystkich akcji w kapitale zakładowym tej Spółki, to jest 10.000 (dziesięciu tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A-00001 do A-10000, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja, w następujący sposób:-----

- 1) Paweł Misiurewicz obejmuje 7.143 (siedem tysięcy sto czterdzieści trzy) akcje imienne serii A o numerach od A-00001 do A-07143, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 71.430,00 zł (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta trzydzieści złotych) – w ten sposób, że do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców wpłaca kwotę 71.430,00 zł (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta trzydzieści złotych) na rachunek Spółki,-----
- 2) Tadeusz Dudek obejmuje 2.714 (dwa tysiące siedemset czternaście) akcji imiennych serii A o numerach od A-07144 do A-09857 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 27.140,00 zł (dwadzieścia siedem tysięcy sto czterdzieści złotych) – w ten sposób, że do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru przedsiębiorców wpłaca kwotę 27.140,00 zł (dwadzieścia siedem tysięcy sto czterdzieści złotych) na rachunek Spółki,-----
- 3) Michał Czernikow obejmuje 143 (sto czterdzieści trzy) akcje imienne serii A o numerach od A-09858 do A-10000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.430,00 zł (jeden tysiąc czterysta trzydzieści złotych) – w ten sposób, że do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do rejestru


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



przedsiębiorców wpłaca kwotę 1.430,00 zł (jeden tysiąc czterysta trzydzieści złotych) na rachunek Spółki. -----

§2. Akcje obejmowane przez Założycieli będą pokryte w całości wkładami pieniężnymi, przy czym przed zarejestrowaniem Spółki wpłacona zostanie cała kwota 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) – zgodnie z §1 powyżej. Akcje wydawane będą za cenę emisyjną równą ich wartości nominalnej. -----

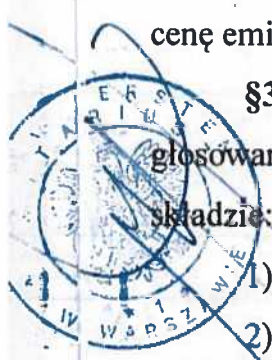
§3. Założyciele niniejszym aktem stwierdzają dokonanie w drodze tajnego głosowania, bezwzględną większością głosów, wyboru pierwszego Zarządu Spółki w składzie: -----

- 1) Tadeusz Franciszek Dudek (PESEL 76112215696) – Prezes Zarządu, ----
- 2) Karolina Lipka (PESEL 82021908909) – Członek Zarządu, -----
- 3) Michał Marek Czernikow (PESEL 79121611433) – Członek Zarządu, ---
- 4) Dariusz Jacek Kostanek (PESEL 72011000151) – Członek Zarządu, -----
- 5) Łukasz Bieńko (PESEL 81060101539) – Członek Zarządu, -----
- 6) Bartosz Michał Dzirba (PESEL 83092402055) – Członek Zarządu. -----

Założyciele w drodze tajnego głosowania, bezwzględną większością głosów, powołują pierwszą Radę Nadzorczą Spółki w składzie: -----

- 1) Paweł Misiurewicz (PESEL 69072700377) – Przewodniczący Rady Nadzorczej, -----
- 2) Paweł Andrzej Kunachowicz (PESEL 70100500872) – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, -----
- 3) Karol Andrzej Jonatowski (PESEL 68091302773) – Członek Rady Nadzorczej. -----

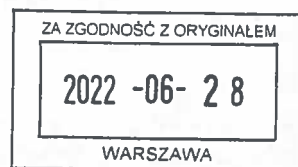
§4. Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow wyrażają zgodę na brzmienie statutu Spółki o następującej treści: -----



Rafał Zwierz

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpis. WA 4302



„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ***Passus Spółka Akcyjna*****Postanowienia ogólne****§ 1.**

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Passus Spółka Akcyjna. ----
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu Passus S.A., a także wyróżniającego ją znaku graficznego.-----
3. Założycielami Spółki są: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow. -----

§ 2.

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.-----
2. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.-----
3. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.-----

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.-----

Przedmiot działalności Spółki**§ 4.**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 1) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z); -----
 - 2) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);-----
 - 3) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 2 8

WARSZAWA

- (PKD 62.03.Z);-----
- 4) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);-----
 - 5) Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z);-----
 - 6) Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z);-----
 - 7) Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z);-----
 - 8) Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z);-----
 - 9) Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z);-----
 - 10) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z);-----
 - 11) Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z);-----
 - 12) Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (PKD 27.40.Z);-----
 - 13) Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z);-----
 - 14) Produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z);-----
 - 15) Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z);-----
 - 16) Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 28.23.Z);-----
 - 17) Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych (PKD 23.44.Z);-----
 - 18) Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z);-----
 - 19) Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 28.41.Z);-----
 - 20) Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z);-----
 - 21) Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego (PKD 30.20.Z);-----
 - 22) Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.99.Z);-----
 - 23) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSZAWA

- (PKD 33.20.Z);-----
- 24) Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z);-----
- 25) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z);-----
- 26) Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z);-----
- 27) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.20.Z);-----
- 28) Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12.Z);-----
- 29) Roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13.Z);-----
- 30) Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z);-----
- 31) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z);-----
- 32) Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z);-----
- 33) Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z);-----
- 34) Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z);-----
- 35) Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z);-----
- 36) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z);-----
- 37) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);-----
- 38) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z);-----
- 39) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z);-----
- 40) Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD 46.65.Z);-----
- 41) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD 46.66.Z);-----




Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

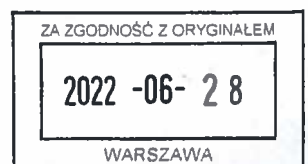
2022 -06- 28

WARSZAWA

- 42) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z); -----
- 43) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z); -----
- 44) Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1); -----
- 45) Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.2); -----
- 46) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59); -----
- 47) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63); -----
- 48) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z); -----
- 49) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z); -----
- 50) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z); -----
- 51) Badania i analizy związane z jakością żywności (PKD 71.20.A); -----
- 52) Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B); -----
- 53) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z); -----
- 54) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z); -----
- 55) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z); -----
- 56) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z); -----
- 57) Działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z); -----
- 58) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z); -----
- 59) Nauka języków obcych (PKD 85.59.A) -----
- 60) Technika (PKD 85.32.A); -----
- 61) Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (PKD 85.51.Z); -----




Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



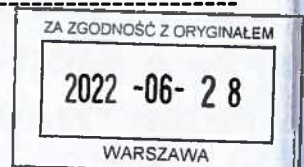
- 62) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (PKD 85.52.Z);-----
- 63) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B);-----
- 64) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 95.11.Z);-----
- 65) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego (PKD 95.12.Z);-----
- 66) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z).-----
2. Działalność, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, prowadzona będzie przez Spółkę po ich uprzednim uzyskaniu.-----

Kapitał zakładowy

§ 5.

1. Kapitał zakładowy wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) i jest podzielony na 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A-00001 do A-10000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja.-----
2. Akcje pierwszej emisji serii A o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), oznaczone numerami od A-00001 do A-10000 zostaną wydane po cenie równej ich wartości nominalnej i objęte przez Założycieli Spółki w osobach: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow.-----
3. Akcje pierwszej emisji serii A zostaną w całości opłacone wkładami pieniężnymi przez Założycieli do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego.-----
4. 1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu.-----
5. Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela.-----
6. Na żądanie akcjonariusza akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela, jak również akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne. Zamiany akcji dokonuje Zarząd na wniosek akcjonariusza po uzyskaniu uprzedniej, pisemnej zgody Rady Nadzorczej, w terminie 30 (trzydzieści) dni od dnia otrzymania wniosku akcjonariusza.-----


Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



7. Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.-----
8. Akcje występują w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych.-----

§ 6.

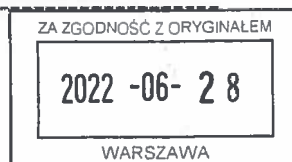
1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczas wyemitowanych.--
3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków własnych Spółki.-----
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.-----
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki.-----

Umorzenie akcji

§ 7.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).-----
2. Z wnioskiem o umorzenie akcji, akcjonariusz występuje do Zarządu. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji.-----
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz warunki zapłaty za akcje, które podlegają umorzeniu.-----
4. Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały upoważnić Zarząd do wydawania w zamian za umorzone akcje świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela, bez określonej wartości nominalnej.-----


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



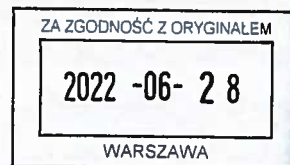
5. Świadczenia użytkowe uczestniczą na równi w dywidendzie oraz w nadwyżce majątku Spółki, pozostałej po pokryciu wartości nominalnej akcji.-----
6. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----

Zbywalność akcji

§ 8.

1. Zbycie akcji imiennej wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Wniosek akcjonariusza powinien określać liczbę zbywanych akcji, wskazanie podmiotu na rzecz którego akcjonariusz zamierza zbyć akcje oraz zasadniczych warunków umowy zbycia akcji, w tym cenę, w przypadku sprzedaży akcji. Obowiązek uzyskania zgody, o której mowa powyżej, nie dotyczy zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży akcji na rzecz osoby trzeciej. -----
2. W razie odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji, Zarząd obowiązany jest w terminie nie dłuższym niż 4 (cztery) tygodnie od dnia otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, wskazać osobę, która w terminie następnych 4 (czterech) tygodni złoży Akcjonariuszowi zgłaszającemu zamiar zbycia akcji ofertę nabycia akcji, za cenę określoną na podstawie przeprowadzonej na zlecenie Zarządu wyceny akcji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). -----
3. W przypadku bezskutecznego upływu któregośkolwiek z terminów, o których mowa w ust. 2, akcjonariusz uprawniony jest do rozporządzenia akcją na rzecz podmiotu wskazanego we wniosku, o którym mowa w ust. 1, na warunkach w nim określonych. -----
4. Obciążenie akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Zarządu wyrażanej w formie uchwały.-----
5. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych Spółki z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu jest w stosunku do Spółki bezskuteczne. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody Zarządu.-----


Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



Organy Spółki

§ 9.

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie, Zarząd oraz Rada Nadzorcza. -----

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, w przypadku braku jego zwołania przez Zarząd w terminie określonym w ustawie. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad. -----
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. -----
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, jeżeli uzna, że zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest wskazane.

§ 11.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy: -----



Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

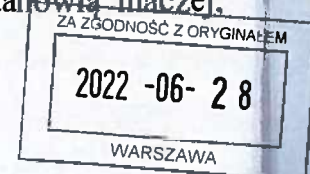
ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSAWA

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru, -----
 - 5) podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, a także udziału w nieruchomości oraz prawa użytkownika wieczystego lub udziału w tym prawie,-----
 - 7) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,-----
 - 8) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczaniu likwidatora,-----
 - 9) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,-----
 - 10) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych, ---
 - 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą. -----
2. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, -----


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji lub reprezentowanych akcjonariuszy. -----

4. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.-----

Zarząd

§ 12.

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.-----
2. W skład Zarządu wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Prezes Zarządu.-----

§ 13.

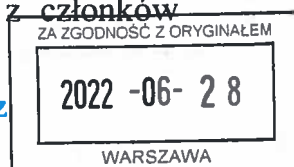
Do reprezentacji Spółki uprawnieni są:-----

- Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem albo ----
- trzech członków Zarządu działających łącznie albo -----
- dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem. -----

§ 14.

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu. -----
2. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



Zarządu może być wybrany na następną kadencję.-----

3. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.-----

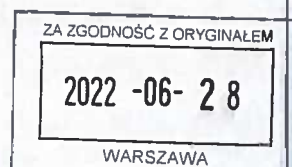
§ 15.

1. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.-----
2. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Radę Nadzorczą, co nie pozbawia ich roszczeń wynikających z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu.-----

§ 16.

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.-----
2. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia.-----
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty takiego głosowania.-----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniach Zarządu bez prawa głosu.-----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.-----


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



§ 17.

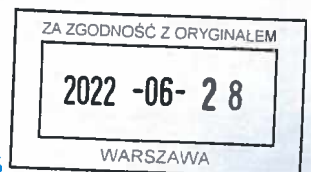
1. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez co najmniej jednego członka Zarządu.-----
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa.-----
3. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
4. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala ich wynagrodzenie. -----

Rada Nadzorcza

§ 18.

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków zostanie powierzona funkcja Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
3. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna, trwa 5 (pięć) lat i wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. -----
4. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej.-----


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



5. Po upływie kadencji członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję. -----

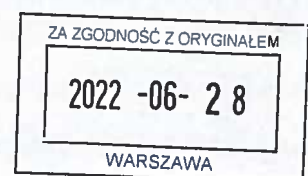
§ 19.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności – przez Wiceprzewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy. -----
3. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku. -----
4. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący, a w razie jego nieobecności na posiedzeniu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu. -----

§ 20.

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----


Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



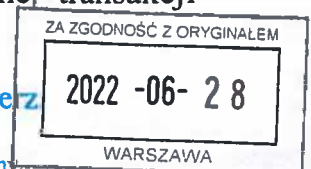
4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
5. Rada Nadzorcza może uchwalić swój Regulamin, określający organizację oraz szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej. -----
6. Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 21.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności: -----
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, -----
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, -
 - 3) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej, -----
 - 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki, -----
 - 5) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w przedmiocie udzielenia Zarządowi absolutorium, -----
 - 6) uchwalanie regulaminu Zarządu, -----
 - 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji, -----
 - 8) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób, -----
 - 9) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd, -----
 - 10) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji

Rafał Zwierz

Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpł. WA 5386



przewyższy kwotę 3.000.000 zł (trzy miliony złotych) netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia świadczeń, jeżeli jest krótszy od roku, -----

- 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu. -----

Zakaz konkurencji

§ 22.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----
2. Zezwolenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej udziela Rada Nadzorcza. -----

Gospodarka finansowa Spółki

§ 23.

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. -----

§ 24.

1. Kapitały własne Spółki stanowią: -----
 - 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy, -----
 - 3) kapitały rezerwowe. -----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe na zasadach określonych na początku i w trakcie roku obrotowego. -----

Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSZAWA

3. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie. -----

§ 25.

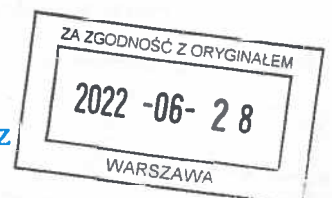
1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. -----
2. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. -----
3. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały. -----
4. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. -----
5. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa oraz zgody Rady Nadzorczej.-----

§ 26.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki będzie trwał do dnia 31.12.2014r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku). -----
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym.-----


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



Postanowienia końcowe**§ 27.**

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym Statucie zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących aktów normatywnych.”-----

§5. Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka.-----

§6. Opłaty:-----

- 1) wynagrodzenie Notariusza na podstawie rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) – z §3 pkt 5):----- 900,00 zł
 - 2) podatek od usługi (VAT) od wynagrodzenia Notariusza - na podstawie art.41 ust.1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku – o podatku od towarów i usług (tekst jednolity: Dz. U. z 2011 roku, nr 177, poz. 1054 ze zmianami) – 23% z 900,00 zł, tj.:-----207,00 zł
 - 3) podatek od czynności cywilnoprawnych na podstawie art. 7 ust.1 pkt 9) ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, nr 101, poz. 649 ze zmianami) – 0,5% z 98.293,00 zł – to jest z kwoty kapitału zakładowego (100.000,00 zł), pomniejszonej o kwotę taksy notarialnej (900,00 zł) wraz z podatkiem od towarów i usług (207,00 zł) oraz opłatę za dokonanie rejestracji Spółki i ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym (600,00 zł) i po zaokrągleniu zgodnie z Ordynacją Podatkową:---- 491,00 zł
- W sumie: 1.598,00 zł (jeden tysiąc pięćset dziewięćdziesiąt osiem złotych).-----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które to koszty wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów.-----

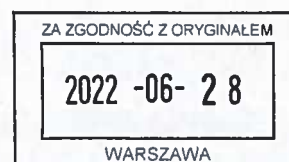
AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY.

Na oryginale aktu właściwe podpisy

Repertorium A Nr 500/2018

Wypis ten wydano: spółce pod firmą Passus Spółka Akcyjna


Rafał Zwierz



Opłaty:

1. taksa notarialna - na podstawie §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 roku, poz. 272): 120 zł,
 2. podatek od usługi (VAT) - na podstawie art. 5, 41 i 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz. 1221 ze zm.) -23% z 120 zł, tj. 27 zł 60 gr,
- łącznie opłaty: 147 zł 60 gr.

Warszawa, dnia piętnastego marca dwa tysiące osiemnastego roku (15.03.2018)



Notariusz

Julia Fersten


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSZAWA



Rafal
Rafal Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

2022-06-02 2 8
WARSAWA



REPERTORIUM A NR 5782 /2014

AKT NOTARIALNY

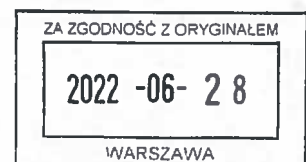
Dnia dwudziestego pierwszego sierpnia dwa tysiące czternastego roku (21-08-2014) w obecności **JULII FERSTEN** – Notariusza w Piasecznie, prowadzącej Kancelarię Notarialną przy ulicy Jana Pawła II nr 9 lokal 5, przybyłej do budynku biurowego w Warszawie, przy ulicy Wiktorskiej nr 63 – odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą **Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, zwanej dalej również „Spółką” (adres Spółki: 02-587 Warszawa, ulica Wiktorska nr 63, REGON 147353931, NIP 5213676600), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000518853, zgodnie z załączoną do niniejszego aktu informacją odpowiadającą odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców, pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 1203 ze zm.), stan na dzień 21 sierpnia 2014 roku, Identyfikator wydruku: RP/518853/1/20140821105520, z którego to Zgromadzenia Notariusz sporządziła niniejszy: -----

PROTOKÓŁ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

§1. Walne Zgromadzenie otworzył Pan Tadeusz Franciszek Dudek – Prezes Zarządu Spółki, który stwierdził, że na dzień dzisiejszy na godzinę 13:00 w siedzibie Spółki przy ulicy Wiktorskiej nr 63 w Warszawie – zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, a następnie przedstawił porządek obrad Zgromadzenia: -

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; ----


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał; ----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; ----
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy; ----
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego; -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; -----
8. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę Passus Spółka Akcyjna umowy pożyczki z Członkiem Zarządu;-----
9. Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia pełnomocnika do reprezentacji spółki Passus Spółka Akcyjna w umowach zawieranych z Członkami Zarządu;-----
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Ad. pkt 2 i 3 porządku obrad: -----

Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zaproponowany został Pan Tadeusz Franciszek Dudek, który wyraził zgodę na kandydowanie. Innych kandydatów nie zgłoszono.-----

Uchwała nr 1/21.08.2014

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

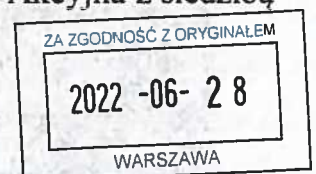
Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 21 sierpnia 2014 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Passus Spółka Akcyjna z siedzibą


Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



w Warszawie postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana Tadeusza Franciszka Dudka.” -----

Uchwała została powzięta jednogłośnie w głosowaniu tajnym.-----

Pan Tadeusz Franciszek Dudek wybór przyjął.-----

Przewodniczący Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia sporządził listę obecności, która wyłożył i podpisał wraz z obecnymi, a następnie oświadczył, że:-----

- a) zgodnie z podpisaną listą obecności na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu jest reprezentowanych 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji, dających prawo do 10.000 (dziesięciu tysięcy) głosów, co stanowi 100 % (sto procent) kapitału zakładowego Spółki uprawnionego do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu ani co do odbycia Zgromadzenia ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad, -----
- b) wszystkie akcje są należycie i w pełni opłacone, -----
- c) reprezentowani akcjonariusze spełniają wymogi art. 406 § 1 Kodeksu spółek handlowych, -----

a zatem Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zgodnie z art. 405 § 1 Kodeksu spółek handlowych, pomimo braku formalnego zwołania, zdolne jest do podejmowania wiążących uchwał.-----

Ad. pkt 4 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia postawił wniosek o przyjęcie porządku obrad w podanym wyżej brzmieniu.-----

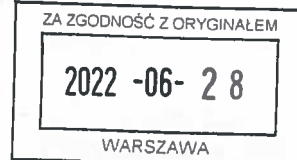
Uchwała nr 2/21.08.2014

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



z dnia 21 sierpnia 2014 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia

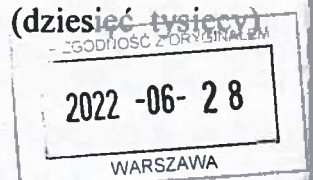
„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia odbywanego dnia 21 sierpnia 2014 roku, o godzinie 13:00: ---

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;-----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał;-----
4. Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;-----
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy; -----
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego; -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; -----
8. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę Passus Spółka Akcyjna umowy pożyczki z Członkiem Zarządu;-----
9. Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia pełnomocnika do reprezentacji spółki Passus Spółka Akcyjna w umowach zawieranych z Członkami Zarządu;-----
10. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.” -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- a) w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano ważne głosy z 10.000 (dziesięciu tysięcy) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, to jest łącznie oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) ważnych głosów, -----
- b) za uchwałą w powyższym brzmieniu oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) -----


Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



głosow, głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było, -----
wobec czego uchwała w powyższym brzmieniu została powzięta jednogłośnie.-

Ad. pkt 5 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały

w następującym brzmieniu:-----

Uchwała Nr 3/21.08.2014

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 21 sierpnia 2014 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy

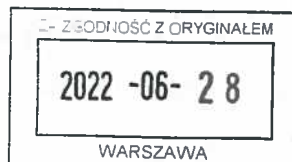
„§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się akcjonariuszy z pisemną opinią Zarządu Spółki w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji Spółki serii B oraz zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B, uchwała co następuje:

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy spółki Passus Spółka Akcyjna siedzibą w Warszawie z kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 107.140,00 zł (sto siedem tysięcy sto czterdzieści złotych), to jest o kwotę 7.140,00 zł (siedem tysięcy sto czterdzieści złotych).-----
- 2) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje poprzez emisję 714 (siedemset czternaście) akcji imiennych serii B oznaczonych numerami od B-001 do B-714, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 7.140,00 zł (siedem tysięcy sto czterdzieści złotych).-----


Rafał Zwierz

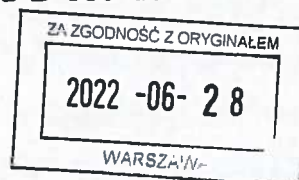
radca prawny
nr wpisu WA 9386



- 3) Cena emisyjna każdej z akcji serii B zostaje ustalona na kwotę 560,00 zł (pięćset sześćdziesiąt złotych). -----
- 4) Nowoutworzone akcje serii B są akcjami imiennymi zwykłymi, nieuprzywilejowanymi. -----
- 5) Nowoutworzone akcje serii B uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za pierwszy rok obrotowy Spółki, trwający do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2014 (dwa tysiące czternastego) roku. -----
- 6) W interesie Spółki wyłącza się dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru akcji serii B oznaczonych numerami od B-001 do B-714 w liczbie 714 (siedemset czternaście) akcji w całości. -----
- 7) Akcje serii B oznaczone numerami od B-001 do B-714 w liczbie 714 (siedemset czternaście) akcji o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 7.140,00 zł (siedem tysięcy sto czterdzieści złotych) zostaną zaoferowane do objęcia w ramach subskrypcji prywatnej, na podstawie art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, w następujący sposób: -----
- a) Panu Marcinowi Biernot, PESEL: 76020609053, oferuje się 53 (pięćdziesiąt trzy) akcje serii B oznaczone numerami od B-001 do B-053 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 530,00 zł (pięćset trzydzieści złotych); -----
- b) Panu Dariuszowi Kostanek, PESEL: 72011000151, oferuje się 108 (sto osiem) akcji serii B oznaczonych numerami od B-054 do B-161 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 1.080,00 zł (jeden tysiąc osiemdziesiąt złotych); -----
- c) Panu Mirosławowi Hawrot, PESEL: 76051808638, oferuje się 18 (osiemnaście) akcji serii B oznaczonych numerami od B-162 do B-179 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 180,00 zł (sto osiemdziesiąt złotych); -----
- d) Panu Tomaszowi Zawickiemu, PESEL: 81112600331, oferuje się 18 (osiemnaście) akcji serii B oznaczonych numerami od B-180 do B-197 o


Rafał Zwiery

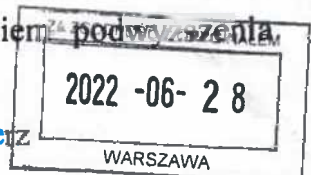
radca prawny
nr wpisu WA 5386



- wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 180,00 zł (sto osiemdziesiąt złotych);-----
- e) Panu Łukaszowi Bieńko, PESEL: 81060101539, oferuje się 71 (siedemdziesiąt jeden) akcji serii B oznaczonych numerami od B-198 do B-268 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 710,00 zł (siedemset dziesięć złotych);-----
- f) Panu Adrianowi Turowskiemu, PESEL: 84073016577, oferuje się 53 (pięćdziesiąt trzy) akcje serii B oznaczone numerami od B-269 do B-321 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 530,00 zł (pięćset trzydzieści złotych);-----
- g) Panu Marcinowi Giemza, PESEL: 76061307572, oferuje się 107 (sto siedem) akcji serii B oznaczonych numerami od B-322 do B-428 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 1.070,00 zł (jeden tysiąc siedemdziesiąt złotych);-----
- h) Panu Piotrowi Hejduk, PESEL: 82061112218, oferuje się 143 (sto czterdzieści trzy) akcje serii B oznaczone numerami od B-429 do B-571 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 1.430,00 zł (jeden tysiąc czterysta trzydzieści złotych);
- i) Panu Michałowi Czernikow, PESEL: 79121611433, oferuje się 143 (sto czterdzieści trzy) akcje serii B oznaczone numerami od B-572 do B-714 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 1.430,00 zł (jeden tysiąc czterysta trzydzieści złotych);
- 8) Nowoutworzone akcje serii B oznaczone numerami od B-001 do B-714 w liczbie 714 (siedemset czternaście) zostaną objęte w ramach subskrypcji prywatnej, na podstawie art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych na podstawie umów o objęciu akcji zawartych przez Spółkę w terminie od dnia 21 (dwudziestego pierwszego) sierpnia 2014 (dwa tysiące czternastego) roku do dnia 21 (dwudziestego pierwszego) listopada 2014 (dwa tysiące czternastego) roku. -----
- 9) Nowoutworzone akcje serii B oznaczone numerami od B-001 do B-714 w liczbie 714 (siedemset czternaście) zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi i zostaną opłacone po cenie emisyjnej przed zarejestrowaniem.


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



- kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B w rejestrze przedsiębiorców.-----
- 10) Nadwyżka ponad wartość nominalną emitowanych akcji serii B w wysokości 392.700,00 zł (trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące siedemset złotych) zostanie w całości przekazana na kapitał zapasowy Spółki (agio).-----
- 11) Upoważnia się Zarząd Spółki do dokładnego określenia daty dokonania czynności prawnych związanych i koniecznych dla objęcia nowoutworzonych akcji serii B.-----

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym zobowiązuje Zarząd Spółki, do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych w celu wykonania niniejszej uchwały oraz niezbędnych do wpisu niniejszej uchwały do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.-----

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”-----

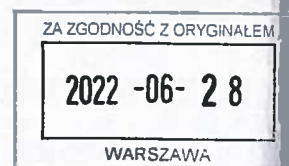
Załącznik do Uchwały nr 3/21.08.2014

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI PASSUS SPÓŁKA AKCYJNA
W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU OBECNYCH AKCJONARIUSZY
W ODNIESIENIU DO AKCJI SPÓŁKI SERII B ORAZ ZASAD USTALENIA
CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII B**

I. UZASADNIENIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU

W opinii Zarządu spółki Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wiktorska 63, 02-587 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000518853, (NIP:5213676600, REGON:147353931), zwanej dalej: „Spółka” pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji serii B, które mają zostać utworzone w drodze podwyższenia kapitału zakładowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dotychczasowej kwoty 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych) do kwoty 107.140,00 zł (sto siedem tysięcy sto czterdzieści złotych), to jest o kwotę 7.140,00 zł (siedem tysięcy sto czterdzieści złotych) poprzez emisję 714 (siedemset czternaście) akcji imiennych serii B oznaczonych numerami od B-001 do B-714, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 7.140,00 zł (siedem tysięcy sto czterdzieści złotych) oraz skierowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej jest zgodne z interesem Spółki i jednocześnie nie jest sprzeczne z interesem dotychczasowych akcjonariuszy. -----

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach emisji akcji serii B stanowi realizację planu dofinansowania Spółki, koniecznego z uwagi na dalszy rozwój Spółki oraz prowadzenie intensywnych działań operacyjnych. Nadto, emisja akcji serii B w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z przyjętą strategią, przeznaczona jest dla osób kluczowych z punktu widzenia działalności Spółki oraz realizacji zamierzonych celów gospodarczych. -----

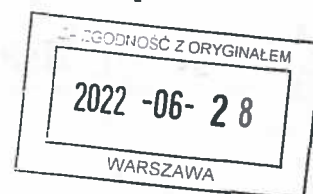
Ponadto, w opinii Zarządu nie zachodzi również ryzyko pokrzywdzenia akcjonariuszy w ogóle nie uczestniczących w planowanym podwyższeniu kapitału zakładowego, z powodu zgłoszenia Zarządowi przez wszystkich obecnych akcjonariuszy zamiaru złożenia dobrowolnych oświadczeń o zrzeczeniu się przez akcjonariuszy prawa poboru akcji nowej emisji, w zakresie umożliwiającym przydział akcji w ww. sposób. -----

II. OKREŚLENIE CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII B

Zarząd Spółki proponuje określenie ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii B na kwotę 560,00 zł (pięćset sześćdziesiąt złotych) każda akcja. Powyższa cena w opinii Zarządu jest adekwatna do wyżej wskazanych celów oraz założeń Spółki. Nadto, Zarząd wskazuje, że cena emisyjna akcji serii B powinna zostać ostatecznie ustalona przez


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki. -----

Mając na uwadze powyższe, Zarząd Spółki potwierdza, iż wyłączenie prawa poboru akcji wobec dotychczasowych akcjonariuszy, z jednoczesnym skierowaniem emisji nowoutworzonych akcji serii B, w ramach subskrypcji prywatnej do osób kluczowych z punktu widzenia działalności Spółki nie jest sprzeczne z interesami dotychczasowych akcjonariuszy, leży w najlepszym interesie Spółki oraz stanowi realizację przyjętej przez Spółkę strategii działania. -----

Niniejsza opinia została sporządzona w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

a) w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano ważne głosy z 10.000 (dziesięciu tysięcy) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, to jest łącznie oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) ważnych głosów, -----

b) za uchwałą w powyższym brzmieniu oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) głosów, głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było, -----

wobec czego uchwała w powyższym brzmieniu została powzięta jednogłośnie. -

Ad. pkt 6 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu: -----

Uchwała Nr 4/21.08.2014

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

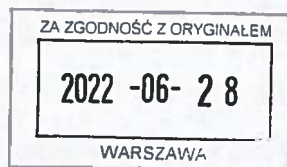
Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 21 sierpnia 2014 roku

w sprawie zmiany Statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego


Rafał Zwiery
radca prawny
nr wpisu WA 5386



„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwała, co następuje: -----

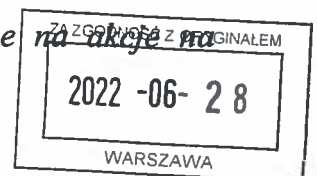
§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w uchwale nr 3/21.08.2014 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, objętej niniejszym protokołem, dokonuje zmiany brzmienia § 5 Statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w ten sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie: -----

§5.

1. *Kapitał zakładowy wynosi 107.140,00 zł (sto siedem tysięcy sto czterdzieści złotych) i jest podzielony na: -----*
 - 1) *10.000 (dziesięć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A-00001 do A-10000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja,*
 - 2) *714 (siedemset czternaście) akcji imiennych serii B o numerach od B-001 do B-714 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja. ---*
2. *Akcje pierwszej emisji serii A o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), oznaczone numerami od A-00001 do A-10000 zostaną wydane po cenie równej ich wartości nominalnej i objęte przez Założycieli Spółki w osobach: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow. -----*
3. *Akcje pierwszej emisji serii A zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi przez Założycieli do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego. -----*
4. *Akcje serii B są akcjami imiennymi nieuprzywilejowanymi. -----*
5. *Akcje imienne serii B zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. -----*
6. *1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. -----*
7. *Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela. -----*
8. *Na żądanie akcjonariusza akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na*

Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



okaziciela jak również akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne. Zamiany akcji dokonuje Zarząd na wniosek akcjonariusza po uzyskaniu uprzedniej, pisemnej zgody Rady Nadzorczej, w terminie 30 (trzydzieści) dni od dnia otrzymania wniosku akcjonariusza.-----

9. Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.-----
10. Akcje występują w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych.-----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.”-----

Przewodniczący stwierdził, że:-----

- a) w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano ważne głosy z 10.000 (dziesięciu tysięcy) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, to jest łącznie oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) ważnych głosów,-----
- b) za uchwałą w powyższym brzmieniu oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) głosów, głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było,-----
wobec czego uchwała w powyższym brzmieniu została powzięta jednogłośnie.-

Ad. pkt 7 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała Nr 5/21.08.2014

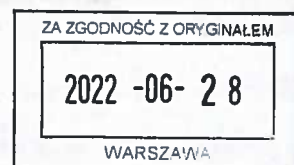
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 21 sierpnia 2014 roku


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



*w sprawie w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu spółki pod firmą Passus
Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przyjmuje niniejszym tekst jednolity Statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, uwzględniający zmiany dokonane uchwałą nr 4/21.08.2014 podjętą na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu objętym niniejszym protokołem, w następującym brzmieniu: -----

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Passus Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

§ 1.

1. *Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Passus Spółka Akcyjna. ----*
2. *Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu Passus S.A., a także wyróżniającego ją znaku graficznego. -----*
3. *Założycielami Spółki są: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow. -----*

§ 2.

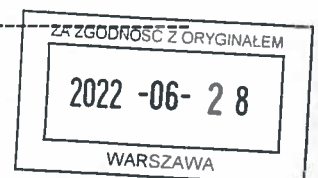
1. *Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa. -----*
2. *Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. -----*
3. *Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach. -----*

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

Rafał Zwierny

radca prawny
nr wpisu WA 5386

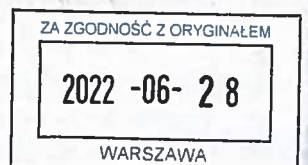


Przedmiot działalności Spółki**§ 4.**

1. *Przedmiotem działalności Spółki jest: -----*
- 1) *Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z); -----*
 - 2) *Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);*
 - 3) *Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z); -----*
 - 4) *Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z); -----*
 - 5) *Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z); -----*
 - 6) *Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z); -----*
 - 7) *Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z); -----*
 - 8) *Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z); -----*
 - 9) *Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z); -----*
 - 10) *Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z); -----*
 - 11) *Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z); -----*
 - 12) *Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (PKD 27.40.Z); -----*
 - 13) *Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z); -----*
 - 14) *Produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z); -----*
 - 15) *Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z); -----*
 - 16) *Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 28.23.Z); -----*
 - 17) *Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych (PKD 23.44.Z); -----*
 - 18) *Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z); -----*

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



- 19) *Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 28.41.Z); -----*
- 20) *Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z); -----*
- 21) *Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego (PKD 30.20.Z); --*
- 22) *Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.99.Z); -----*
- 23) *Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z); -----*
- 24) *Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z); -----*
- 25) *Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z); -----*
- 26) *Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z); -----*
- 27) *Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.20.Z); -----*
- 28) *Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12.Z); -----*
- 29) *Roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13.Z); -----*
- 30) *Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z); -----*
- 31) *Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z); -----*
- 32) *Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z); -----*
- 33) *Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z); -----*
- 34) *Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z); -----*
- 35) *Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z); -----*
- 36) *Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z); -----*
- 37) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z); -----*


Rafał Zwierz

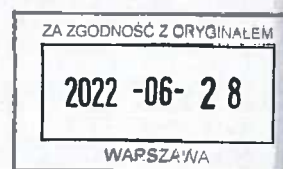
radca prawny
nr wpisu WA 5386

2022 -06- 28

WARSZAWA

- 38) *Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z); -----*
- 39) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z); -----*
- 40) *Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD 46.65.Z); -----*
- 41) *Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD 46.66.Z); -----*
- 42) *Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z); -----*
- 43) *Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z); -----*
- 44) *Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1); -----*
- 45) *Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.2); -----*
- 46) *Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59); -----*
- 47) *Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63); -----*
- 48) *Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z); -----*
- 49) *Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z); -----*
- 50) *Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z); -----*
- 51) *Badania i analizy związane z jakością żywności (PKD 71.20.A); -----*
- 52) *Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B); -----*
- 53) *Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z); -----*
- 54) *Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z); -----*
- 55) *Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z); -----*
- 56) *Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z); -----*

Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



- 57) *Działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z);*-----
- 58) *Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);*-----
- 59) *Nauka języków obcych (PKD 85.59.A);* -----
- 60) *Technika (PKD 85.32.A);*-----
- 61) *Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (PKD 85.51.Z);* -----
- 62) *Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (PKD 85.52.Z);* -----
- 63) *Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B);*-----
- 64) *Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 95.11.Z);*-----
- 65) *Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego (PKD 95.12.Z);*----
- 66) *Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z).*-----
2. *Działalność, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, prowadzona będzie przez Spółkę po ich uprzednim uzyskaniu.*-----

Kapitał zakładowy

§ 5.

1. *Kapitał zakładowy wynosi 107.140,00 zł (sto siedem tysięcy sto czterdzieści złotych) i jest podzielony na:*-----
- 1) *10.000 (dziesięć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A-00001 do A-10000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja, ----*
- 2) *714 (siedemset czternaście) akcji imiennych serii B o numerach od B-001 do B-714 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja. ----*
2. *Akcje pierwszej emisji serii A o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), oznaczone numerami od A-00001 do A-10000 zostaną wydane po cenie równej ich wartości nominalnej i objęte przez Założycieli Spółki w osobach: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow.*-----

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 2 8

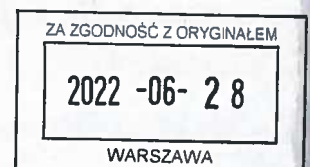
WARSZAWA

3. Akcje pierwszej emisji serii A zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi przez Założycieli do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego. -----
4. Akcje serii B są akcjami imiennymi nieuprzywilejowanymi. -----
5. Akcje imienne serii B zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. -----
6. 1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. -----
7. Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela. -----
8. Na żądanie akcjonariusza akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela jak również akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne. Zamiany akcji dokonuje Zarząd na wniosek akcjonariusza po uzyskaniu uprzedniej, pisemnej zgody Rady Nadzorczej, w terminie 30 (trzydzieści) dni od dnia otrzymania wniosku akcjonariusza. -----
9. Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie. -----
10. Akcje występują w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych. -----

§ 6.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczas wyemitowanych. -----
3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków własnych Spółki. -----
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje. -----
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki. -----


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



Umorzenie akcji

§ 7.

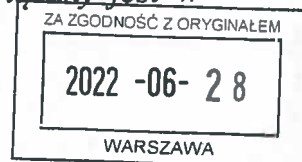
1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). -----
2. Z wnioskiem o umorzenie akcji, akcjonariusz występuje do Zarządu. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji. -----
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz warunki zapłaty za akcje, które podlegają umorzeniu. -----
4. Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały upoważnić Zarząd do wydawania w zamian za umorzone akcje świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela, bez określonej wartości nominalnej. -----
5. Świadectwa użytkowe uczestniczą na równi w dywidendzie oraz w nadwyżce majątku Spółki, pozostałej po pokryciu wartości nominalnej akcji. -----
6. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----

Zbywalność akcji

§ 8.

1. Zbycie akcji imiennej wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Wniosek akcjonariusza powinien określać: liczbę zbywanych akcji, wskazanie podmiotu na rzecz którego akcjonariusz zamierza zbyć akcje oraz zasadniczych warunków umowy zbycia akcji, w tym cenę, w przypadku sprzedaży akcji. Obowiązek uzyskania zgody, o której mowa powyżej, nie dotyczy zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży udziałów na rzecz osoby trzeciej. -----
2. W razie odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji, Zarząd obowiązany jest w


Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



terminie nie dłuższym niż 4 (cztery) tygodnie od dnia otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, wskazać osobę, która w terminie następujących 4 (czterech) tygodni złoży Akcjonariuszowi zgłaszającemu zamiar zbycia akcji ofertę nabycia akcji, za cenę określoną na podstawie przeprowadzonej na zlecenie Zarządu wyceny akcji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).-----

3. W przypadku bezskutecznego upływu któregokolwiek z terminów, o którym mowa w ust. 2, akcjonariusz uprawniony jest do rozporządzenia akcją na rzecz podmiotu wskazanego we wniosku, o którym mowa w ust. 1, na warunkach w tym określonych.-----
4. Obciążenie akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Zarządu wyrażanej w formie uchwały.-----
5. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych Spółki z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu jest w stosunku do Spółki bezskuteczne. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody Zarządu.-----

Organy Spółki

§ 9.

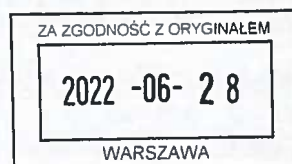
Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie Zarząd oraz Rada Nadzorcza.-----

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, w przypadku braku jego zwołania przez Zarząd w terminie określonym w ustawie.-----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej

Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisów WA 5386



inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad. -----

5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. -----

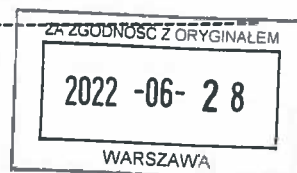
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, jeżeli uzna, że zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest wskazane. -----

§ 11.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy: -----

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, --
- 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
- 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru, -----
- 5) podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
- 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, a także udziału w nieruchomości oraz użytkowania wieczystego, -----


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



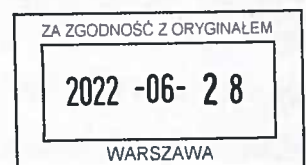
- 7) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,-----
 - 8) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczeniu likwidatora, -----
 - 9) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
 - 10) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych,-----
 - 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą. -----
2. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
 3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji lub reprezentowanych akcjonariuszy. -----
 4. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. -----

Zarząd

§ 12.

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.-----
2. W skład Zarządu wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Prezes Zarządu.-----


Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



§ 13.

Do reprezentacji Spółki uprawnieni są: -----

- Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem albo -----
- trzech członków Zarządu działających łącznie albo -----
- dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem. -----

§ 14.

Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu. -----

2. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. -----
3. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu. -----

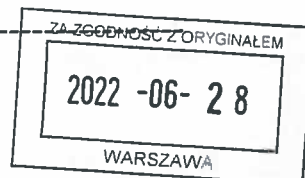
§ 15.

1. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. -----
2. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Radę Nadzorczą, co nie pozbawia ich roszczeń wynikających z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu. -----

§ 16.

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



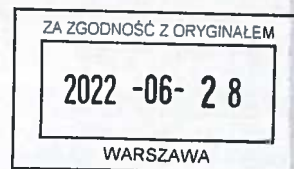
2. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia. -----
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty takiego głosowania. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniach Zarządu bez prawa głosu. -----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 17.

1. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez co najmniej jednego członka Zarządu. -----
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. -----
3. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
4. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala ich wynagrodzenie. -----


Rafał Zwierny

radca prawny
nr wpisu WA 5386



Rada Nadzorcza**§ 18.**

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków zostanie powierzona funkcja Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
3. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna, trwa 5 (pięć) lat i wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. -----
4. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej. -----
5. Po upływie kadencji członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję. -----

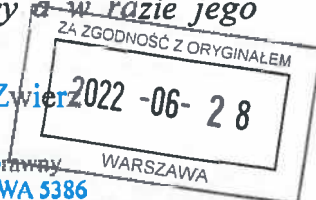
§ 19.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności – przez Wiceprzewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy. -----
3. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku. -----
4. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący a w razie jego

Rafal Zwierny

Rafał Zwierny

radca prawny
nr wpisu WA 5386



- nieobecności na posiedzeniu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.-----
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu.-----

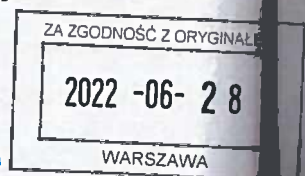
§ 20.

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni.-----
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
5. Rada Nadzorcza może uchwalić swój Regulamin określający organizację oraz szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej.-----
6. Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie.-----

§ 21.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:-----
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym,-----
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, --


 Rafał Zwierz
 radca prawny
 nr wpisu WA 5386



- 3) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej, -----
- 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki, -----
- 5) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w przedmiocie udzielenia Zarządowi absolutorium, -----
- 6) uchwalanie regulaminu Zarządu, -----
- 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji, -----
- 8) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób, -----
- 9) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd, -----
- 10) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji przewyższy kwotę 3.000.000 zł (trzy miliony złotych) netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia świadczeń, jeżeli jest krótszy od roku, -----
- 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu. -----

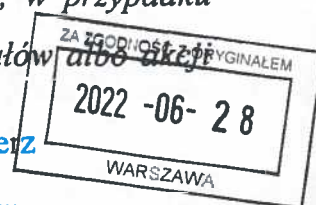
Zakaz konkurencji

§ 22.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji.

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



- bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----
2. Zezwolenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej udziela Rada Nadzorcza. -----

Gospodarka finansowa Spółki

§ 23.

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. -----

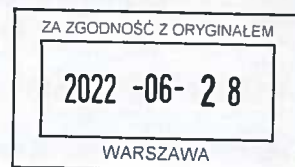
§ 24.

1. Kapitały własne Spółki stanowią: -----
- 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy, -----
 - 3) kapitały rezerwowe. -----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe na zasadach określonych na początku i w trakcie roku obrotowego. -----
3. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie. -----

§ 25.

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. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. -----
3. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały. -----
4. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy

 **Rafał Zwierz**
radca prawny
nr wpisu WA 5386



za dany rok obrotowy. -----

5. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa oraz zgody Rady Nadzorczej. -----

§ 26.

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki będzie trwał do dnia 31.12.2014r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku). -----

2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym. -----

Postanowienia końcowe

§ 27.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym akcie zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących aktów normatywnych." -----

§ 2.

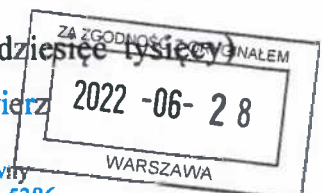
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- a) w głosowaniu jawnym nad powyższą uchwałą oddano ważne głosy z 10.000 (dziesięciu tysięcy) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, to jest łącznie oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) ważnych głosów, -----
- b) za uchwałą w powyższym brzmieniu oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) -----



Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



głosów, głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było, -----
wobec czego uchwała w powyższym brzmieniu została powzięta jednogłośnie.-

Ad. pkt 8 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały
w następującym brzmieniu:-----

Uchwała Nr 6/21.08.2014
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą
Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 sierpnia 2014 roku
w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez spółkę Passus Spółka Akcyjna umowy
pożyczki z Członkiem Zarządu

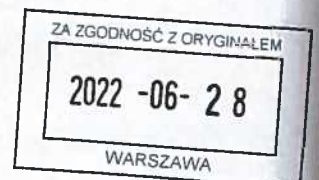
„§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 15 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się akcjonariuszy z ustną opinią Zarządu Spółki przedstawiającą projekt dokapitalizowania Spółki, uchwała co następuje: -----

Walne Zgromadzenie spółki Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, niniejszym wyraża zgodę na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki z Członkiem Zarządu Spółki – Panem Łukaszem Bieńko, PESEL: 81060101539, na podstawie której Pan Łukasz Bieńko udzieli Spółce pożyczki w kwocie 60.000,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych) oprocentowanej odsetkami umownymi wynoszącymi 16 % (szesnaście procent) w skali roku, z miesięcznym terminem spłaty, a w przypadku skorzystania z prolongat w spłacie pożyczki, z ostatecznym terminem spłaty kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami oraz opłatami z tytułu prolongaty pożyczki do dnia 27 (dwudziestego siódmego) stycznia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku. -----

Rafał Zwierz
Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”-----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- a) w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano ważne głosy z 10.000 (dziesięciu tysięcy) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, to jest łącznie oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) ważnych głosów, -----
- b) za uchwałą w powyższym brzmieniu oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) głosów, głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było, -----
- wobec czego uchwała w powyższym brzmieniu została powzięta jednogłośnie.-

Ad. pkt 9 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała Nr 7/21.08.2014

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 21 sierpnia 2014 roku

w sprawie ustanowienia pełnomocnika do reprezentacji spółki Passus Spółka

Akcyjna w umowach zawieranych z Członkami Zarządu

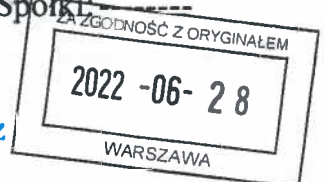
„§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 379 § 1 Kodeksu spółek handlowych, uchwała co następuje: -----

Walne Zgromadzenie spółki Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, niniejszym powołuje Pana **Karola Andrzeja JONATOWSKIEGO**, PESEL: 68091302773, na pełnomocnika upoważnionego do zawarcia w imieniu Spółki:-----

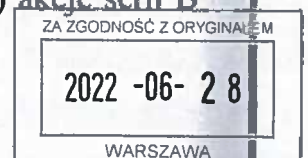

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



- 1) Umowy pożyczki z Panem Łukaszem Bieńko, PESEL: 81060101539 – Członkiem Zarządu Spółki, na podstawie której Pan Łukasz Bieńko udzieli Spółce pożyczki w kwocie 60.000,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy złotych) oprocentowanej odsetkami umownymi wynoszącymi 16 % (szesnaście procent) w skali roku, z miesięcznym terminem spłaty, a w przypadku skorzystania z prolongat w spłacie pożyczki, z ostatecznym terminem spłaty kwoty głównej pożyczki wraz z odsetkami oraz opłatami z tytułu prolongaty pożyczki do dnia 27 (dwudziestego siódmego) stycznia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku;
- 2) Umowy objęcia nowoutworzonych akcji serii B Spółki z Panem Łukaszem Bieńko, PESEL: 81060101539 – Członkiem Zarządu Spółki, na podstawie której Pan Łukasz Bieńko obejmie 71 (siedemdziesiąt jeden) akcji serii B oznaczonych numerami od B-198 do B-268 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 710,00 zł (siedemset dziesięć złotych), za łączną cenę emisyjną w wysokości 39.760,00 zł (trzydzieści dziewięć tysięcy siedemset sześćdziesiąt złotych) oraz pokryje obejmowane akcje w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B w rejestrze przedsiębiorców w terminie do dnia 27 sierpnia 2014 roku;
- 3) Umowy objęcia nowoutworzonych akcji serii B Spółki z Panem Dariuszem Kostanek, PESEL: 72011000151 – Członkiem Zarządu Spółki, na podstawie której Pan Dariusz Kostanek obejmie 108 (sto osiem) akcji serii B Spółki oznaczonych numerami od B-054 do B-161 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 1.080,00 zł (jeden tysiąc osiemdziesiąt złotych), za łączną cenę emisyjną w wysokości 60.480,00 zł (sześćdziesiąt tysięcy czterysta osiemdziesiąt złotych) oraz pokryje obejmowane akcje w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B w rejestrze przedsiębiorców w terminie do dnia 27 sierpnia 2014 roku;
- 4) Umowy objęcia nowoutworzonych akcji serii B Spółki z Panem Michałem Czernikow, PESEL: 79121611433 – Członkiem Zarządu Spółki, na podstawie której Pan Michał Czernikow obejmie 143 (sto czterdzieści trzy) akcje serii B


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



Spółki, oznaczone numerami od B-572 do B-714 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 1.430,00 zł (jeden tysiąc czterysta trzydzieści złotych), za łączną cenę emisyjną w wysokości 80.080,00 zł (osiemdziesiąt tysięcy osiemdziesiąt złotych) oraz pokryje obejmowane akcje w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B w rejestrze przedsiębiorców w terminie do dnia 27 listopada 2014 roku. -----

§2.

Pełnomocnik – Pan Karol Andrzej Jonatowski zostaje ponadto w szczególności umocowany do:-----

- 1) złożenia oferty objęcia nowoutworzonych akcji w kapitale zakładowym Passus Spółka Akcyjna osobom wskazanym w uchwale o podwyższeniu kapitału zakładowego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, w terminie oraz na warunkach określonych w wyżej wymienionej uchwale;-----
- 2) dokonywania wszelkich czynności oraz składania wszelkich oświadczeń woli, które w zakresie niniejszego pełnomocnictwa okażą się niezbędne, na warunkach według uznania ustanowionego Pełnomocnika, w celu zrealizowania czynności prawnych i faktycznych w zakresie niniejszego pełnomocnictwa.-----

§ 3.

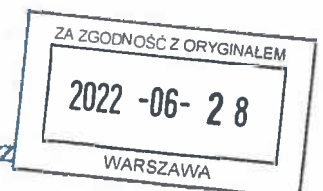
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że: -----

- a) w głosowaniu tajnym nad powyższą uchwałą oddano ważne głosy z 10.000 (dziesięciu tysięcy) akcji, stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego, to jest łącznie oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) ważnych głosów,-----
 - b) za uchwałą w powyższym brzmieniu oddano 10.000 (dziesięć tysięcy) głosów, głosów przeciwnych i wstrzymujących się nie było, -----
- wobec czego uchwała w powyższym brzmieniu została powzięta jednogłośnie.-


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



Ad. pkt 10 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie. -

§2. Do protokołu załączono listę obecności.-----

§3. Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia – Pana **Tadeusza Franciszka DUDEK**, syna Franciszka i Małgorzaty, zamieszkałego pod adresem: 04-010 Warszawa, ulica Międzyborska nr 82 m. 8, (PESEL 76112215696) – Notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego nr ASH 360273, ważnego do dnia 8 grudnia 2019 roku.-----

§4. Wypisy niniejszego aktu można wydawać Spółce i Akcjonariuszom.-----

§5. Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka.-----

§6. Opłaty:-----

- 1) wynagrodzenie Notariusza - na podstawie rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz. U. z 2013 roku, poz. 237) – z §9 ust. 2 w związku z §3 pkt 2):----- 224,00 zł
- 2) podatek od usługi (VAT) od wynagrodzenia Notariusza – na podstawie art. 146a) w związku z art.41 ust.1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2011 roku, nr 177, poz. 1054 ze zm.) – 23% z 224,00 zł, tj.:----- 51,52 zł
- 3) podatek od czynności cywilnoprawnych - na podstawie art.7 ust.1 pkt 9 w związku z art. 6 ust. 1 pkt 8 lit. b) oraz z art. 6 ust.9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity: Dz. U. z 2010 roku, nr 101, poz.649 ze zm.) – 0,5% z - 6.514,00 zł, tj. z kwoty, o którą podwyższony został kapitał zakładowy (7.140,00 zł), pomniejszonej o kwotę taksy notarialnej (224,00 zł) wraz z podatkiem od towarów i usług (51,52 zł) oraz o opłatę za dokonanie rejestracji zmian statutu Spółki i ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym (350,00 zł), po zaokrągleniu zgodnie z przepisami Ordynacji Podatkowej, tj.:----- 33,00 zł


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSZAWA

W sumie: 308,52 zł (trzysta osiem złotych i pięćdziesiąt dwa grosze). -----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które to koszty wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów. -----

**AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY PRZYJĘTY I PODPISANY
PRZEZ PRZEWODNICZĄCEGO ZGROMADZENIA I NOTARIUSZA.**

Na oryginale aktu właściwe podpisy

Repertorium A Nr 499/2018

Wypis ten wydano: spółce pod firmą Passus Spółka Akcyjna

Opłaty:

1. taksa notarialna - na podstawie §12 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (tekst jednolity: Dz.U. z 2018 roku, poz. 272): 192 zł,
 2. podatek od usługi (VAT) - na podstawie art. 5, 41 i 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jednolity Dz. U. z 2017 roku, poz. 1221 ze zm.) - 23% z 192 zł, tj. 44 zł 16 gr,
- łącznie opłaty: 236 zł 16 gr.

Warszawa, dnia piętnastego marca dwa tysiące osiemnastego roku (15.03.2018).

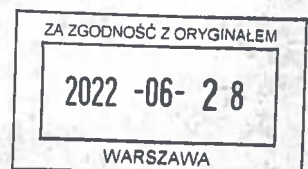


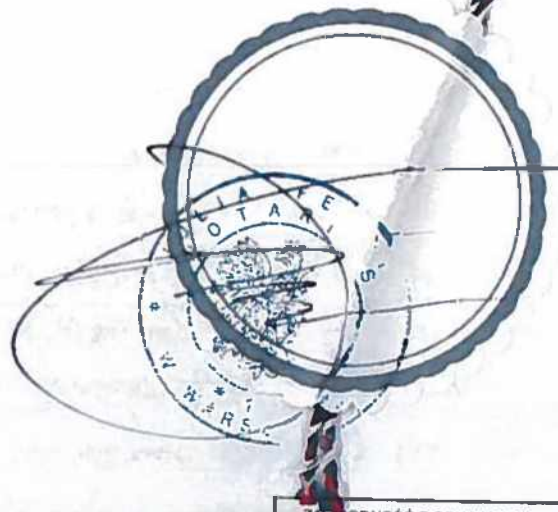
Notariusz

Julia Fersten


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386





8.5.10.5505

Rafał Zwierz
Rafał Zwierz

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
2022 -06- 28
WARSZAWA

radca prawny
nr wpisu WA 5386

KANCELARIA NOTARIALNA
DOROTA CIECHOMSKA NOTARIUSZ
ul. Wynalazek 2a Lok. U1; 02-677 Warszawa
Tel. 22/203 65 92, 537 600 150
NIP: 118 - 076 - 74 - 70

WYPIS



Repertorium A Nr 698/2016

AKT NOTARIALNY

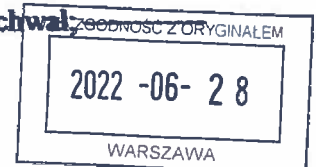
Dnia dwudziestego szóstego stycznia roku dwa tysiące szesnastego (26.01.2016) ja, notariusz Dorota Ciechomska, prowadząca Kancelarię Notarialną przy ulicy Wynalazek numer 2a lok. U1, przybyła do budynku przy ulicy Bzowej nr 21 w Warszawie, sporządziłam protokół z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą: **Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: 02-587 Warszawa, ulica Wiktorska 63, według oświadczenia REGON: 147353931, NIP: 5213676600) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000518853, co potwierdza okazana przy niniejszym akcie Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobrana w dniu 26 stycznia 2016 roku na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r., Nr 168, poz.1186, ze zm.), Identyfikator wydruku: RP/518853/5/20160126093516, zwanej dalej „Spółką”.**

PROTOKÓŁ

§1. Walne Zgromadzenie otworzył Pan Tadeusz Franciszek Dudek – Prezes Zarządu Spółki, który stwierdził, że na dzień dzisiejszy na godzinę 11:00 przy ulicy Bzowej 21 w Warszawie – zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, a następnie przedstawił porządek obrad Zgromadzenia:

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia;
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał.

Rafał Zwierz
radca prawny
wpisany w KRS 145386



4. Przyjęcie uchwały w sprawie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; _____
5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy; _____
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego; _____
7. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; _____
8. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej; _____
9. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. _____

Ad 1, 2 i 3 porządku obrad: _____

Otwierający Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. _____

Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłoszono kandydaturę Pana Tadeusza Franciszka Dudka. _____

Następnie otwierający Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po przeprowadzeniu głosowania tajnego stwierdził, że na Przewodniczącego Zgromadzenia został wybrany jednogłośnie Pan Tadeusz Franciszek Dudek, który wybór przyjął. Przewodniczący sporządził listę obecności, podpisał ją i stwierdził, że: _____

- a) wszystkie akcje są należycie i w pełni opłacone, _____
- b) reprezentowani akcjonariusze spełniają wymogi art. 406 § 1 Kodeksu spółek handlowych, _____
- c) Walne Zgromadzenie zostało zwołane zgodnie z art. 402. § 3 Kodeksu spółek handlowych i zdolne jest do podejmowania uchwał, o których mowa w porządku obrad. _____

Ad. pkt 4 porządku obrad: _____

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu: _____


Rafał Zwiert

Uchwała nr 1/26.01.2016
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą
Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 stycznia 2016 roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia odbywanego dnia 26 stycznia 2016 roku, o godzinie 11:00:-----

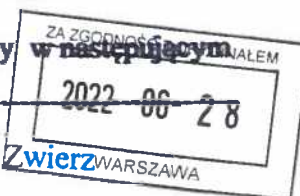
1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
 2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
 3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał; -----
 4. Przyjęcie uchwały w sprawie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
 5. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy; -----
 6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego; -----
 7. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie; -----
 8. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.” -----
 9. Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----
- Łączna liczba ważnych głosów – 11966 w tym: -----
- Głosów „za” – 11966 -----
- Głosów „przeciw” – 0 -----
- Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----
- Nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu do podjętej uchwały. -----

Ad. pkt 5 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

3

radca prawny
nr wpisu WA 5386



Uchwała Nr 2/26.01.2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

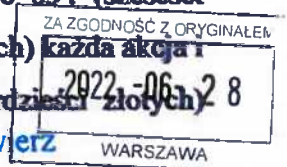
z dnia 26 stycznia 2016 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z wyłączeniem prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 431 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się akcjonariuszy z pisemną opinią Zarządu Spółki w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji Spółki serii D oraz zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D, uchwała co następuje: -----

- 1) Podwyższa się kapitał zakładowy spółki Passus Spółka Akcyjna siedzibą w Warszawie z kwoty 120.370,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy trzysta siedemdziesiąt złotych) do kwoty 126.710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych), to jest o kwotę 6 340 zł (sześć tysięcy trzysta czterdzieści złotych). -----
- 2) Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki następuje poprzez emisję 634 (sześciuset trzydziestu czterech) akcji imiennych serii D oznaczonych numerami od D-001 do D-634, o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 6 340 zł (sześć tysięcy trzysta czterdzieści złotych). -----
- 3) Cena emisyjna każdej z akcji serii D zostaje ustalona na kwotę 631 zł (sześćset trzydzieści jeden złotych). -----
- 4) Nowoutworzone akcje serii D są akcjami imiennymi zwykłymi, nieuprzywilejowanymi. -----
- 5) Nowoutworzone akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki będzie przeznaczony do podziału za rok obrotowy Spółki, trwający do dnia 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2015 (dwa tysiące piętnastego) roku. -----
- 6) W interesie Spółki wyłącza się dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru akcji serii D oznaczonych numerami od D-001 do D-634 w liczbie 634 (sześćset trzydzieści cztery) akcje w całości. -----
- 7) Akcje serii D oznaczone numerami od D-001 do D-634 w liczbie 634 (sześćset trzydzieści cztery) akcje o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości nominalnej 6 340 zł (sześć tysięcy trzysta czterdzieści złotych) -----



zostaną zaoferowane do objęcia w ramach subskrypcji prywatnej, na podstawie art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych zgodnie z decyzją Zarządu Spółki Passus SA do dnia 26 marca 2016 r. _____

§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie niniejszym zobowiązuje Zarząd Spółki, do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych w celu wykonania niniejszej uchwały oraz niezbędnych do wpisu niniejszej uchwały do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. _____

§ 3.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.” _____

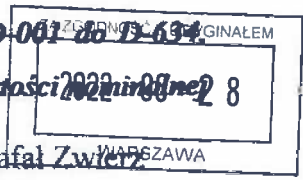
Załącznik do Uchwały nr 2/26.01.2016

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI PASSUS SPÓŁKA AKCYJNA
W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU OBECNYCH AKCJONARIUSZY
W ODNIESIENIU DO AKCJI SPÓŁKI SERII D ORAZ ZASAD USTALENIA CENY
EMISYJNEJ AKCJI SERII D**

I. UZASADNIENIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU

W opinii Zarządu spółki Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wiktorska 63, 02-587 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000518853, (NIP:5213676600, REGON:147353931), zwanej dalej: „Spółką” pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji nowej emisji serii D, które mają zostać utworzone w drodze podwyższenia kapitału zakładowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki z dotychczasowej kwoty 120 370,00 zł (sto dwadzieścia tysięcy trzysta siedemdziesiąt złotych) do kwoty 126 710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych), to jest o kwotę 6 340 zł (sześć tysięcy trzysta czterdzieści złotych) poprzez emisję 634 (sześciuset trzydzieści czterech) akcji imiennych serii D oznaczonych numerami od D-001 do D-634 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja i o łącznej wartości 6340 zł (sześciuset trzydzieści czterech tysięcy czterdzieści złotych) _____

Rafał Zwierz



6 340 zł (sześć tysięcy trzysta czterdzieści złotych) oraz skierowane do objęcia w drodze subskrypcji prywatnej jest zgodne z interesem Spółki i jednocześnie nie jest sprzeczne z interesem dotychczasowych akcjonariuszy.

Emisja akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z przyjętą strategią, przeznaczona jest dla osób kluczowych z punktu widzenia działalności Spółki oraz realizacji zamierzonych celów gospodarczych.

Uzasadnieniem pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji jest cel ich emisji, jakim jest przyznanie praw do objęcia tych Akcji pracownikom i współpracownikom Spółki wybranych przez Zarząd Spółki. Zaoferowanie wyżej wymienionym osobom możliwości objęcia Akcji umożliwi też Spółce poszerzenie jej akcjonariatu o osoby będące kluczowymi dla jej rozwoju. Osobami biorącymi udział w emisji akcji serii D są członkowie Zarządu oraz inne osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki. Możliwość nabycia Akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działania Spółki. Przeprowadzenie emisji Akcji spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Z tych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji i umożliwienie ich objęcia pracownikom i współpracownikom leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej dotychczasowych akcjonariuszy.

II. OKREŚLENIE CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII D

Zarząd Spółki proponuje określenie ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii D na kwotę 631,00 zł (sześćset trzydzieści jeden złotych) każda akcja. Powyższa cena w opinii Zarządu jest adekwatna do wyżej wskazanych celów oraz założeń Spółki. Cena emisyjna jednej Akcji została ustalona przez Walne Zgromadzenie na poziomie zbliżonym do ceny emisji akcji serii B, która również była kierowana do pracowników i współpracowników Spółki.

Nadto, Zarząd wskazuje, że cena emisyjna akcji serii D powinna zostać ostatecznie ustalona przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy na podstawie uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki.

Niniejsza opinia została sporządzona w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych.

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym.

Łączna liczba ważnych głosów – 11966 w tym:

6

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 2 8

WARSZAWA

Głosów „za” – 11966

Głosów „przeciw” – 0

Głosów „wstrzymujących się” – 0

Nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu do podjętej uchwały.

Ad. pkt 6 porządku obrad:

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:

Uchwała Nr 3/26.01.2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 26 stycznia 2016 roku

w sprawie zmiany Statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, o którym mowa w uchwale nr 2/26.01.2016 podjętej na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, objętej niniejszym protokołem, dokonuje zmiany brzmienia § 5 Statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w ten sposób, że otrzymuje on nowe, następujące brzmienie:

§5.

1. *Kapitał zakładowy wynosi 126 710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych) i jest podzielony na:*

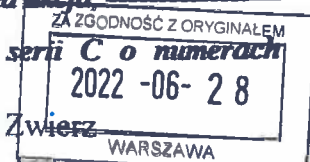
- 1) 10.000 (dziesięć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A-00001 do A-10000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja,
- 2) 714 (siedemset czternaście) akcji imiennych serii B o numerach od B-001 do B-714 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja,
- 3) 1323 (tysiąc trzysta dwadzieścia trzy) akcje imienne serii C o numerach

7

Rafał Zwierz

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



seryjnych od C-00001 do C-01323,

- 4) 634 akcje imienne serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-00634.
2. Akcje pierwszej emisji serii A o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), oznaczone numerami od A-00001 do A-10000 zostaną wydane po cenie równej ich wartości nominalnej i objęte przez Założycieli Spółki w osobach: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow. _____
3. Akcje pierwszej emisji serii A zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi przez Założycieli do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego. _____
4. Akcje serii B są akcjami imiennymi nieuprzywilejowanymi. _____
5. Akcje imienne serii B zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. _____
6. Akcje serii C są akcjami imiennymi nieuprzywilejowanymi. _____
7. Akcje imienne serii C zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. _____
8. Akcje serii D są akcjami imiennymi nieuprzywilejowanymi. _____
9. Akcje imienne serii D zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. _____
10. 1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. _____
11. Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela. _____
12. Na żądanie akcjonariusza akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela jak również akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne. Zamiany akcji dokonuje Zarząd na wniosek akcjonariusza po uzyskaniu uprzedniej, pisemnej zgody Rady Nadzorczej, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia otrzymania wniosku akcjonariusza. _____
13. Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie. _____
14. Akcje występują w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych. _____

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.” _____

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. _____

8


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 2 8

WARSZAWA

Łączna liczba ważnych głosów – 11966 w tym: -----

Głosów „za” – 11966 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu do podjętej uchwały. -----

Ad. pkt 7 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu: -----

Uchwała Nr 4/26.01.2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 26 stycznia 2016 roku

w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przyjmuje niniejszym tekst jednolity Statutu spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, uwzględniający zmiany dokonane uchwałą nr 3/26.01.2016 podjętą na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu objętym niniejszym protokołem, w następującym brzmieniu: -----

§1

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Passus Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Passus Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu Passus S.A., a także wyróżniającego ją

9



Rafał Zwierny

radca prawny
nr wpisów WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022-06-28

WARSZAWA

znaku graficznego. -----

3. Założycielami Spółki są: *Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow.* -----

§ 2.

1. *Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.* -----
2. *Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.* -----
3. *Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.* -----

§ 3.

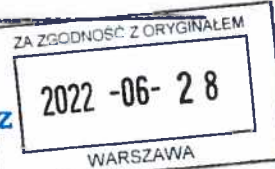
Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

Przedmiot działalności Spółki

§ 4.

1. *Przedmiotem działalności Spółki jest:* -----
 - 1) *Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z);* -----
 - 2) *Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);* -----
 - 3) *Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z);* -----
 - 4) *Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);* -----
 - 5) *Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z);* -----
 - 6) *Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z);* -----
 - 7) *Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z);* -----
 - 8) *Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z);* -----
 - 9) *Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z);* -----
 - 10) *Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z);* -----
 - 11) *Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z);* -----
 - 12) *Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (PKD 27.40.Z);* -----
 - 13) *Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z);* -----

Rafał Zwierz
Rafał Zwierz

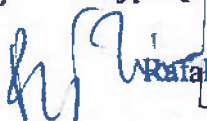


- 14) *Produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z);* _____
- 15) *Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z);* _____
- 16) *Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 28.23.Z);* _____
- 17) *Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych (PKD 23.44.Z);* _____
- 18) *Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z);* _____
- 19) *Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 28.41.Z);* _____
- 20) *Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z);* _____
- 21) *Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego (PKD 30.20.Z);* _____
- 22) *Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.99.Z);* _____
- 23) *Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z);* _____
- 24) *Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z);* _____
- 25) *Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z);* _____
- 26) *Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z);* _____
- 27) *Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.20.Z);* _____
- 28) *Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12.Z);* _____
- 29) *Roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13.Z);* _____
- 30) *Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z);* _____
- 31) *Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z);* _____
- 32) *Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z);* _____
- 33) *Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z);* _____
- 34) *Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z);* _____
- 35) *Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z);* _____
- 36) *Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z);* _____
- 37) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);* _____

Rafał Zwieryz



- 38) *Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z);* _____
- 39) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z);* _____
- 40) *Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD 46.65.Z);* _____
- 41) *Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD 46.66.Z);* _____
- 42) *Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z);* _____
- 43) *Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z);* _____
- 44) *Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1);* _____
- 45) *Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.2);* _____
- 46) *Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59);* _____
- 47) *Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63);* _____
- 48) *Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z);* _____
- 49) *Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z);* _____
- 50) *Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z);* _____
- 51) *Badania i analizy związane z jakością żywności (PKD 71.20.A);* _____
- 52) *Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B);* _____
- 53) *Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z);* -
- 54) *Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z);* _____
- 55) *Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z);* _____
- 56) *Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);* _____
- 57) *Działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z);* _____
- 58) *Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);* _____
- 59) *Nauka języków obcych (PKD 85.59.A);* _____
- 60) *Technika (PKD 85.32.A);* _____
- 61) *Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych*



2022-06-28

Rafał Zwierz

NARSZAWA

- 134
- (PKD 85.51.Z); _____
- 62) *Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (PKD 85.52.Z); _____*
- 63) *Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B); _____*
- 64) *Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 95.11.Z); _____*
- 65) *Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego (PKD 95.12.Z); _____*
- 66) *Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z). -*
2. *Działalność, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, prowadzona będzie przez Spółkę po ich uprzednim uzyskaniu. _____*

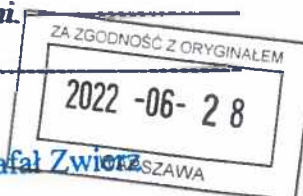
Kapitał zakładowy

§ 5.

15. *Kapitał zakładowy wynosi 126 710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych) i jest podzielony na: _____*
- 5) *10.000 (dziesięć tysięcy) akcji imiennych serii A o numerach od A-00001 do A-10000 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja, _____*
- 6) *714 (siedemset czternaście) akcji imiennych serii B o numerach od B-001 do B-714 o wartości nominalnej 10,00 zł (dziesięć złotych) każda akcja, _____*
- 7) *1323 (tysiąc trzysta dwadzieścia trzy) akcje imienne serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-01323,*
- 8) *634 akcje imienne serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-00634.*
16. *Akcje pierwszej emisji serii A o łącznej wartości nominalnej 100.000,00 zł (sto tysięcy złotych), oznaczone numerami od A-00001 do A-10000 zostaną wydane po cenie równej ich wartości nominalnej i objęte przez Założycieli Spółki w osobach: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow. _____*
17. *Akcje pierwszej emisji serii A zostały w całości opłacone wkładami pieniężnymi przez Założycieli do dnia zgłoszenia wniosku o wpisanie Spółki do Krajowego Rejestru Sądowego. _____*
18. *Akcje serii B są akcjami imiennymi nieuprzywilejowanymi. _____*
19. *Akcje imienne serii B zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. _____*
20. *Akcje serii C są akcjami imiennymi nieuprzywilejowanymi. _____*
21. *Akcje imienne serii C zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi. _____*
22. *Akcje serii D są akcjami imiennymi nieuprzywilejowanymi. _____*

Rafał Zwierz

Rafał Zwierz
SZAWA



23. *Akcje imienne serii D zostały w całości pokryte wkładami pieniężnymi.* -----
24. *1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.* -----
25. *Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela.* -----
26. *Na żądanie akcjonariusza akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela jak również akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne. Zamiany akcji dokonuje Zarząd na wniosek akcjonariusza po uzyskaniu uprzedniej, pisemnej zgody Rady Nadzorczej, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia otrzymania wniosku akcjonariusza.* -----
27. *Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.* -----
28. *Akcje występują w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych.* -----

§ 6.

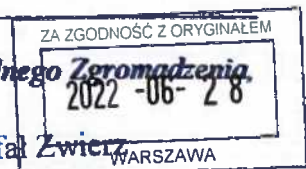
1. *Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.* -----
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczas wyemitowanych.* -----
3. *Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków własnych Spółki.* -----
4. *Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.* -----
5. *Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki.* -----

Umorzenie akcji

§ 7.

1. *Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).* -----
2. *Z wnioskiem o umorzenie akcji, akcjonariusz występuje do Zarządu. W takim przypadku Zarząd zapropomuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji.* -----
3. *Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.* -----

Rafał Zwierzycki
Rafał Zwierzycki



- 22
- która powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz warunki zapłaty za akcje, które podlegają umorzeniu. _____*
4. *Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały upoważnić Zarząd do wydawania w zamian za umorzone akcje świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela, bez określonej wartości nominalnej. _____*
 5. *Świadectwa użytkowe uczestniczą na równi w dywidendzie oraz w nadwyżce majątku Spółki, pozostałej po pokryciu wartości nominalnej akcji. _____*
 6. *Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. _____*

Zbywalność akcji

§ 8.

1. *Zbycie akcji imiennej wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Wniosek akcjonariusza powinien określać: liczbę zbywanych akcji, wskazanie podmiotu na rzecz którego akcjonariusz zamierza zbyć akcje oraz zasadniczych warunków umowy zbycia akcji, w tym cenę, w przypadku sprzedaży akcji. Obowiązek uzyskania zgody, o której mowa powyżej, nie dotyczy zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży udziałów na rzecz osoby trzeciej. _____*
2. *W razie odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji, Zarząd obowiązany jest w terminie nie dłuższym niż 4 (cztery) tygodnie od dnia otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, wskazać osobę, która w terminie następnych 4 (czterech) tygodni złoży Akcjonariuszowi zgłaszającemu zamiar zbycia akcji ofertę nabycia akcji, za cenę określoną na podstawie przeprowadzonej na zlecenie Zarządu wyceny akcji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). _____*
3. *W przypadku bezskutecznego upływu któregośkolwiek z terminów, o którym mowa w ust. 2, akcjonariusz uprawniony jest do rozporządzenia akcją na rzecz podmiotu wskazanego we wniosku, o którym mowa w ust. 1, na warunkach w nim określonych. _____*
4. *Obciążenie akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Zarządu wyrażanej w formie uchwały. _____*
5. *Zbycie lub zastawienie akcji imiennych Spółki z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu jest w stosunku do Spółki bezskuteczne. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody Zarządu. _____*



Organy Spółki

§ 9.

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie Zarząd oraz Rada Nadzorcza.

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. *Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.*
2. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.*
3. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, w przypadku braku jego zwołania przez Zarząd w terminie określonym w ustawie.*
4. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.*
5. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.*
6. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, jeżeli uzna, że zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest wskazane.*

§ 11.

1. *Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy:*
 - 1) *rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,*
 - 2) *podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,*
 - 3) *udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,*

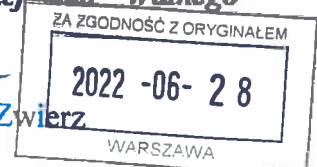
- Ch
- 4) *podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru, —*
 - 5) *podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, —*
 - 6) *podejmowanie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, a także udziału w nieruchomości oraz użytkowania wieczystego, —*
 - 7) *podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych, —*
 - 8) *podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczeniu likwidatora, —*
 - 9) *ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, —*
 - 10) *nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych, —*
 - 11) *podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą. —*
2. *Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. —*
 3. *Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji lub reprezentowanych akcjonariuszy. —*
 4. *Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. -*

Zarząd

§ 12.

1. *Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego*

Rafał Zwierny
Rafał Zwierny



Zgromadzenia _____

2. W skład Zarządu wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Prezes Zarządu _____

§ 13.

Do reprezentacji Spółki uprawnieni są: _____

- Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem albo _____
- trzech członków Zarządu działających łącznie albo _____
- dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem. _____

§ 14.

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszego Zarządu powołują Zalążyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu.
2. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. _____
3. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu. _____

§ 15.

1. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. _____
2. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Radę Nadzorczą, co nie pozbawia ich roszczeń wynikających z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu. _____

§ 16.

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. _____
2. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia. _____


Rafał Zwierz

3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty takiego głosowania. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniach Zarządu bez prawa głosu. -----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 17.

1. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez co najmniej jednego członka Zarządu. -----
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. -----
3. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
4. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala ich wynagrodzenie. -----

Rada Nadzorcza

§ 18.

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków zostanie powierzona funkcja Przewodniczącego, oraz

Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----

3. *Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna, trwa 5 (pięć) lat i wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.* -----
4. *Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej.* -----
5. *Po upływie kadencji członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję.* -----

§ 19.

1. *Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.* -----
2. *Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności – przez Wiceprzewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy.* -----
3. *Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku.* -----
4. *Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący a w razie jego nieobecności na posiedzeniu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.* -----
5. *Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu.* -----

§ 20.

1. *Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni.* -----
2. *Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.* -----
3. *Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.* -----

Rafał Zwierz
Rafał Zwierz

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

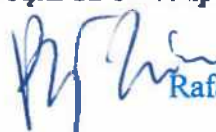
2022 -06- 28

WARSZAWA

4. *Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.*-----
5. *Rada Nadzorcza może uchwalić swój Regulamin określający organizację oraz szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej.*-----
6. *Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie.*-----

§ 21.

1. *Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.*-----
2. *Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:* -----
- 1) *ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym,*-----
 - 2) *ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty,*-----
 - 3) *przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej,*-----
 - 4) *wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki,*-----
 - 5) *przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w przedmiocie udzielenia Zarządowi absolutorium,*-----
 - 6) *uchwalanie regulaminu Zarządu,*-----
 - 7) *zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji,*-----
 - 8) *ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób,*-----
 - 9) *rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd,*-----
 - 10) *wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji przewyższy kwotę 3.000.000 zł (trzy miliony złotych) netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia świadczeń,*-----



Rafał Zwierz

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSZAWA

jeżeli jest krótszy od roku, _____

- 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu. _____

Zakaz konkurencji

§ 22.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. _____
2. Zezwolenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej udziela Rada Nadzorcza. _____

Gospodarka finansowa Spółki

§ 23.

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. _____

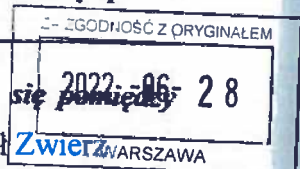
§ 24.

1. Kapitały własne Spółki stanowią: _____
 - 1) kapitał zakładowy, _____
 - 2) kapitał zapasowy, _____
 - 3) kapitały rezerwowe. _____
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe na zasadach określonych na początku i w trakcie roku obrotowego. _____
3. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie. _____

§ 25.

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. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy _____

Rafał Zwieta



- akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. _____
3. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały. _____
 4. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. _____
 5. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa oraz zgody Rady Nadzorczej. _____

§ 26.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki będzie trwał do dnia 31.12.2014r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku). _____
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym. _____

Postanowienia końcowe

§ 27.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym akcie zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących aktów normatywnych. _____

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z mocą obowiązującą od dnia rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. _____

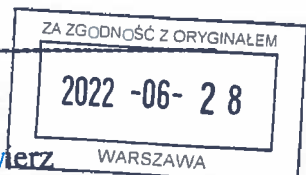
Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. _____

Łączna liczba ważnych głosów – 11966 w tym: _____

Głosów „za” – 11966 _____

Głosów „przeciw” – 0 _____

Rafał Zwierz



Głosów „wstrzymujących się” – 0.-----

Nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu do podjętej uchwały. -----

Ad. pkt 8 porządku obrad:-----

Uchwała Nr 5/26.01.2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 26 stycznia 2016 roku

w sprawie odwołania Członka Rady Nadzorczej

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, w związku ze złożoną przez Członka Rady Nadzorczej rezygnacją, odwołuje ze składu Rady Nadzorczej Pawła Kunachowicza. -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Łączna liczba ważnych głosów – 11966 w tym:-----

Głosów „za” – 11966-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0.-----

Nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu do podjętej uchwały. -----

Ad. pkt 9 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie.-----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia Tadeusza Franciszka Dudka, syna Franciszka i Małgorzaty, posiadającego PESEL 76112215696, zamieszkałego pod adresem: 04-010 Warszawa, ulica Międzyborska 82 m. 8, notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego ASH360273.-----

Do protokołu załączono listę obecności.-----

§ 2. Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka.-----

§ 3. Wypisy tego aktu mogą być wydawane również Akcjonariuszom w dowolnej ilości.-----

§ 4. Opłaty: -----

- taksa notarialna (§ 3 w zw z § 9 ust. 2 oraz § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 237) -----400,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług od czynności notarialnej (na podstawie art. 146a pkt 1) w zw. z art. 41 ust. 1 ustawy o podatku od towarów i usług z dnia 11 marca 2004 roku, tekst jedn. Dz. U. z 2011 r., Nr 177, poz. 1054 ze zm.) ----- 92,00 zł

- 0,5% podatku od czynności cywilnoprawnych (art. 6 ust. 9 i art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych, Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, ze zm.) ----- 27,00 zł

Podatek od czynności cywilnoprawnych pobrano od kwoty złotych 5.498,00 zł - po odjęciu kwoty wynagrodzenia notariusza wraz z podatkiem od towarów i usług oraz opłaty sądowej od wpisu powyższych zmian do rejestru przedsiębiorców wraz z opłatą za zamieszczenie ogłoszenia w monitorze sądowym i gospodarczym. -----

Powyższe opłaty zostaną wpłacone przez spółkę w dniu zawarcia niniejszego aktu na konto Kancelarii Notarialnej Doroty Ciechomskiej z siedzibą w Warszawie ulica Wynalazek numer 2a lok. U1 nr rachunku: 73 1140 2017 0000 4102 1304 2102. -----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów niniejszego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną określone na każdym z wypisów oddzielnie. -----

AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY.

Na oryginale właściwe podpisy.

REPERTORIUM A NR 3785/2022

Kancelaria Notarialna w Warszawie

ul. Wynalazek 2a lok. U1

WYPIS wydano: Spółce -----

Pobiera się: -----

- takse notarialną (§ 12 rozp. w sprawie maksym. stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2020 r., poz. 1473) ----- 150,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2021 r., poz. 685.) ----- 34,50zł

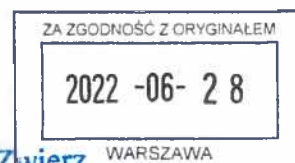
Warszawa, dnia 27 czerwca 2022 roku



Dorota Ciechomska

DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ

Rafał Zwierz



Rafał Zwierz WARSZAWA

PUSTA STRONA

RS-00-SS03

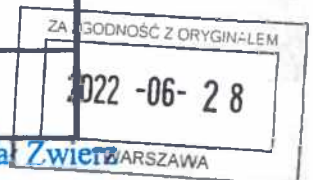
Rafał Żwierz
Rafał Żwierz

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
2022 -06- 28
WARSZAWA

radca prawny
nr wpisu WA 5386

**Lista obecności akcjonariuszy Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 26 stycznia 2016 roku**

Lp.	Akcjonariusz	Adres lub siedziba	Liczba akcji	Łączna wartość akcji	Udział w kapitale akcyjnym Spółki	Podpis
1	Paweł Mislurewicz	ul. Racławicka nr 127 m. 9, 02-117 Warszawa	7142	71420	59,33%	
2	Tadeusz Dudek	ul. Międzyborska nr 82 m. 8, 04-010 Warszawa,	2714	27140	22,55%	
12	Dariusz Kopyt	ul. Starowiejska 4, 26-900 Kozienice	1324	13240	11,00%	
3	Michał Czernikow	ul. Rzymowskiego 19/47, 02-697 Warszawa	286	2860	2,38%	
11	Piotr Hejduk	ul. Witolda Pileckiego 107 m. 118, 02-781 Warszawa	143	1430	1,19%	
5	Dariusz Kostanek	ul Okrętowa 16 m. 4, 01-309 Warszawa	108	1080	0,90%	
10	Marcin Glemza	ul. Kalcytowa 5/31, 25-705 Kielce	107	1070	0,89%	
8	Łukasz Bieńko	Nowinki, ul. Gościniec Warecki 43 C, 05- 540 Zalesie Górne	71	710	0,59%	
4	Marcin Biernot	ul. Mehoffera 66c/20, 03-310 Warszawa	53	530	0,44%	
9	Adrian Turowski	ul. Ceramiczna 20/61, 03-126 Warszawa	53	530	0,44%	
6	Mirosław Hawrot	Czarnieckiego 45/7, 05-070 Sulejówek	18	180	0,15%	
7	Tomasz Zawicki	ul. Mała 2A, 05-410 Józefów	18	180	0,15%	



Rafał Zwierz

radca prawny
ul. Wł. 5786

8 20-00-0000

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
2022 -06- 28
WARSZAWA

Repertorium A Nr 6780 /2017

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego piątego października roku dwa tysiące siedemnastego (25.10.2017) ja, **notariusz Dorota Ciechomska**, prowadząca Kancelarię Notarialną przy ulicy Wynałazek numer 2a lok. U1, przybyła do budynku przy ulicy Bzowej nr 21 w Warszawie, sporządziłam protokół z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą: **Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: 02-708 Warszawa, ulica Bzowa 21, według oświadczenia REGON: 147353931, NIP: 5213676600) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000518853, co potwierdza okazana przy niniejszym akcie Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobrana w dniu 24 października 2017 roku na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r., Nr 168, poz.1186, ze zm.), Identyfikator wydruku: RP/518853/10/20171024111840, zwanej dalej „Spółką”.

PROTOKÓŁ

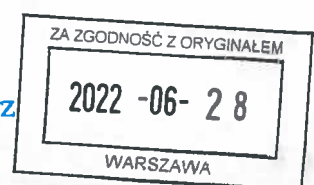
§1. Walne Zgromadzenie otworzył Pan Tadeusz Franciszek Dudek – Prezes Zarządu Spółki, który stwierdził, że na dzień dzisiejszy na godzinę 11:00 przy ulicy Bzowej 21 w Warszawie – zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, a następnie przedstawił porządek obrad Zgromadzenia: -----

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał; -----

1


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



4. Przyjęcie uchwały w sprawie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji, zamiany części akcji imiennych na okaziciela i zmiany Statutu Spółki, -----
6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki, -----
8. Podjęcie uchwały w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii B i serii D, -----
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki, -----
10. Podjęcie uchwały w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych,-----
11. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii A1, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji do obrotu oraz zmian Statutu Spółki, -----
12. Podjęcie uchwały w sprawie uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej, -----
13. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania członków Rady Nadzorczej,-----
14. Podjęcie uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej, -----
15. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w § 5 Statutu Spółki, -----
16. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, -----
17. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

Ad 1, 2 i 3 porządku obrad:-----

Otwierający Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----

Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłoszono kandydaturę Pana Tadeusza Franciszka Dudka. -----

Następnie otwierający Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po przeprowadzeniu głosowania tajnego stwierdził, że na Przewodniczącego Zgromadzenia został wybrany jednogłośnie Pan Tadeusz Franciszek Dudek, który wybór przyjął. Przewodniczący sporządził listę obecności, podpisał ją i stwierdził, że: -----

- a) wszystkie akcje są należycie i w pełni opłacone, -----
- b) reprezentowani akcjonariusze spełniają wymogi art. 406 § 1 Kodeksu spółek handlowych, -----
- c) Walne Zgromadzenie zostało zwołane zgodnie z art. 402. § 3 Kodeksu spółek handlowych i zdolne jest do podejmowania uchwał, o których mowa w porządku obrad. -----

Ad. pkt 4 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu: -----

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

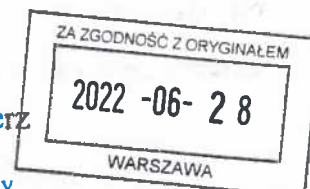
z dnia 25 października 2017 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia odbywanego dnia 25 października 2017 roku, o godzinie 11:00: -----

1. Otwarcie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
2. Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania wiążących uchwał; -----
4. Przyjęcie uchwały w sprawie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia; -----
5. Podjęcie uchwały w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji, zamiany części akcji imiennych na okaziciela i zmiany Statutu Spółki, -----


Rafał Zwierz



6. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, -----
7. Podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki, -----
8. Podjęcie uchwały w sprawie dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect akcji serii B i serii D, -----
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki, -----
10. Podjęcie uchwały w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych,-----
11. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii A1, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji do obrotu oraz zmian Statutu Spółki, -----
12. Podjęcie uchwały w sprawie uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej, -----
13. Podjęcie uchwały w sprawie odwołania członków Rady Nadzorczej,-----
14. Podjęcie uchwały w sprawie powołania członków Rady Nadzorczej, -----
15. Podjęcie uchwały w sprawie zmian w § 5 Statutu Spółki, -----
16. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki, -----
17. Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 11080,-----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 5 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017 r.

w sprawie obniżenia wartości nominalnej akcji, zamiany części akcji imiennych na okaziciela i zmiany Statutu Spółki

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać podziału akcji poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji Spółki z 10 (dziesięciu) złotych na 0,10 zł (dziesięć groszy) oraz przez to zwiększyć liczbę akcji tworzących kapitał zakładowy z 12.671 (dwanaście tysięcy sześćset siedemdziesiąt jeden) sztuk do 1.267.100 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt siedem tysięcy sto) sztuk akcji.-----
2. Podział akcji zostaje dokonany w ten sposób, że wymienia się jedną akcję o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych na 100 (sto) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.-----
3. W związku z podziałem akcji nie dokonuje się obniżenia kapitału zakładowego.-----
4. Wszystkie akcje zachowują swoje dotychczasowe uprawnienia.-----

§ 2.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zamiany akcji imiennych serii A, B, D na akcje zwykłe na okaziciela.-----
2. Wszystkie akcje zachowują swoje dotychczasowe uprawnienia.-----

§ 3.

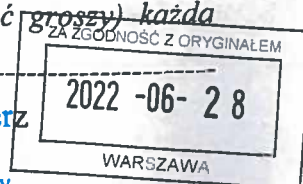
W związku z powyższym, zmianie ulega § 5 ust. 1 Statutu Spółki, który przyjmuje następujące brzmienie:-----

1. *Kapitał zakładowy wynosi 126.710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych) i jest podzielony na: -----*
 - 1) *1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----*

5

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



- 2) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym-----
- 3) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym-----
- 4) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. ----

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania przez sąd.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 11080,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 6 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie


z dnia 25 października 2017 r.

w sprawie:

podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy

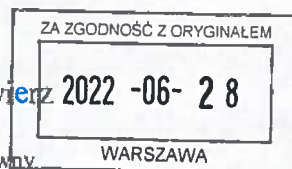
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Passus S.A. (zwanej dalej Spółką) uchwała, co następuje:-----

§ 1



Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę do 40.060 zł.-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane poprzez emisję nie więcej niż 400.600 akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,10 zł każda (zwanymi dalej "akcjami serii E").-----
3. Cena emisyjna akcji serii E będzie równa wartości nominalnej.-----
4. Akcje serii E uczestniczą w dywidendzie na takich samych zasadach, jak pozostałe akcje spółki, to jest Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.
5. Akcje serii E pokryte zostaną gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E.-----
6. Emisja akcji serii E zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z osobami fizycznymi lub prawnymi.-----
7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji do nie więcej niż 99 osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej, oraz do zawarcia z osobami, które przyjmą propozycję nabycia, stosownych umów. W przypadku kierowania propozycji objęcia akcji do członków Zarządu, upoważnia się do jej skierowania oraz zawarcia stosownych umów Radę Nadzorczą lub członka Rady Nadzorczej wskazanego uchwałą Rady.-----
8. Określa się, że umowy objęcia akcji z podmiotami wybranymi przez Zarząd lub Radę Nadzorczą zostaną zawarte do dnia 30 listopada 2017 r.-----

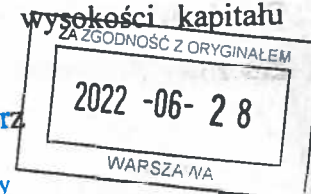
§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii E. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii E przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, której kopia stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.-----

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd, a w przypadku akcji kierowanych do członków Zarządu Radę Nadzorczą lub członka Rady Nadzorczej wskazanego uchwałą Rady do określenia szczegółowych warunków emisji w tym w szczególności do:-----
 - określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje,-----
 - zawarcia umów o objęcie akcji.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego celem dostosowania wysokości kapitału

7 
Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



zakładowego w Statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 5 ust. 1 Statutu Spółki, który przyjmuje następujące brzmienie:-----

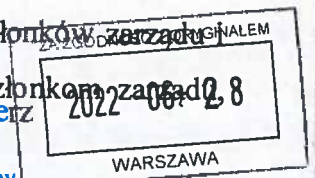
1. *Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 126.710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych) i nie więcej niż 166.770,00 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy siedemset siedemdziesiąt złotych) i jest podzielony na:-----*
- 1) *1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym-----*
 - 2) *71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym-----*
 - 3) *132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym-----*
 - 4) *63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.-----*
 - 5) *do 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.-----*

§ 5.

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania przez sąd, z zastrzeżeniem wcześniejszej bądź równoczesnej rejestracji zmiany wartości nominalnej akcji.-----

Załącznik nr 1 do uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Spółki
OPINIA ZARZĄDU W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII
E

Emisja akcji serii E ma charakter emisji motywacyjnej, skierowanej do członków zarządu i kluczowych pracowników spółki. Poprzez umożliwienie objęcia akcji członkami zarządu



4. Akcje serii F uczestniczą w dywidendzie na takich samych zasadach, jak pozostałe akcje spółki, to jest Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

5. Akcje serii F pokryte zostaną gotówką przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F.-----

6. Emisja akcji serii F zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji prywatnej zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez zawarcie umów z osobami fizycznymi lub prawnymi.-----

7. Upoważnia się Zarząd Spółki do skierowania propozycji objęcia akcji do nie więcej niż 149 osób, z zachowaniem warunków emisji niepublicznej, oraz do zawarcia z osobami, które przyjmą propozycję nabycia, stosownych umów. -----

8. Określa się, że umowy objęcia akcji z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 30 listopada 2017 r.-----

§ 2

W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii F. Przyjmuje się do wiadomości opinię Zarządu dotyczącą pozbawienia prawa poboru akcji serii F przedstawioną na piśmie Walnemu Zgromadzeniu, której odpis stanowi załącznik do niniejszej Uchwały.-----

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić Akcje Serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.-----

2. Akcje serii F będą miały formę zdematerializowaną.-----

3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii F w celu ich dematerializacji.-----

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji oraz przeprowadzenia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji oraz wprowadzenia akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w tym w szczególności do:-----

3. określenia szczegółowych zasad dystrybucji i płatności za akcje,-----

4. zawarcia umów o objęcie akcji,-----

5. złożenia wniosku o wprowadzenie akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect,-----
6. złożenia oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego celem dostosowania wysokości kapitału zakładowego w Statucie Spółki stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 5 ust. 1 Statutu Spółki, który przyjmuje następujące brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 126.710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych) i nie więcej niż 197.520,00 zł (sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia złotych) i jest podzielony na: -----

- 1) *1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----*
- 2) *71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----*
- 3) *132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----*
- 4) *63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. -----*
- 5) *do 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. -----*
- 6) *do 307.500 (trzysta siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-307500, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. -----*

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem zarejestrowania przez sąd, z zastrzeżeniem wcześniejszej bądź równoczesnej rejestracji zmiany wartości nominalnej akcji.-----

Załącznik nr 1 do uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki 2022 -06- 28

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

WARSZAWA


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

**OPINIA ZARZĄDU W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII
F
ORAZ ZASAD USTALENIA CENY EMISYJNEJ**

Emisja akcji serii F ma na celu pozyskanie kapitału niezbędnego dla prowadzenia działalności Spółki. Przeprowadzenie subskrypcji prywatnej będzie najszybszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału. Docelowo, akcje Spółki mają być notowane na rynku NewConnect.-----

W związku z powyższym, wyłączenie prawa poboru akcji serii F leży w interesie Spółki.-----
Cena emisyjna akcji serii F ustalona będzie w oparciu o wycenę spółki, z uwzględnieniem aktualnej koniunktury rynkowej i dyskonta dla inwestorów.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 11080,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 8 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017 r.

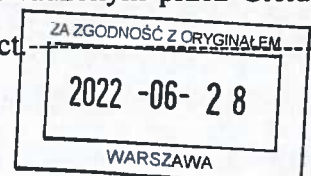
w sprawie:

**dematerializacji oraz wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą
NewConnect akcji serii B i serii D**

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia ubiegać się o wprowadzenie akcji serii B oraz akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



2. Akcje serii B i serii D będą miały formę zdematerializowaną.-----
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii B i serii D w celu ich dematerializacji.-----

§ 2

1. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich faktycznych i prawnych czynności niezbędnych do realizacji celu niniejszej uchwały.-----

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 11080,-----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 9 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 6

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017 r.

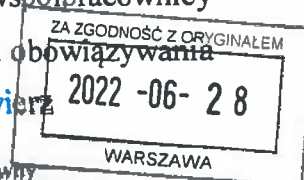
w sprawie:

przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki

§ 1

1. Spółka zorganizuje i zrealizuje w latach 2018-2022 „Program Motywacyjny”, polegający na emisji przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione. -----

2. Osobami Uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą członkowie organów Spółki, kadra zarządzająca Spółką oraz kluczowi pracownicy i współpracownicy Spółki. Listę osób uprawnionych i liczbę akcji przyznanych w każdym roku obowiązywania



Programu Motywacyjnego ustala w drodze uchwały Rada Nadzorcza Spółki, z zachowaniem warunków określonych poniżej. -----

3. Do członków Zarządu Spółki skierowane może być maksymalnie do 70.000 akcji. Do pozostałych pracowników i współpracowników Spółki - do 30.000 akcji. -----

§ 2

1. Łącznie w ramach programu może być zaoferowane maksymalnie 100.000 akcji.-----

2. Warunkiem uzyskania przez Osoby Uprawnione prawa do nabycia akcji jest:-----

- nieprzerwany okres zatrudnienia lub współpracy na innej podstawie prawnej trwający 3 lata od momentu nabycia warrantów subskrypcyjnych, lub-----

- wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,-----

w zależności od tego, który warunek ziści się pierwszy.-----

§ 3

1. W ramach Programu Motywacyjnego, akcje będą emitowane po cenie równej cenie nominalnej, tj. 10 groszy za jedną akcję. Akcje nie będą mogły być oferowane po cenie niższej od wartości nominalnej akcji Spółki. -----

2. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, Osoby Uprawnione będą zobowiązane nie zbywać tych akcji przez okres kolejnych 18 miesięcy kalendarzowych („lock up”). Początek biegu terminu lock up to data zaoferowania akcji Osobie Uprawnionej. -----

3. W celu zabezpieczenia zobowiązania lock up Osoba Uprawniona może być zobowiązana do ustanowienia, na żądanie Spółki, blokady akcji na rachunku inwestycyjnym. Blokada akcji powinna zostać dokonana najpóźniej w przededniu wprowadzenia akcji objętych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego do obrotu. -----

§ 4

1. Realizacja Programu Motywacyjnego może nastąpić poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych i nowych akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.-----

2. Łączna liczba akcji zaoferowanych Osobom Uprawnionym nie może przekroczyć liczby wskazanej w § 2. -----

§ 5

1. Upowaznia się Zarząd do określenia pozostałych szczegółowych warunków realizacji programu motywacyjnego. -----

14


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

2022-06-28

WARSZAWA

2. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Spółki. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 11080, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 10 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 7

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017 r.

w sprawie:

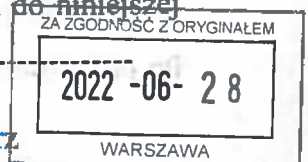
emisji Warrantów Subskrypcyjnych

1. Emituje się niniejszym łącznie 100.000 imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z których każdy uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji serii A1 („Warranty Subskrypcyjne”). ----

2. Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez osoby objęte programem motywacyjnym, przyjętym uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów, kadry zarządzającej spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki („Osoby Uprawnione”). -----

3. Warranty subskrypcyjne mogą zostać zaoferowane Osobom Uprawnionym pod warunkiem spełnienia kryteriów z § 2 Uchwały nr 6 z dnia 25 października 2017 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków organów, kadry zarządzającej spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i w liczbie, która będzie uprawniała łącznie do objęcia akcji w liczbie nie większej niż określonej w ww. uchwale. -----

4. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----



5. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie. -----
6. Warranty Subskrypcyjne będą papierami wartościowymi imiennymi. Warrant może być zbyty wyłącznie za zgodą Spółki.-----
7. Warranty Subskrypcyjne serii A zostaną wydane w formie dokumentów. -----
8. Warranty Subskrypcyjne serii A mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----
9. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii A1 po cenie emisyjnej wynikającej z uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego. -----
10. Osoby Uprawnione będą zobowiązane do poinformowania na piśmie Spółki o terminie wykonania Warrantu Subskrypcyjnego, który będzie zawierał co najmniej: (i) dzień, w którym planują objąć akcje nowej emisji w ramach kapitału warunkowego („Dzień Wykonania”) (ii) liczbę Warrantów Subskrypcyjnych, które planują wykonać w Dniu Wykonania. Pismo w sprawie wykonania Warrantów Subskrypcyjnych powinno zostać dostarczone Spółce najpóźniej na 7 dni przed planowanym Dniem Wykonania. -----
11. Niniejszym upoważnia się Zarząd do wydania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego akcje nowej emisji z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego, o którym mowa w uchwale nr 6 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r. -----

Załącznik nr 1 do uchwały nr 7 Walnego Zgromadzenia Spółki

Opinia Zarządu Spółki

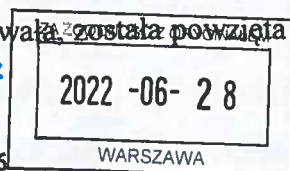
uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Warrantów Subskrypcyjnych serii A jest niezbędne w związku z motywacyjnym charakterem ww. emisji. Warranty Subskrypcyjne zostaną objęte przez członków organów Spółki, kadry zarządzającej Spółką oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i będą uprawniały do objęcia akcji spółki, o ile spełnione zostaną kryteria określone w uchwale w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego. Zarząd uznaje, że Program Motywacyjny pozostaje we właściwych proporcjach do osiągniętych rezultatów i odnosić będzie pozytywne skutki dla Spółki, w związku z czym wyłączenie prawa poboru jest zasadne.-----

Warranty Subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała została powzięta w

16 
Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 11080, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 11 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 8

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017 r.

w sprawie:

warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii A1, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji do obrotu oraz zmian Statutu Spółki

1. Podwyższa się niniejszym warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 10.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje serii A1”). -----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania prawa do objęcia Akcji Serii A1 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych, które mają zostać wyemitowane na podstawie uchwały nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r. -----
3. Prawo do objęcia Akcji Serii A1 może zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2022 r., w oparciu o warunki wskazane w uchwale nr 6 i 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r. -----
4. Uprawnionymi do objęcia Akcji Serii A1 będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii A. -----
5. Akcje będą emitowane w formie zdematerializowanej. -----
6. Cena emisyjna Akcji serii A1 zostanie ustalona na 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję. Akcje serii A1 będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących: -----


Rafał Zwierz

(i) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy uchwalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----

(ii) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku dniu dywidendy uchwalonym Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----

7. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii A1. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----

8. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić akcje serii A1 do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację akcji serii A1.-----

9. Upoważnia się Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Serii A1, w tym między innymi warunków wykonania prawa do objęcia Akcji Serii A1 oraz do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały. -----

10. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki poprzez dodanie § 5a o brzmieniu następującym: -----
"§ 5a-----

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 10.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii A1 posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r. -----

3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii A1 będą posiadacze Warrantów Serii A. -----

4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii A1 wynikającego z Warrantów Serii A będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2022 roku. -----

5. Akcje serii A1 zostaną opłacone gotówką."-----

11. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia przy zachowaniu przepisów Kodeksu spółek handlowych.-----

Załącznik nr 1 do uchwały nr 8 Walnego Zgromadzenia Spółki
Opinia Zarządu Spółki
uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Akcji Serii A1 przysługującego
dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji
Serii A1

Wyłączenie prawa poboru akcji serii A1 umożliwi zaoferowanie ich w ramach Programu Motywacyjnego członkom organów Spółki, kadrze zarządzającej Spółką oraz kluczowym współpracownikom Spółki. -----

Cena emisyjna akcji serii A1 zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego równa będzie wartości nominalnej akcji Spółki i wynosić będzie 10 groszy.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 11080,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 12 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 9
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Passus S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 października 2017
w sprawie:
uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej

§ 1

Przyjmuje się regulamin Rady Nadzorczej w brzmieniu jak w załączniku do niniejszej uchwały.-----

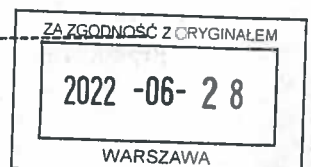
§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

19


Rafał Zwierz

radca prawny



Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 11080, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 13 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 10

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017

w sprawie:

odwołania członka Rady Nadzorczej

§ 1

Odwołuje się p. Dariusza Grzegorza Kopyta, PESEL 65102712455 ze składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----


Głosów „za” – 11080, -----

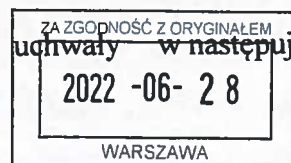
Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 14 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym

2017

Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



brzmieniu:-----

Uchwała nr 11
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Passus S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 października 2017
w sprawie:
powołania członka Rady Nadzorczej

§ 1

Powołuje się p. Philippe Pascal René Gautier do składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 11080, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Uchwała nr 12
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Passus S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 25 października 2017
w sprawie:
powołania członka Rady Nadzorczej

§ 1

Powołuje się p. Michael Schoeneberg do składu Rady Nadzorczej. -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym. -----

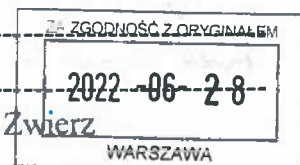
Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

21

 Rafal Zwierz



radca prawny
nr wpisu WA 5386

Głosów „za” – 11080,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Uchwała nr 13

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017

w sprawie:

powołania członka Rady Nadzorczej

§ 1

Powołuje się p. Dariusza Piszczatowskiego, PESEL 74062107818 do składu Rady Nadzorczej.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 10951,-----

Głosów „przeciw” – 129,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 15 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 14

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

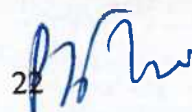
Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017

w sprawie zmiany Statutu Spółki

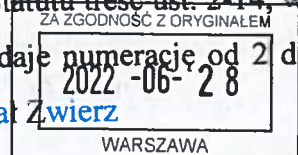
§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić w § 5 Statutu treść ust. 2-14, w taki sposób, że skreśla ustępy od 2 do 9, a pozostałym ustępom nadaje numerację od 2 do 6 i

22 

Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



następujące brzmienie:-----

2. *1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.* -----
3. *Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela.* -----
4. *Akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela jak również akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne wyłącznie w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością jak dla zmiany Statutu Spółki.* -----
5. *Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie.* -----
6. *Akcje występują w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o emisji akcji zdematerializowanych lub dematerializacji akcji istniejących.*-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem jej rejestracji przez Sąd.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 11080,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 16 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 15

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

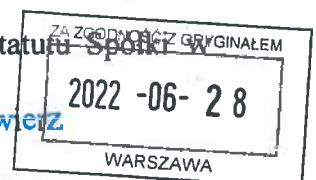
Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 25 października 2017

w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki w



następującym brzmieniu:-----

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Passus Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

§ 1.

1. *Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Passus Spółka Akcyjna. -----*
2. *Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu Passus S.A., a także wyróżniającego ją znaku graficznego. -----*
3. *Założycielami Spółki są: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow. ---*

§ 2.

1. *Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa. -----*
2. *Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. ----*
3. *Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach. -----*

§ 3.

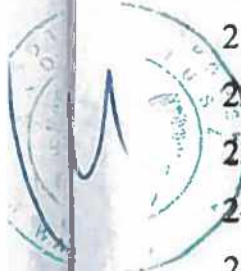
Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

Przedmiot działalności Spółki

§ 4.

1. *Przedmiotem działalności Spółki jest:-----*
 - 1) *Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z); -----*
 - 2) *Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z); -----*
 - 3) *Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z); -----*
 - 4) *Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z); -----*
 - 5) *Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z); -----*

- 6) *Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z); -----*
- 7) *Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z); -----*
- 8) *Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z); -----*
- 9) *Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z); -----*
- 10) *Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z); -----*
- 11) *Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z); ----*
- 12) *Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (PKD 27.40.Z); -----*
- 13) *Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z); -----*
- 14) *Produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z); -----*
- 15) *Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z); -----*
- 16) *Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 28.23.Z); -----*
- 17) *Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych (PKD 23.44.Z); ----*
- 18) *Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z); -----*
- 19) *Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 28.41.Z); -----*
- 20) *Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z); -----*
- 21) *Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego (PKD 30.20.Z); -----*
- 22) *Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.99.Z);*
- 23) *Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z); -----*
- 24) *Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z); -----*
- 25) *Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z); ---*
- 26) *Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z); -----*
- 27) *Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.20.Z); -----*
- 28) *Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12.Z); ----*
- 29) *Roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13.Z); -----*
- 30) *Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z); -----*
- 31) *Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z); -----*



ZA ZGODNICZ Z ORYGINAŁEM
 2022-06-28
 WARSZAWA

Rafał Zwierz
 Rafał Zwierz

- 32) Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z); -----
- 33) Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z); -----
- 34) Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z); -----
- 35) Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z); -----
- 36) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z); -----
- 37) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z); -----
- 38) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z); -----
- 39) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z); -----
- 40) Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD 46.65.Z); -----
- 41) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD 46.66.Z); -----
- 42) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z); -----
- 43) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z); -----
- 44) Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1); -----
- 45) Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.2); -----
- 46) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59); -----
- 47) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63); -----
- 48) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.99.Z); -----
- 49) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 66.19.Z); -----
- 50) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z); -----
- 51) Badania i analizy związane z jakością żywności (PKD 71.20.A); -----
- 52) Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B); -----
- 53) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z); -----
- 54) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z); -----

ZŁ ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSZAWA

26

Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

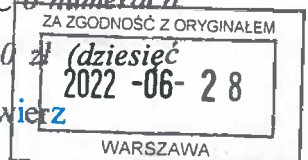
- 55) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z); -----
- 56) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z); -----
- 57) Działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z); -----
- 58) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z); -----
- 59) Nauka języków obcych (PKD 85.59.A); -----
- 60) Technika (PKD 85.32.A); -----
- 61) Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (PKD 85.51.Z); -----
- 62) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (PKD 85.52.Z); -----
- 63) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B); -----
- 64) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 95.11.Z); ----
- 65) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego (PKD 95.12.Z); -----
- 66) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z). -
2. Działalność, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, prowadzona będzie przez Spółkę po ich uprzednim uzyskaniu. -----

Kapitał zakładowy

§ 5.

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 126.710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych) i nie więcej niż 197.520,00 zł (sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia złotych) i jest podzielony na: -----

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----
- 2) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----
- 3) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć



- groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym-----*
- 4) *63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.-----*
- 5) *do 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.-----*
- 6) *do 307.500 (trzysta siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-307500, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.-----*
2. *1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. -----*
3. *Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela. -----*
4. *Akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela jak również akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne wyłącznie w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością jak dla zmiany Statutu Spółki. -----*
5. *Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie. -----*
6. *Akcje występują w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o emisji akcji zdematerializowanych lub dematerializacji akcji istniejących. -----*

§ 5a.

1. *Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 10.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 100.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii A1 posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r. -----*
3. *Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii A1 będą posiadacze Warrantów Serii A.-----*
4. *Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii A1 wynikającego z Warrantów Serii A będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2022 roku. -----*
5. *Akcje serii A1 zostaną opłacone gotówką.-----*

28

Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



§ 6.

1. *Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. -----*
2. *Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczas wyemitowanych. -----*
3. *Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków własnych Spółki. -----*
4. *Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje. -----*
5. *Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki. -----*

Umorzenie akcji

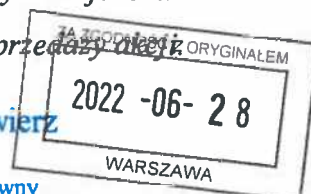
§ 7.

1. *Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). -----*
2. *Z wnioskiem o umorzenie akcji, akcjonariusz występuje do Zarządu. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji. -----*
3. *Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz warunki zapłaty za akcje, które podlegają umorzeniu. -----*
4. *Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały upoważnić Zarząd do wydawania w zamian za umorzone akcje świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela, bez określonej wartości nominalnej. -----*
5. *Świadectwa użytkowe uczestniczą na równi w dywidendzie oraz w nadwyżce majątku Spółki, pozostałej po pokryciu wartości nominalnej akcji. -----*
6. *Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----*

Zbywalność akcji

§ 8.

1. *Zbycie akcji imiennej wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Wniosek akcjonariusza powinien określać: liczbę zbywanych akcji, wskazanie podmiotu na rzecz którego akcjonariusz zamierza zbyć akcje oraz zasadniczych warunków umowy zbycia akcji, w tym cenę, w przypadku sprzedaży akcji. -----*



- Obowiązek uzyskania zgody, o której mowa powyżej, nie dotyczy zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży udziałów na rzecz osoby trzeciej.-----
2. W razie odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji, Zarząd obowiązany jest w terminie nie dłuższym niż 4 (cztery) tygodnie od dnia otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, wskazać osobę, która w terminie następnych 4 (czterech) tygodni złoży Akcjonariuszowi zgłaszającemu zamiar zbycia akcji ofertę nabycia akcji, za cenę określoną na podstawie przeprowadzonej na zlecenie Zarządu wyceny akcji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).-----
 3. W przypadku bezskutecznego upływu któregośkolwiek z terminów, o którym mowa w ust. 2, akcjonariusz uprawniony jest do rozporządzenia akcją na rzecz podmiotu wskazanego we wniosku, o którym mowa w ust. 1, na warunkach w nim określonych.----
 4. Obciążenie akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Zarządu wyrażanej w formie uchwały.-----
 5. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych Spółki z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu jest w stosunku do Spółki bezskuteczne. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody Zarządu.-----

Organy Spółki

§ 9.

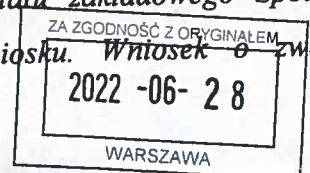
Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie Zarząd oraz Rada Nadzorcza.-----

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, w przypadku braku jego zwołania przez Zarząd w terminie określonym w ustawie.-----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia wniosku. Wniosek o zwołanie

30 radca prawny
nr wpisu WA 5386



zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.-----

5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.-----
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, jeżeli uzna, że zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest wskazane.-----

§ 11.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy: ---
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
 - 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,-----
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,-----
 - 5) podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,-----
 - 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, a także udziału w nieruchomości oraz użytkowania wieczystego,--
 - 7) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,-----
 - 8) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczeniu likwidatora,-----
 - 9) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,-----
 - 10) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych,-----
 - 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego

Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą.-----

2. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.-----
3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji lub reprezentowanych akcjonariuszy.-----
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. -

Zarząd

§ 12.

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.-----
2. W skład Zarządu wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Prezes Zarządu.-----

§ 13.

Do reprezentacji Spółki uprawnieni są:-----

- Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem albo-----
- trzech członków Zarządu działających łącznie albo-----
- dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem.-----

§ 14.

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu.
2. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może

być wybrany na następną kadencję. -----

3. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu. -----

§ 15.

1. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. ----
2. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Radę Nadzorczą, co nie pozbawia ich roszczeń wynikających z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu. -----

§ 16.

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
2. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia. -----
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty takiego głosowania. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniach Zarządu bez prawa głosu. -----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 17.

1. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez co najmniej jednego członka Zarządu. -----

2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić

- pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. -----
3. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
 4. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala ich wynagrodzenie. -----

Rada Nadzorcza

§ 18.

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków zostanie powierzona funkcja Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
3. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna, trwa 5 (pięć) lat i wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. -----
4. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej. -----
5. Po upływie kadencji członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję. -----

§ 19.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności – przez Wiceprzewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy. ----
3. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje

posiedzenie w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku.-----

4. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący a w razie jego nieobecności na posiedzeniu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu. -----

§ 20.

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. -----
 2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
 3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
 4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
 5. Rada Nadzorcza może uchwalić swój Regulamin określający organizację oraz szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej. -----
- Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 21.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności: -----
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym,-----
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, -----
 - 3) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej, -----

- 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki, -----
- 5) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w przedmiocie udzielenia Zarządowi absolutorium, -----
- 6) uchwalanie regulaminu Zarządu, -----
- 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji, -----
- 8) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób, -----
- 9) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd, -----
- 10) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji przewyższy kwotę 3.000.000 zł (trzy miliony złotych) netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia świadczeń, jeżeli jest krótszy od roku, -----
- 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu. -----

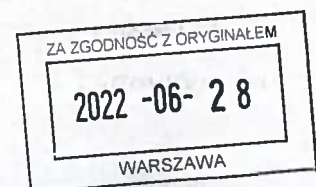
Zakaz konkurencji

§ 22.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----
2. Zezwolenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej udziela Rada Nadzorcza. -----

Rafał Zwierz

36
radca prawny
nr wpis. WA/5386

Gospodarka finansowa Spółki

§ 23.

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. -----

§ 24.

1. Kapitały własne Spółki stanowią: -----
 - 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy, -----
 - 3) kapitały rezerwowe. -----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe na zasadach określonych na początku i w trakcie roku obrotowego. ---
3. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie. -----

§ 25.

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. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. -----
3. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały. -----
4. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. -----
5. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa oraz zgody Rady Nadzorczej. -----

§ 26.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki będzie trwał do dnia 31.12.2014r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku). -----
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym. -----

Postanowienia końcowe

§ 27.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym akcie zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących aktów normatywnych." -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 11.080, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 87,4%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 11080, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 17 porządku obrad: -----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie. -----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia **Tadeusza Franciszka Dudka**, syna Franciszka i Małgorzaty, posiadającego PESEL 76112215696, zamieszkałego pod adresem: 04-010 Warszawa, ulica Międzyborska 82 m. 8, notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego ASH360273. -----

Do protokołu załączono listę obecności. -----

§ 2. Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka. -----

§ 3. Wypisy tego aktu mogą być wydawane również Akcjonariuszom w dowolnej ilości. -----

§ 4. Opłaty: -----

- taksa notarialna (§ 3 w zw z § 9 ust. 2 oraz § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 237) ----- 1.000,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług od czynności notarialnej (na podstawie art. 146a pkt 1) w zw. z art. 41 ust. 1 ustawy o podatku od towarów i usług z dnia 11 marca 2004 roku, tekst jedn. Dz. U. z 2011 r., Nr 177, poz. 1054 ze zm.)-----230,00 zł

- 0,5% podatku od czynności cywilnoprawnych (art. 6 ust. 9 i art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych, Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, ze zm.) -----396,00 zł

Podatek od czynności cywilnoprawnych pobrano od kwoty złotych 79.230,00 zł - po odjęciu kwoty wynagrodzenia notariusza wraz z podatkiem od towarów i usług oraz opłaty sądowej od wpisu powyższych zmian do rejestru przedsiębiorców wraz z opłatą za zamieszczenie ogłoszenia w monitorze sądowym i gospodarczym. -----

Powyższe opłaty zostaną wpłacone przez spółkę w dniu zawarcia niniejszego aktu na konto Kancelarii Notarialnej Doroty Ciechomskiej z siedzibą w Warszawie ulica Wynalazek numer 2a lok. U1 nr rachunku: **73 1140 2017 0000 4102 1304 2102**. -----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów niniejszego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną określone na każdym z wypisów oddzielnie. -----

AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY.

Na oryginale właściwe podpisy.

REPERTORIUM A NR 6783 /2017

Kancelaria Notarialna w Warszawie

ul. Wynalazek 2a lok. U1

WYPIS wydano: Stronie-----

Pobiera się:-----

- takse notarialną (§ 12 rozp. w sprawie maksym. stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 237, ze zm.)-----234,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2017 r., poz. 1221, ze zm.) ----- 53,82 zł

Warszawa, dnia 25 października 2017 roku

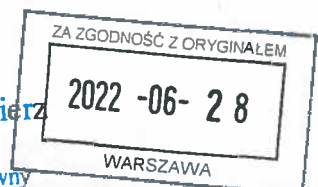


Dorota Ciechomska
DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ

39

Rafał Zwierz
Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



PUSTA
STRONA



DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM
2022-06-28

REGULAMIN RADY NADZORCZEJ PASSUS S.A.

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

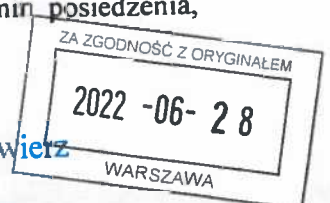
1. Rada Nadzorcza spółki PASSUS S.A. działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych, Statutu oraz niniejszego Regulaminu.
2. Obsługę techniczną i organizacyjną Rady Nadzorczej zapewnia Biuro Zarządu Spółki. Obsługa ta obejmuje między innymi: przygotowanie zaproszeń na posiedzenie Rady Nadzorczej i wysyłanie ich poszczególnym członkom Rady w sposób zgodny z niniejszym regulaminem, zorganizowanie lokalu dla odbycia posiedzenia Rady, sporządzenie protokołów z posiedzeń, obsługę posiedzeń, archiwizację dokumentacji Rady Nadzorczej.
3. Oświadczenia kierowane do Rady Nadzorczej pomiędzy posiedzeniami dokonywane są wobec Przewodniczącego.
4. Członek Rady Nadzorczej powinien podejmować odpowiednie działania, aby Rada Nadzorcza otrzymywała informacje o istotnych sprawach dotyczących Spółki. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien kierować się w swoim postępowaniu interesem Spółki oraz niezależnością opinii i sądów.

ZWOŁYWANIE POSIEDZEŃ RADY NADZORCZEJ

§ 2

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia wedle potrzeby, jednakże w każdym kwartale kalendarzowym musi się odbyć przynajmniej jedno posiedzenie Rady Nadzorczej.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej nowej kadencji zwołuje Zarząd. Do czasu wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej posiedzenie prowadzi najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej.
3. Członkowie Rady Nadzorczej nowej kadencji na pierwszym posiedzeniu wybierają ze swego grona Przewodniczącego. W razie zmian w składzie Rady Nadzorczej bieżącej kadencji wymagane jest powołanie tylko do tych funkcji w Radzie Nadzorczej, które wygasły wraz z mandatem członka Rady Nadzorczej.
4. Rada Nadzorcza może odwołać w każdym czasie Przewodniczącego z pełnionej funkcji.
5. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub w jego zastępstwie, gdy Przewodniczący nie może tego uczynić – inny najstarszy wiekiem członek Rady, za pośrednictwem Biura Zarządu.
6. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane na żądanie każdego z członków Rady Nadzorczej lub na wniosek Zarządu. Składający wniosek winien dołączyć proponowany porządek obrad oraz projekty uchwał. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku. Jeżeli Przewodniczący nie wykona terminowo swoich obowiązków określonych powyżej, każdy z członków Rady Nadzorczej zwracających się z wnioskiem o zwołanie Rady Nadzorczej, a także Zarząd, ma prawo zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej.
7. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w formie pisemnej, wysłane listem poleconym, faksem lub pocztą mailową na adres korespondencyjny, numer faksu lub adres e-mail wskazany Przewodniczącemu na piśmie bądź przekazane do rąk własnych Członka Rady Nadzorczej za pisemnym potwierdzeniem odbioru.
8. W zaproszeniu na posiedzenie Rady Nadzorczej Przewodniczący określa termin posiedzenia, miejsce obrad, szczegółowy projekt porządku obrad wraz z projektami uchwał.


Rafał Zwierz



9. Zaproszenie na posiedzenie powinno być przekazane członkom Rady Nadzorczej w terminie 3 dni przed posiedzeniem, w taki sposób, aby w tym terminie mogli się z nim zapoznać.
10. Członkowie Rady Nadzorczej oraz Zarząd mogą przed posiedzeniem wnioskować do Przewodniczącego o zmianę porządku obrad lub wystąpić z projektem alternatywnego brzmienia uchwały w sprawie przewidzianej w porządku obrad. Wniosek taki zostać przesłany e-mailem, faksem lub pocztą do Przewodniczącego oraz do Biura Zarządu w terminie najpóźniej na 2 dni robocze przed posiedzeniem. Jeżeli wniosek wpłynie do Przewodniczącego i Biura Zarządu w terminie, Przewodniczący umieszcza sprawę w porządku obrad lub dołącza do niego alternatywny projekt uchwały i niezwłocznie przesyła całość wszystkim członkom Rady Nadzorczej. Wnioski przesłane po terminie uznaje się za niezłożone.

POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ

§ 3

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu wskazanym przez zwołującego posiedzenie w zaproszeniu. W ramach możliwości, posiedzenie powinno odbywać się w miejscu i terminie zapewniającym członkom Rady Nadzorczej możliwość uczestniczenia w nim.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej prowadzi Przewodniczący. W przypadku nieobecności Przewodniczącego, posiedzenie Rady Nadzorczej prowadzi najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej spośród obecnych.
3. Przewodniczący lub inny członek Rady Nadzorczej prowadzący posiedzenie, otwiera oraz zamyka posiedzenie, zarządza sporządzenie listy obecnych członków Rady Nadzorczej, stwierdza prawidłowość zwołania posiedzenia oraz zdolność Rady Nadzorczej do podejmowania uchwał, kieruje przebiegiem posiedzenia zgodnie z przyjętym porządkiem obrad, przepisami prawa, Statutem i niniejszym Regulaminem, ogłasza podjęcie lub brak podjęcia uchwały, czuwa nad prawidłowością przebiegu głosowania oraz protokołowaniem obrad. Przewodniczący powinien w szczególności przeciwdziałać nadużywaniu uprawnień przez członków Rady Nadzorczej i zapewnić ochronę interesów Spółki.
4. W uzasadnionych pilną potrzebą przypadkach Rada Nadzorcza może w drodze uchwały na posiedzeniu zmienić porządek obrad, jeżeli żaden z obecnych członków nie wnosi sprzeciwu co do proponowanego porządku obrad.
5. Przewodniczący może zarządzać przerwy w posiedzeniu w szczególności w celu uzyskania opinii ekspertów, przeprowadzenia konsultacji, pracy nad brzmieniem uchwał.
6. Przewodniczący Rady Nadzorczej, na wniosek członka Rady Nadzorczej lub z własnej inicjatywy może zapraszać na posiedzenia osoby spoza grona Rady Nadzorczej, w szczególności posiadające wiadomości specjalne, a także Członków Zarządu i pracowników Spółki w celu udzielenia szczegółowych wyjaśnień lub wydania opinii na tematy będące przedmiotem obrad. Jednakże na wniosek członka Rady Nadzorczej, osoba taka powinna opuścić posiedzenie Rady Nadzorczej, również na czas głosowania lub omawiania poszczególnych spraw postawionych na porządku obrad, a w szczególności podczas omawiania spraw dotyczących jej bezpośrednio.
7. W przypadku, gdy podjęcie lub niepodjęcie uchwały określonej treści miałyby istotne znaczenie dla członka Rady Nadzorczej, osób bliskich wobec niego lub dla podmiotu związanego z nim kapitałowo lub osobowo, nienależącego do grupy kapitałowej Spółki (konflikt interesów), członek Rady Nadzorczej powinien poinformować o tym pozostałych członków Rady Nadzorczej i powstrzymać się od zabierania głosu w dyskusji oraz od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów. W takim przypadku w protokole posiedzenia Rady Nadzorczej umieszcza się wzmiankę w tej sprawie.
8. Rada Nadzorcza za zgodą członków Rady Nadzorczej oraz innych osób obecnych na posiedzeniu może nagrywać swoje posiedzenia.


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

9. Posiedzenia Rady Nadzorczej są protokołowane.
10. Protokół powinien zawierać: datę i miejsce posiedzenia, porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Rady Nadzorczej, treść podjętych uchwał, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. W przypadku przeprowadzania głosowania w trybie określonym w §6 lub §7 w protokole umieszcza się także wzmiankę o podjęciu uchwały w danym trybie.
11. Do protokołu winny być załączone wszystkie materiały będące przedmiotem posiedzenia oraz lista obecności podpisana przez wszystkich obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej.
12. Po sporządzeniu protokołu pracownik Biura Zarządu przedstawia go członkom Rady Nadzorczej do akceptacji. Protokół podpisują jedynie obecni na posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej. Odmowa podpisania protokołu powinna być umotywowana na piśmie i dołączona do Księgi protokołów. W przypadku, gdy protokół jest sporządzany po zamknięciu posiedzenia, jest on przedstawiany członkom Rady Nadzorczej na najbliższym posiedzeniu. Członkowie Rady Nadzorczej obecni na posiedzeniu w trybie określonym w § 6 zobowiązani są do podpisania protokołu przy pierwszej sposobności.
13. Niezależnie od momentu podpisania protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej, uchwały podjęte na posiedzeniu są ważne i skuteczne z chwilą ogłoszenia przez prowadzącego posiedzenie wyników głosowania i stwierdzenia podjęcia uchwał.
14. Biuro Zarządu Spółki prowadzi Księgę protokołów z posiedzeń Rady Nadzorczej oraz Księgę uchwał Rady Nadzorczej, które są przechowywane w siedzibie Spółki.
15. Członek Rady Nadzorczej może zażądać wydania odpisu protokołu posiedzenia lub uchwały Rady Nadzorczej.

KOMPETENCJE RADY NADZORCZEJ

§ 4

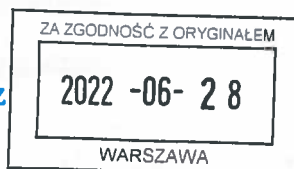
1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą sprawy zastrzeżone przepisami prawa oraz Statutu.
3. Członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielanie merytorycznych odpowiedzi na zadawane pytania.

PODEJMOWANIE UCHWAŁ NA POSIEDZENIU

§ 5

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali zaproszeni. Do wymaganego kworum wlicza się także członków obecnych na posiedzeniu za pośrednictwem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, natomiast nie wlicza się członków Rady Nadzorczej głosujących w trybie § 7 ust.1.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały w głosowaniu jawnym.
3. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek członka Rady Nadzorczej oraz w sprawach osobowych.
4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Statut lub przepisy prawa stanowią inaczej. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 3386



5. Uchwały Rady Nadzorczej mają postać odrębnego dokumentu. Pod uchwałą zapisuje się ilość głosujących oraz wynik głosowania. Uchwały podpisują wszyscy obecni na posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej.
6. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane w trakcie posiedzenia numerowane są kolejnymi numerami porządkowymi.
7. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w § 6, § 7 i § 8 nie dotyczy wyborów Przewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania lub zawieszenia członka Zarządu.

§ 6

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w jej posiedzeniach za pośrednictwem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość.
2. Głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość przeprowadza się wówczas, gdy pomimo zwołania posiedzenia w trybie § 2 ust. 7-9, członkowie Rady Nadzorczej nie będą mogli być obecni w czasie i w miejscu posiedzenia.
3. Podjęcie uchwały w trybie określonym w § 6 ust.2 jest możliwe, jeżeli łącznie spełnione zostaną warunki:
 - a) co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej jest obecny w czasie i w miejscu posiedzenia,
 - b) głosowanie nie dotyczy uchwały, która powinna być podejmowana w głosowaniu tajnym,
 - c) wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały,
 - d) członkowie Rady Nadzorczej obecni w miejscu posiedzenia oraz uczestniczący zdalnie dysponują środkami technicznymi zapewniającymi bezpośrednią i jednoczesną komunikację między nimi, w szczególności środkami umożliwiającymi przeprowadzenie obrad w trybie telekonferencji lub wideokonferencji.
4. O zamiarze uczestnictwa w posiedzeniu i głosowania za pośrednictwem środków bezpośredniego komunikowania się na odległość członek Rady Nadzorczej zobowiązany jest powiadomić Przewodniczącego oraz Biuro Zarządu, mailem lub faksem, co najmniej na jeden dzień roboczy przed terminem posiedzenia. W przypadkach nagłych, jeżeli zachowanie powyższego terminu nie było obiektywnie możliwe, członek Rady Nadzorczej może żądać umożliwienia mu uczestnictwa w posiedzeniu i głosowania w powyższym trybie jedynie wtedy, gdy okoliczności pozwalają na spełnienie warunków określonych w ust. 3.
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej w trybie niniejszego paragrafu prowadzi Przewodniczący. W przeciwnym wypadku, posiedzenie prowadzi najstarszy wiekiem członek Rady Nadzorczej obecny w miejscu posiedzenia.
6. Prowadzący posiedzenie stwierdza spełnienie warunków umożliwiających podejmowanie uchwał w trybie głosowania przy użyciu środków bezpośredniej komunikacji na odległość oraz wykonuje obowiązki określone w §3 ust.3. Prowadzący posiedzenie składa podpis na liście obecności zamiast członka Rady uczestniczącego zdalnie z adnotacją o trybie uczestnictwa tego członka.
7. Członkowie Rady Nadzorczej głosujący zdalnie oddają głos poprzez ustne oświadczenie składane pozostałym obecnym członkom Rady. Zamiast podpisu członka Rady głosującego zdalnie na dokumencie uchwały składa podpis prowadzący obrady i jednocześnie zaznacza fakt oddania głosu w trybie niniejszego paragrafu oraz czy jest to głos „za”, „przeciw” czy „wstrzymujący się”.
8. W przypadku utraty połączenia z uczestniczącym zdalnie członkiem Rady Nadzorczej lub zajęcia w trakcie posiedzenia innej przeszkody uniemożliwiającej dalszy jego udział w głosowaniu uznaje się, że członek Rady opuścił posiedzenie. Dalsze obrady i głosowanie mogą być prowadzone z zachowaniem warunków określonych w § 5 ust. 1.

§ 7

1. Nieobecni na posiedzeniu członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej obecnego na posiedzeniu. Powyższe nie dotyczy głosowania w sprawach wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
2. Członek Rady Nadzorczej zamierzający w trybie niniejszego paragrafu oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady zobowiązany jest złożyć pisemne oświadczenie zawierające: jego imię i nazwisko, imię i nazwisko członka Rady, za pośrednictwem którego głos

radca prawny
w piśmie WA 5386

2022 -06- 28

ma być oddany, miejsce i datę posiedzenia Rady Nadzorczej, na którym ma odbyć się głosowanie nad uchwałą, treść uchwały zgodną z otrzymanym projektem oraz określenie czy oddaje głos „za” czy „przeciw” uchwale lub „wstrzymuje się” od głosu oraz podpis głosującego członka Rady. Powyższe oświadczenie członek Rady zobowiązany jest przed posiedzeniem przekazać członkowi mającemu pośredniczyć w oddaniu głosu. W przypadku, gdy głosowanie jest tajne, oświadczenie powinno zostać przekazane w zamkniętej kopercie lub w innych warunkach umożliwiających zachowanie poufności.

3. Członek pośredniczący w przekazaniu głosu niezwłocznie po otwarciu posiedzenia informuje prowadzącego, że co do danych uchwał za jego pośrednictwem będzie oddawał głos także inny członek Rady. W momencie głosowania nad uchwałą składa on prowadzącemu posiedzenie pisemne oświadczenie, o którym mowa w ust. 2 i które następnie dołączane jest do protokołu. Członek pośredniczący w przekazaniu głosu podpisuje dokument uchwały zamiast członka głosującego z adnotacją: „za pośrednictwem”.

PODEJMOWANIE UCHWAŁ BEZ ODBYWANIA POSIEDZENIA

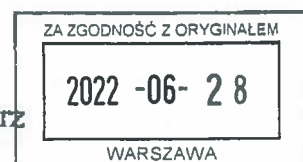
§ 8

1. W sprawach, w których głosowanie jest jawne, Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym.
2. Podjęcie uchwały w trybie pisemnym następuje na wniosek Zarządu lub członka Rady i wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Rady Nadzorczej. Zarządzając podjęcie uchwały w trybie pisemnym Przewodniczący za pośrednictwem Biura Zarządu przedstawia tego samego dnia wszystkim członkom Rady projekt uchwały w formie dokumentu zawierającego miejsce przeznaczone na oddanie głosu. Przesłanie powyższego dokumentu faksem lub pocztą elektroniczną, na adres e-mail lub numer faksu wskazany Przewodniczącemu na piśmie przez członka Rady, jest równoznaczne z zawiadomieniem członka Rady o treści projektu uchwały ze skutkiem na pierwszy dzień roboczy następujący po dniu wysłania.
3. Głosowanie w trybie pisemnym odbywa się w terminie 7 dni od dnia zawiadomienia członków Rady Nadzorczej o treści projektu uchwały. Przewodniczący może wyznaczyć członkom Rady Nadzorczej inny termin oddawania głosów w trybie pisemnym, informując o tym Biuro Zarządu. Głosy oddane po terminie, o którym mowa wyżej, nie będą uwzględniane przy obliczaniu głosów.
4. Członek Rady oddaje głos w trybie pisemnym poprzez podpisanie dokumentu uchwały wraz z podaniem daty złożenia podpisu oraz zaznaczenie czy oddaje głos „za”, „przeciw” czy też „wstrzymuje się” od głosu. Powyższy dokument członek Rady powinien dostarczyć do Biura Zarządu. Głos zostanie uznany za oddany w wyznaczonym terminie także wówczas, gdy dokument zostanie przesłany e-mailem lub faksem do Biura Zarządu najpóźniej w ostatnim dniu upływu terminu, o którym mowa w ust. 3., a następnie zostanie potwierdzony przez dostarczenie oryginału.
5. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane w trybie pisemnym zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli głos oddało co najmniej trzech członków Rady.
6. Uchwała podjęta w trybie określonym w ust. 1 może składać się z 3-5 dokumentów o identycznej treści, z których każdy potwierdza oddanie głosu przez jednego z Członków. Uchwała w niniejszym trybie podjęta jest z dniem wpływu ostatniego głosu wymaganego do jej podjęcia zgodnie z § 8 ust. 5.
7. W przypadku nieotrzymania przez Biuro Zarządu Spółki w terminie, o którym mowa w ust. 3, takiej ilości podpisanych dokumentów uchwały, która jest wymagana dla jej skutecznego podjęcia, uchwałę uznaje się za niepodjętą.
8. Przewodniczący za pośrednictwem Biura Zarządu zawiadamia pocztą elektroniczną lub faksem członków Rady Nadzorczej o wynikach głosowania nad uchwałą w terminie 4 dni roboczych od daty podjęcia uchwały bądź upływu terminu do oddania głosów.




Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



DELEGOWANIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ DO WYKONYWANIA CZYNNOŚCI NADZORCZYCH

§ 10

1. Rada Nadzorcza może z ważnych powodów delegować poszczególnych członków Rady Nadzorczej do samodzielnego wykonywania określonych czynności nadzorczych na czas oznaczony.
2. Uchwała o delegowaniu członka Rady Nadzorczej do pełnienia określonych czynności nadzorczych określa cel i zakres takich czynności, termin, w jakim mają być wykonywane oraz szczegółowe obowiązki Członka Rady Nadzorczej z tym związane.
3. Delegowany Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej pisemnego sprawozdania z dokonywanych czynności w terminach określonych uchwałą o delegowaniu go do wykonywania określonych czynności nadzorczych.

DELEGOWANIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ DO ZAWIERANIA UMÓW Z CZŁONKAMI ZARZĄDU

§ 11

1. Rada Nadzorcza deleguje poszczególnych Członków Rady Nadzorczej do zawierania w imieniu Spółki umów o pracę oraz innych czynności cywilnoprawnych z członkami Zarządu.
2. Delegowany Członek Rady Nadzorczej obowiązany jest do przedstawienia umowy lub treści innej czynności cywilnoprawnej zawartej z członkiem Zarządu na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.
3. Dokumenty umów zawartych z członkami Zarządu są przechowywane przez Biuro Zarządu w siedzibie Spółki.

REZYGNACJA CZŁONKA RADY NADZORCZEJ

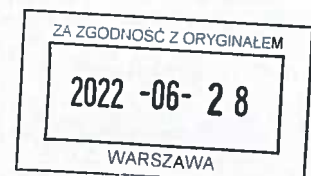
§ 12

1. Członek Rady Nadzorczej składa rezygnację Walnemu Zgromadzeniu za pośrednictwem Zarządu na piśmie.
9. Zarząd powinien niezwłocznie zwołać Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, przy czym do czasu otwarcia zgromadzenia Członek Rady Nadzorczej zachowuje swój mandat. Rezygnacja staje się skuteczna dopiero wtedy, gdy zapozna się z nią Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.
10. Członek Rady Nadzorczej nie powinien rezygnować z pełnienia funkcji w trakcie kadencji, jeżeli mogłoby to negatywnie wpłynąć na możliwość działania Rady Nadzorczej, a w szczególności na możliwość podejmowania przez nią uchwał.



Rafał Zwierz
Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



WYNAGRODZENIE

§ 13

1. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie w wysokości:
 - 5000 (pięć tysięcy) złotych miesięcznie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej
 - 1100 (tysiąc sto) złotych za każde posiedzenie Rady, w którym członek Rady brał udział – dla pozostałych członków Rady.
2. Wynagrodzenie powyższe jest kwota brutto i podlegać będzie stosownym obciążeniom publicznoprawnym (podatki i składki na ubezpieczenia społeczne), jeżeli będzie tak wynikać z przepisów prawa.
3. Wynagrodzenie może być zmieniane uchwałą Walnego Zgromadzenia. Zmiana wysokości wynagrodzenia nie wymaga zmiany niniejszego Regulaminu.
4. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem czynności na rzecz spółki, w szczególności uczestnictwa w posiedzeniu Rady.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

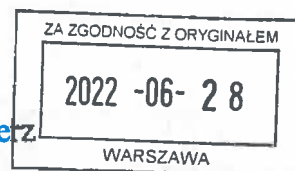
§ 14

2. Zmiana Regulaminu wymaga uchwały Rady Nadzorczej.
3. Regulamin wchodzi w życie z datą określoną uchwałą go zatwierdzającą.



Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

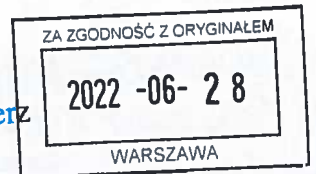


SECRET




Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386



Repertorium A Nr 7792 /2017

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego ósmego grudnia roku dwa tysiące siedemnastego (28.12.2017) ja, **notariusz Dorota Ciechomska**, prowadząca Kancelarię Notarialną przy ulicy Wynałazek numer 2a lok. U1, przybyła do budynku przy ulicy Bzowej nr 21 w Warszawie, sporządziłam protokół z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą: **Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres: 02-708 Warszawa, ulica Bzowa 21, według oświadczenia REGON: 147353931, NIP: 5213676600) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS **0000518853**, co potwierdza okazana przy niniejszym akcie Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobrana w dniu 28 grudnia 2017 roku na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r., Nr 168, poz.1186, ze zm.), Identyfikator wydruku: RP/518853/11/20171228110706, zwanej dalej „Spółką”.

PROTOKÓŁ

§1. Walne Zgromadzenie otworzył Pan Tadeusz Franciszek Dudek – Prezes Zarządu Spółki, który stwierdził, że na dzień dzisiejszy na godzinę 13:00 przy ulicy Bzowej 21 w Warszawie – zostało zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, a następnie przedstawił porządek obrad Zgromadzenia:

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia.

5. Podjęcie uchwały w sprawie sprostowania i zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r.-----
6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r.-----
7. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki oraz zasad uchwalania Regulaminu Rady Nadzorczej. -----
8. Podjęcie uchwały w sprawie: uchylecia uchwał nr 6, 7, 8 z dnia 25 października 2017 r. -----
9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. -----
10. Podjęcie uchwały w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych. -----
11. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii A1, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji do obrotu oraz zmian Statutu Spółki. -----
12. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany §21 ust. 2 pkt)10 Statutu Spółki. -----
13. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. -----

Ad 1, 2 i 3 porządku obrad:-----

Otwierający Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----

Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłoszono kandydaturę Pana Tadeusza Franciszka Dudka. -----

Następnie otwierający Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po przeprowadzeniu głosowania tajnego stwierdził, że na Przewodniczącego Zgromadzenia został wybrany jednogłośnie Pan Tadeusz Franciszek Dudek, który wybór przyjął. Przewodniczący sporządził listę obecności, podpisał ją i stwierdził, że: -----

- a) wszystkie akcje są należycie i w pełni opłacone,-----
- b) reprezentowani akcjonariusze spełniają wymogi art. 406 § 1 Kodeksu spółek handlowych,-----
- c) Walne Zgromadzenie zostało zwołane zgodnie z art. 402. § 3 Kodeksu spółek handlowych i zdolne jest do podejmowania uchwał, o których mowa w porządku obrad. -----

Ad. pkt 4 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą

Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia odbywanego dnia 28 grudnia 2017 roku, o godzinie 13:00:-----

1. Otwarcie obrad Zgromadzenia.-----
 2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----
 3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
 4. Przyjęcie porządku obrad Zgromadzenia.-----
 5. Podjęcie uchwały w sprawie sprostowania i zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r.-----
 6. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r.-----
 7. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki oraz zasad uchwalania Regulaminu Rady Nadzorczej. -----
 8. Podjęcie uchwały w sprawie uchylenia uchwał nr 6, 7, 8 z dnia 25 października 2017 r. -----
 9. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki. -----
 10. Podjęcie uchwały w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych. -----
 11. Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii A1, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji do obrotu oraz zmian Statutu Spółki. -----
 12. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany §21 ust. 2 pkt) 10 Statutu Spółki. -----
 13. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki. -----
- Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%,-----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 10.573,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0.-----

Ad. pkt 5 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017 roku

w sprawie sprostowania i zmiany uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r.

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia sprostować §1 ust. 3 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PASSUS S.A. z dnia 25 października 2017 r. w ten sposób, że wyżej wskazany ustęp powinien mieć brzmienie:-----
„Cena emisyjna akcji serii F będzie równa 5,07 zł (pięć złotych siedem groszy)”.-----

§ 2.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić §1 ust. 8 uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PASSUS S.A. z dnia 25 października 2017 r. w ten sposób, że wyżej wskazany ustęp przyjmuje brzmienie:-----
„Określa się, że umowy objęcia akcji z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 30 marca 2018 r.”-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573,-----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%,-----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 10.573,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0.-----

Ad. pkt 6 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r.

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić §1 ust. 8 uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia PASSUS S.A. z dnia 25 października 2017 r. w ten sposób, że wyżej wskazany ustęp przyjmuje brzmienie:-----

„Określa się, że umowy objęcia akcji z podmiotami wybranymi przez Zarząd zostaną zawarte do dnia 30 marca 2018 r.” -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 10.573, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 7 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017 roku

w sprawie
ustalenia wynagrodzenia Rady Nadzorczej Spółki oraz zasad uchwalania Regulaminu
Rady Nadzorczej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Passus S.A. (zwanej dalej Spółką) uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki, Rada Nadzorcza jest upoważniona do uchwalania Regulaminu Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem, że nie może obejmować on zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej.-----
2. Do momentu uchwalenia regulaminu przez Radę Nadzorczą, obowiązuje Regulamin Rady Nadzorczej uchwalony uchwałą nr 9 przez Walne Zgromadzenie z dnia 25 października 2017 r. -----

§ 2

1. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje wynagrodzenie w wysokości:-----
 - 5.000 (pięć tysięcy) zł miesięcznie dla Przewodniczącego Rady Nadzorczej,-----
 - 1.100 (jeden tysiąc sto) złotych za każde posiedzenie Rady, w którym członek Rady brał udział – dla pozostałych członków Rady.-----
2. Wynagrodzenie powyższe jest kwotą brutto i podlegać będzie stosownym obciążeniom publicznoprawnym (podatki i składki na ubezpieczenie społeczne), jeżeli tak będzie wynikać z przepisów prawa.-----
3. Wynagrodzenie może być zmienione uchwałą Walnego Zgromadzenia. Zmiana wysokości wynagrodzenia nie wymaga zmiany Regulaminu Rady Nadzorczej.-----
4. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów poniesionych w związku z wykonywaniem czynności na rzecz Spółki, w szczególności uczestnictwa w posiedzeniu Rady.-----

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----
Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%,-----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 10.573,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 8 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 5

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017 r.

w sprawie

uchylenia uchwał nr 6, 7, 8 z dnia 25 października 2017 r.

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia uchylić uchwały nr 6, nr 7 i nr 8 z dnia 25 października 2017 r.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%,-----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 10.573,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 9 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 6

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017 r.

w sprawie

**przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz
kluczowych pracowników i współpracowników Spółki**

§ 1

1. Spółka zorganizuje i zrealizuje w latach 2018-2022 „Program Motywacyjny”, polegający na emisji przez Spółkę akcji i przeznaczeniu ich do objęcia przez osoby uprawnione. -----
2. Osobami Uprawnionymi do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą członkowie Zarządu Spółki oraz kluczowi pracownicy i współpracownicy Spółki, wskazani zgodnie z postanowieniami ustępów poniższych. -----
3. Listę i liczbę warrantów przyznanych dla osób będących członkami Zarządu Spółki uchwała Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu Spółki. -----
4. Listę i liczbę warrantów przyznanych dla osób będących kluczowymi pracownikami i współpracownikami Spółki ustala Zarząd Spółki. -----
5. Do członków Zarządu Spółki skierowane może być maksymalnie do 70.000 akcji. Do pozostałych kluczowych pracowników i współpracowników Spółki - do 90.000 akcji. -----
6. W okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego, pod warunkiem nieprzekroczenia łącznej liczby wydanych 160.000 warrantów oraz warunków, o których mowa w ust. 5, listy, o których mowa powyżej, mogą być uzupełniane dowolną ilością razy. -----

§ 2

1. Łącznie w ramach programu może być zaoferowane maksymalnie 160.000 akcji. -----
2. Warunki uzyskania przez Osoby Uprawnione prawa do nabycia akcji zostaną określone:---
 - w drodze uchwały Rady Nadzorczej, dla osób będących członkami Zarządu Spółki,
 - w drodze uchwały Zarządu, dla osób będących pracownikami i współpracownikami Spółki, -----z zastrzeżeniem, że Rada Nadzorcza i Zarząd mogą ustalać odrębne indywidualne warunki dla poszczególnych osób. -----

§ 3

1. W ramach Programu Motywacyjnego, akcje będą emitowane po cenie równej cenie nominalnej, tj. 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję. Akcje nie będą mogły być oferowane po cenie niższej od wartości nominalnej akcji Spółki. -----

2. Po objęciu akcji Spółki, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego, Osoby Uprawnione będą zobowiązane nie zbywać tych akcji przez okres kolejnych 18 miesięcy kalendarzowych („lock up”). Początek biegu terminu lock up to data zaoferowania akcji Osobie Uprawnionej. -----

3. W celu zabezpieczenia zobowiązania lock up Osoba Uprawniona może być zobowiązana do ustanowienia, na żądanie Spółki, blokady akcji na rachunku inwestycyjnym. Blokada akcji powinna zostać dokonana najpóźniej w przededniu wprowadzenia akcji objętych w ramach realizacji Programu Motywacyjnego do obrotu. -----

§ 4

1. Realizacja Programu Motywacyjnego nastąpi poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych i nowych akcji w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.-----

2. Łączna liczba akcji zaoferowanych Osobom Uprawnionym nie może przekroczyć liczby wskazanej w § 2. -----

§ 5

1. Upoważnia się Zarząd do określenia pozostałych szczegółowych warunków realizacji programu motywacyjnego. -----

2. Wykonanie uchwały powierza się Zarządowi Spółki. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%,-----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 10.573, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 10 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 7

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017 r.

w sprawie
emisji Warrantów Subskrypcyjnych

1. Emituje się niniejszym łącznie 160.000 imiennych Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z których każdy uprawnia do objęcia 1 (jednej) akcji serii A1 („Warranty Subskrypcyjne”).
2. Warranty Subskrypcyjne mogą zostać objęte przez osoby objęte programem motywacyjnym, przyjętym uchwałą nr 6 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki („Osoby Uprawnione”). -----
3. Warranty subskrypcyjne mogą zostać zaoferowane Osobom Uprawnionym, o którym mowa w § 1 ust. 3 i 4 Uchwały nr 6 z dnia 28 grudnia 2017 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i w liczbie, która będzie uprawniała łącznie do objęcia akcji w liczbie nie większej niż określonej w ww. uchwale. -----
4. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru została przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----
5. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie, w trybie oferty niepublicznej, do nie więcej niż 149 osób. -----
6. Warranty Subskrypcyjne będą papierami wartościowymi imiennymi. Warrant może być zbyty wyłącznie za zgodą Spółki.-----
7. Warranty Subskrypcyjne serii A zostaną wydane w formie dokumentów. -----
8. Warranty Subskrypcyjne serii A mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. -----
9. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia jego posiadacza do objęcia jednej akcji serii A1 po cenie emisyjnej wynikającej z uchwały w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego. -----
10. Osoby Uprawnione będą zobowiązane do poinformowania na piśmie Spółki o terminie wykonania Warrantu Subskrypcyjnego, który będzie zawierał co najmniej: (i) dzień, w którym planują objąć akcje nowej emisji w ramach kapitału warunkowego („Dzień Wykonania”) (ii) liczbę Warrantów Subskrypcyjnych, które planują wykonać w Dniu Wykonania. Pismo w sprawie wykonania Warrantów Subskrypcyjnych powinno zostać dostarczone Spółce najpóźniej na 7 dni przed planowanym Dniem Wykonania. -----
11. Niniejszym upoważnia się Zarząd do wydania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki obejmującego akcje nowej emisji z przeznaczeniem na realizację programu motywacyjnego, o którym mowa w uchwale nr 5 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2017 r. -----

Załącznik nr 1 do uchwały nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Opinia Zarządu Spółki

**uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A
przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposób ustalenia ceny
emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A**

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją Warrantów Subskrypcyjnych serii A jest niezbędne w związku z motywacyjnym charakterem ww. emisji. Warranty Subskrypcyjne zostaną objęte przez członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników Spółki i będą uprawniały do objęcia akcji spółki, o ile spełnione zostaną kryteria określone w uchwale w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego. Zarząd uznaje, że Program Motywacyjny pozostaje we właściwych proporcjach do osiągniętych rezultatów i odnosić będzie pozytywne skutki dla Spółki, w związku z czym wyłączenie prawa poboru jest zasadne. -----

Warranty Subskrypcyjne serii A będą obejmowane nieodpłatnie. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 10.573, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 11 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu: -----

Uchwała nr 8

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017 r.

w sprawie

warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii A1, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji do obrotu oraz zmian Statutu Spółki

1. Podwyższa się niniejszym warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 16.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł każda („Akcje serii A1”). -----
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania prawa do objęcia Akcji Serii A1 posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które mają zostać wyemitowane na podstawie uchwały nr 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2017 r. -----
3. Prawo do objęcia Akcji Serii A1 może zostać wykonane do dnia 31 grudnia 2022 r., w oparciu o warunki wskazane w uchwale nr 6 i 7 Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2017 r. -----
4. Uprawnionymi do objęcia Akcji Serii A1 będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii A. -----
5. Akcje będą emitowane w formie zdematerializowanej. -----
6. Cena emisyjna Akcji serii A1 zostanie ustalona na 0,10 zł (dziesięć groszy) za akcję. Akcje serii A1 będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących: -----
 - (i) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w przypadającym w danym roku dniu dywidendy uchwalonym uchwałą Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----
 - (ii) akcje wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych po przypadającym w danym roku dniu dywidendy uchwalonym Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane albo zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
7. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji serii A1. Opinia Zarządu uzasadniająca pozbawienie prawa poboru została przedstawiona Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu i stanowi załącznik do niniejszej uchwały. -----
8. Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wprowadzić akcje serii A1 do obrotu na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów

Wartościowych w Warszawie. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na dematerializację akcji serii A1.-----

9. Upoważnia się Zarząd do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji Serii A1, w tym między innymi warunków wykonania prawa do objęcia Akcji Serii A1 oraz do podjęcia wszystkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały. -----

10. W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się Statut Spółki poprzez dodanie § 5a o brzmieniu następującym: -----

"§ 5a-----

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 16.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii A1 posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2017r. -----

3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii A1 będą posiadacze Warrantów Serii A. -----

4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii A1 wynikającego z Warrantów Serii A będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2022 roku. -----

5. Akcje serii A1 zostaną opłacone gotówką."-----

11. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia przy zachowaniu przepisów Kodeksu spółek handlowych.-----

Załącznik nr 1 do uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

Opinia Zarządu Spółki

uzasadniająca wyłączenie prawa poboru Akcji Serii A1 przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji Serii A1

Wyłączenie prawa poboru akcji serii A1 umożliwi zaoferowanie ich w ramach Programu Motywacyjnego członkom Zarządu Spółki oraz kluczowym pracownikom i współpracownikom Spółki. -----

Cena emisyjna akcji serii A1 zgodnie z założeniami Programu Motywacyjnego równa będzie wartości nominalnej akcji Spółki i wynosić będzie 10 groszy.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%, -----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym: -----

Głosów „za” – 10.573, -----

Głosów „przeciw” – 0, -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 12 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 9

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017

w sprawie zmiany Statutu Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić w § 21 Statutu treść ust. 2 pkt 10, w taki sposób, że nadaje mu następujące brzmienie:-----

10) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji przewyższy kwotę 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych) netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia świadczeń, jeżeli jest krótszy od roku, -----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem jej rejestracji przez Sąd.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%,-----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 10.573,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0.-----

Ad. pkt 13 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zaproponował powzięcie uchwały w następującym brzmieniu:-----

Uchwała nr 10

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 28 grudnia 2017

w sprawie

przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki, uwzględniający zmiany z niniejszego Walnego Zgromadzenia oraz z Walnego Zgromadzenia z dnia 25 października 2017 r., w następującym brzmieniu:-----

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Passus Spółka Akcyjna

Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: *Passus Spółka Akcyjna*.-----
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu *Passus S.A.*, a także wyróżniającego ją znaku graficznego.-----

Założycielami Spółki są: *Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow*.---

§ 2.

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.-----
2. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.-----
3. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do

innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach. -----

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

Przedmiot działalności Spółki

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest: -----

- 1) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z); -----
- 2) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z); -----
- 3) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z); -----
- 4) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z); -----
- 5) Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z); -----
- 6) Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z); -----
- 7) Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z); -----
- 8) Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z); -----
- 9) Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z); -----
- 10) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z); -----
- 11) Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z); -----
- 12) Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (PKD 27.40.Z); -----
- 13) Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z); -----
- 14) Produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z); -----
- 15) Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z); -----
- 16) Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 28.23.Z); -----
- 17) Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych (PKD 23.44.Z); -----
- 18) Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z); -----

- 19) *Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 28.41.Z); -----*
- 20) *Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z); -----*
- 21) *Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego (PKD 30.20.Z); -----*
- 22) *Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.99.Z);*
- 23) *Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z); -----*
- 24) *Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z); -----*
- 25) *Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z); ---*
- 26) *Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z); -----*
- 27) *Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 41.20.Z); -----*
- 28) *Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12.Z); ---*
- 29) *Roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13.Z); -----*
- 30) *Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z); -----*
- 31) *Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z); -----*
- 32) *Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z); -----*
- 33) *Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z); -----*
- 34) *Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z); -----*
- 35) *Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z); -----*
- 36) *Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z); -----*
- 37) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z); -----*
- 38) *Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z); -----*
- 39) *Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z); -----*
- 40) *Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD 46.65.Z); -----*
- 41) *Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD 46.66.Z); -----*
- 42) *Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z); -----*

- 43) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z); -----
- 44) Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1); -----
- 45) Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.2); -----
- 46) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59); -----
- 47) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63); -----
- 48) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych (PKD 64.99.Z); -----
- 49) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszków emerytalnych (PKD 66.19.Z); -----
- 50) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z); -----
- 51) Badania i analizy związane z jakością żywności (PKD 71.20.A); -----
- 52) Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B); -----
- 53) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z); -
- 54) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z); -----
- 55) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z); -----
- 56) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z); -----
- 57) Działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z); -----
- 58) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z); -----
- 59) Nauka języków obcych (PKD 85.59.A); -----
- 60) Technika (PKD 85.32.A); -----
- 61) Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (PKD 85.51.Z); -----
- 62) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (PKD 85.52.Z); -----
- 63) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B); -----
- 64) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 95.11.Z); ----
- 65) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego (PKD 95.12.Z); -----
- 66) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z). -

2. Działalność, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, prowadzona będzie przez Spółkę po ich uprzednim uzyskaniu. -----

Kapitał zakładowy

§ 5.

1. Kapitał zakładowy wynosi nie mniej niż 126.710,00 zł (sto dwadzieścia sześć tysięcy siedemset dziesięć złotych) i nie więcej niż 197.520,00 zł (sto dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset dwadzieścia złotych) i jest podzielony na: -----

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----
- 2) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----
- 3) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----
- 4) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. -----
- 5) do 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. -----
- 6) do 307.500 (trzysta siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-307500, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. -----

2. 1 (jedna) akcja daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. -----

3. Spółka może emitować akcje imienne lub akcje na okaziciela. -----

4. Akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela jak również akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne wyłącznie w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia, podjętej większością jak dla zmiany Statutu Spółki. -----

5. Zastawnik ani użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie. -----

6. Akcje występują w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, z zastrzeżeniem, iż nie dotyczy to akcji zdematerializowanych. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o emisji akcji zdematerializowanych lub dematerializacji akcji istniejących. -----

§ 5a.

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 16.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----

2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii A1 posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2017r. -----

3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii A1 będą posiadacze Warrantów Serii A. -----

4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii A1 wynikającego z Warrantów Serii A będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2022 roku. -----

5. Akcje serii A1 zostaną opłacone gotówką. -----

§ 6.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. -----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczas wyemitowanych. -----

3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia kapitał zakładowy może być podwyższony ze środków własnych Spółki. -----

4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje. -----

5. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki. -----

Umorzenie akcji

§ 7.

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne).-----
2. Z wnioskiem o umorzenie akcji, akcjonariusz występuje do Zarządu. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji. -----
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz warunki zapłaty za akcje, które podlegają umorzeniu. -----
4. Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały upoważnić Zarząd do wydawania w zamian za umorzone akcje świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela, bez określonej wartości nominalnej.-----
5. Świadectwa użytkowe uczestniczą na równi w dywidendzie oraz w nadwyżce majątku Spółki, pozostałej po pokryciu wartości nominalnej akcji. -----
6. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----

Zbywalność akcji

§ 8.

1. Zbycie akcji imiennej wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Wniosek akcjonariusza powinien określać: liczbę zbywanych akcji, wskazanie podmiotu na rzecz którego akcjonariusz zamierza zbyć akcje oraz zasadniczych warunków umowy zbycia akcji, w tym cenę, w przypadku sprzedaży akcji. Obowiązek uzyskania zgody, o której mowa powyżej, nie dotyczy zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży udziałów na rzecz osoby trzeciej.-----
2. W razie odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji, Zarząd obowiązany jest w terminie nie dłuższym niż 4 (cztery) tygodnie od dnia otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, wskazać osobę, która w terminie następnych 4 (czterech) tygodni złoży Akcjonariuszowi zgłaszającemu zamiar zbycia akcji ofertę nabycia akcji, za cenę określoną na podstawie przeprowadzonej na zlecenie Zarządu wyceny akcji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). -----
3. W przypadku bezskutecznego upływu któregośkolwiek z terminów, o którym mowa w ust.

2. akcjonariusz uprawniony jest do rozporządzenia akcją na rzecz podmiotu wskazanego we wniosku, o którym mowa w ust. 1, na warunkach w nim określonych. ---
4. Obciążenie akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Zarządu wyrażanej w formie uchwały.-----
5. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych Spółki z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu jest w stosunku do Spółki bezskuteczne. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody Zarządu.-----

Organy Spółki

§ 9.

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie Zarząd oraz Rada Nadzorcza.-----

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.-----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą, w przypadku braku jego zwołania przez Zarząd w terminie określonym w ustawie.-----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.-----
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.-----
6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, jeżeli uzna, że zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest wskazane.-----

§ 11.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy: ---

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
- 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, -----
- 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
- 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru, -----
- 5) podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
- 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, a także udziału w nieruchomości oraz użytkowania wieczystego, --
- 7) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych, -----
- 8) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczeniu likwidatora, -----
- 9) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
- 10) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych, -----
- 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą. -----

2. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. -----

Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji lub reprezentowanych akcjonariuszy. -----

4. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. -

Zarząd

§ 12.

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. -----
2. W skład Zarządu wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Prezes Zarządu. -----

§ 13.

Do reprezentacji Spółki uprawnieni są: -----

- Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem albo -----
- trzech członków Zarządu działających łącznie albo -----
- dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem. -----

§ 14.

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszego Zarządu powołują Zalążyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu.
2. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu może być wybrany na następną kadencję. -----
3. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu. -----

§ 15.

1. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. ----
2. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Radę Nadzorczą, co nie pozbawia ich roszczeń wynikających z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego

dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu. -----

§ 16.

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
2. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia. -----
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty takiego głosowania. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniach Zarządu bez prawa głosu. -----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 17.

1. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez co najmniej jednego członka Zarządu. -----
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. -----
W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
4. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala ich wynagrodzenie. -----

Rada Nadzorcza

§ 18.

1. *W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----*
2. *Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków zostanie powierzona funkcja Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----*
3. *Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna, trwa 5 (pięć) lat i wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. -----*
4. *Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej. -----*
5. *Po upływie kadencji członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję. -----*

§ 19.

1. *Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----*
2. *Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności – przez Wiceprzewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy. ---*
3. *Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku. -----*
4. *Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący a w razie jego nieobecności na posiedzeniu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----*
5. *Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa głosu. -----*

§ 20.

1. *Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu przy obecności co*

najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni.-----

2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.-----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.-----
4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----
5. Rada Nadzorcza może uchwalić swój Regulamin określający organizację oraz szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej.-----
6. Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie.-----

§ 21.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności:-----
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym,-----
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty,-----
 - 3) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej,-----
 - 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki,-----
 - 5) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w przedmiocie udzielenia Zarządowi absolutorium,-----
 - 6) uchwalanie regulaminu Zarządu,-----
 - 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować

- swoich funkcji, -----
- 8) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób, -----
 - 9) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd, -----
 - 10) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji przewyższy kwotę 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych) netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia świadczeń, jeżeli jest krótszy od roku, -----
 - 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu. -----

Zakaz konkurencji

§ 22.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----
2. Zezwolenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej udziela Rada Nadzorcza. -----

Gospodarka finansowa Spółki

§ 23.

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. -----

§ 24.

1. Kapitały własne Spółki stanowią: -----
 - 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy, -----
 - 3) kapitały rezerwowe. -----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe

i fundusze celowe na zasadach określonych na początku i w trakcie roku obrotowego. ---

- 3. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie. -----*

§ 25.

- 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. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. -----*
- 3. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały. -----*
- 4. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. -----*
- 5. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa oraz zgody Rady Nadzorczej. -----*

§ 26.

- 1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki będzie trwał do dnia 31.12.2014r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku). -----*
- 2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym. -----*

Postanowienia końcowe

§ 27.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym akcie zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących aktów normatywnych." -----



Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 10.573, -----

Procentowy udział akcji w kapitale zakładowym – 83,44%,-----

Łączna liczba ważnych głosów – , w tym:-----

Głosów „za” – 10.573,-----

Głosów „przeciw” – 0,-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. pkt 14 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Zgromadzenie.-----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia **Tadeusza Franciszka Dudka**, syna Franciszka i Małgorzaty, posiadającego PESEL 76112215696, zamieszkałego pod adresem: 04-010 Warszawa, ulica Międzyborska 82 m. 8, notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego ASH360273.-----

Do protokołu załączono listę obecności.-----

§ 2. Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka. -----

§ 3. Wypisy tego aktu mogą być wydawane również Akcjonariuszom w dowolnej ilości.-----

§ 4. Opłaty:-----

- taksa notarialna (§ 3 w zw z § 9 ust. 2 oraz § 17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 237) -----500,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług od czynności notarialnej (na podstawie art. 146a pkt 1) w zw. z art. 41 ust. 1 ustawy o podatku od towarów i usług z dnia 11 marca 2004 roku, tekst jedn. Dz. U. z 2011 r., Nr 177, poz. 1054 ze zm.)-----115,00 zł

- 0,5% podatku od czynności cywilnoprawnych (art. 6 ust. 9 i art. 7 ust. 1 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych, Dz. U. z 2010 r., Nr 101, poz. 649, ze zm.) ----- 75,00 zł

Podatek od czynności cywilnoprawnych pobrano od kwoty złotych 15.035,00 zł - po odjęciu kwoty wynagrodzenia notariusza wraz z podatkiem od towarów i usług oraz opłaty

sądowej od wpisu powyższych zmian do rejestru przedsiębiorców wraz z opłatą za zamieszczenie ogłoszenia w monitorze sądowym i gospodarczym. -----

Powyższe opłaty zostaną wpłacone przez spółkę w dniu zawarcia niniejszego aktu na konto Kancelarii Notarialnej Doroty Ciechomskiej z siedzibą w Warszawie ulica Wynalazek numer 2a lok. U1 nr rachunku: **73 1140 2017 0000 4102 1304 2102**. -----

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów niniejszego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną określone na każdym z wypisów oddzielnie. -----

AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY.

Na oryginale właściwe podpisy.

REPERTORIUM A NR 7793 /2017

Kancelaria Notarialna w Warszawie

ul. Wynalazek 2a lok. U1

WYPIS wydano: Stronie-----

Pobiera się:-----

- takse notarialną (§ 12 rozp. w sprawie maksym. stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 237, ze zm.)-----186,00 zł
- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2017 r., poz. 1221, ze zm.) -----42,78 zł

Warszawa, dnia 28 grudnia 2017 roku



Dorota Ciechomska
DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ



DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ



Repertorium A nr 5/2018

AKT NOTARIALNY

Dnia trzeciego stycznia roku dwa tysiące osiemnastego (03.01.2018) przed **Dorotą Ciechomską**, notariuszem w Warszawie w jej Kancelarii Notarialnej przy ulicy Wynałazek numer 2a lok. U1 w Warszawie, stawili się:-----

1. **Tadeusz Franciszek DUDEK**, posiadający PESEL 76112215696, zamieszkały pod adresem: 04-010 Warszawa, ulica Międzyborska numer 82 m. 8, legitymujący się dowodem osobistym ASH360273,-----
2. **Karolina LIPKA**, posiadająca PESEL 82021908909, według oświadczenia zamieszkała pod adresem: 02-697 Warszawa, ulica Wincentego Rzymowskiego 19 m. 50, legitymująca się dowodem osobistym CFR431215,-----
3. **Michał Marek CZERNIKOW**, posiadający PESEL 79121611433, zamieszkały pod adresem: 02-661 Warszawa, ulica Wita Stwosza 48 m. 710, legitymujący się dowodem osobistym CCV591969,-----
4. **Łukasz BIENKO**, posiadający PESEL 81060101539, zamieszkały pod adresem: 05-540 Nowinki, ulica Gościniec Warecki 43c, legitymujący się dowodem osobistym ASY249900,-----
5. **Bartosz Michał DZIRBA**, posiadający PESEL 83092402055, zamieszkały pod adresem: 02-661 Warszawa, ulica Wita Stwosza 48 m. 705, legitymujący się dowodem osobistym AUC284369,-----

którzy oświadczyli, że działają:-----

Stawający pod numerem 1 jako Prezes Zarządu, Stawający pod numerem 2,3,4i 5 jako Członkowie Zarządu – spółki pod firmą **PASSUS Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie (adres: 02-708 Warszawa, ul. Bzowa numer 21, NIP 5213676600, REGON 147353931), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Miasta Stołecznego Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru

Sądowego, pod numerem KRS 0000518853, co wynika z okazanej Informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców pobranej w dniu 02 stycznia 2018 roku na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (Dz. U. z 2007 r., Nr 168, poz. 1186, ze zm.), Identyfikator wydruku: RP/518853/11/20180102091810, którzy ponadto oświadczają, że do chwili obecnej ich mandat członka Zarządu Spółki nie wygasł, ani nie zostali odwołani z Zarządu Spółki. -----

Tożsamość Stawających notariusz stwierdziła na podstawie okazanych, wyżej powołanych dowodów osobistych. -----

Oświadczenie Zarządu Passus S.A. o wysokości objętego kapitału w ramach podwyższenia kapitału zakładowego oraz postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego w Statucie

§ 1. Stawający, działając jako Zarząd spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 441 § 2 pkt 7, art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych oświadczają, że w wyniku przeprowadzenia, na podstawie Uchwały nr 3 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, zmienionej uchwałą nr 3 z dnia 28 grudnia 2017 r., emisji akcji zwykłych na okaziciela serii E, na podstawie podpisanych umów skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 400.600 (czteryście tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 40.060,00 zł (czterdzieści tysięcy sześćdziesiąt złotych). Łączna kwota pozyskana przez Spółkę Passus S.A. w drodze emisji akcji serii E wyniosła 40.060 zł (czterdzieści tysięcy sześćdziesiąt złotych).-----

§ 2. Stawający, działając jako Zarząd spółki pod firmą Passus Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, na podstawie art. 441 § 2 pkt 7, art. 431 § 7 w zw. z art. 310 § 2 i § 4 Kodeksu spółek handlowych oświadczają, że w wyniku przeprowadzenia, na podstawie Uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 października 2017 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz wprowadzenia akcji i praw do akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez

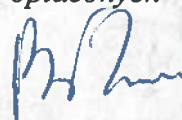
Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany statutu Spółki, zmienionej uchwałą nr 2 z dnia 28 grudnia 2017 r., emisji akcji zwykłych na okaziciela serii F, na podstawie złożonych zapisów skutecznie objęte i w pełni pokryte wkładami pieniężnymi zostało 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, to jest o łącznej wartości nominalnej 24.830,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące osiemset trzydzieści złotych). Łączna kwota pozyskana przez Spółkę Passus S.A. w drodze emisji akcji serii F wyniosła 1.258.881,00 (jeden milion dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy osiemset osiemdziesiąt jeden złotych), z czego na kapitał zakładowy przeznaczone zostaje 24.830 zł, a pozostała część na kapitał zapasowy.-----

W związku z powyższym, Zarząd Spółki Passus S.A. dokonuje dookreślenia § 5 ust. 1 Statutu Spółki, który uzyskuje następujące brzmienie:-----

„ § 5

1. Kapitał zakładowy wynosi 191.600 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset złotych) i jest podzielony na:-----

- 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-1000000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 2) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 3) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 4) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 5) 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
- 6) 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-248300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem



Rafał Zwierz

2022-06-28

radca prawny
nr wpisu WA 5386

WARSZAWA

ORYGINAŁEM



pieniężnym."-----

§ 2. Koszty tego aktu ponosi Spółka. -----

§ 3. Wypisy tego aktu należy wydawać Spółce. -----

§ 4. Należne opłaty od tego aktu wynoszą: -----

- taksą notarialną (§ 9 ust. 1 pkt 3 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 237) ----- 500,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 146a pkt 1) w zw. z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz. U. z 2011 r., Nr 177, poz. 1054, ze zm.) ----- 115,00 zł

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów. -----

AKT TEN ZOSTAŁ ODCZYTANY, PRZYJĘTY I PODPISANY.

Na oryginale właściwe podpisy.

REPERTORIUM A NR 9/2018

Kancelaria Notarialna w Warszawie

ul. Wynałazek 2a lok. U1

WYPIS wydano: Stronie-----

Pobiera się:-----

- taksę notarialną (§ 12 rozp. w sprawie maksym. stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2013 r., poz. 237, ze zm.)-----24,00 zł

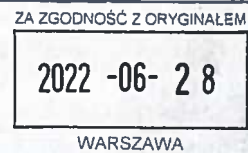
- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2017 r., poz. 1221, ze zm.) ----- 5,52 zł

Warszawa, dnia 03 stycznia 2018 roku



Dorota Ciechomska
DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ

Rafał Zwierz
Rafał Zwierz





Repertorium A Nr 352/2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego pierwszego stycznia dwa tysiące dwudziestego roku (21.01.2020r.) ja, **Dorota Ciechomska notariusz w Warszawie**, prowadząca Kancelarię Notarialną przy ulicy Wynałazek numer 2a lok. U1 w Warszawie, przybyłam do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej numer 19 i sporządziłam protokół Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą: **PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres spółki: Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, REGON: 147353931 NIP: 5213676600), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000518853**, co wynika z okazanej przy tym akcie Informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie wymagającej podpisu i pieczęci, posiadającej moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego, stan na dzień 21 stycznia 2020 roku, godz. 09:16:48, zwanej dalej „Spółką”.

PROTOKÓŁ

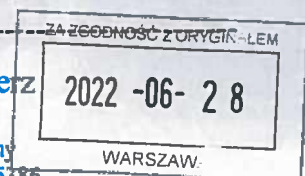
Zgromadzenie otworzył Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – **Paweł MISIUREWICZ** oświadczeniem, że na dzień dzisiejszy na godzinę 11.00 zwołane zostało formalnie, w siedzibie spółki w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej numer 19 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** z porządkiem obrad obejmującym:

- 1) Otwarcie obrad NWZ.
- 2) Wybór Przewodniczącego NWZ.
- 3) Sporządzenie listy obecności. Stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZ oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4) Przyjęcie porządku obrad NWZ.
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie podziału – zmiany oznaczenia części akcji serii A oraz zmiany Statutu Spółki.
- 6) Zamknięcie obrad ZWZ.

Ad 1, 2, 3 porządku obrad:

1


Rafał Zwierz
radca prawny
nr wpisu WA 5386



Otwierający Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia. -----

Na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłoszono kandydaturę Pawła MISIUREWICZA. -----

Uchwała nr 1

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki

Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 21 stycznia 2020 r.

w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Passus S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pawła MISIUREWICZA. -----

§2

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

Po przeprowadzeniu głosowania otwierający zgromadzenie stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1 198 003 -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: 1 198 003 -----

Głosów „za” – 1 198 003 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 . -----

Paweł MISIUREWICZ wybór przyjął, sporządził listę obecności, podpisał ją i stwierdził, że Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał, o których mowa w porządku obrad. -----

Ad 4 porządku obrad: -----

Następnie Przewodniczący Zgromadzenia zarządził jawne głosowanie nad uchwałą, o następującej treści: -----

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Passus S.A. z siedzibą w Warszawie

z dnia 21 stycznia 2020 r.

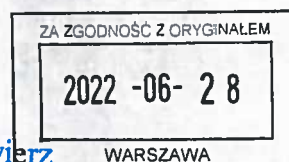
w przedmiocie przyjęcia porządku obrad.

§1

2



Rafał Zwierz



Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Passus S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia przyjąć następujący porządek obrad: -----

- 7) Otwarcie obrad NWZ.-----
- 8) Wybór Przewodniczącego NWZ. -----
- 9) Sporządzenie listy obecności. Stwierdzenie prawidłowości zwołania NWZ oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
- 10) Przyjęcie porządku obrad NWZ. -----
- 11) Podjęcie uchwały w sprawie podziału – zmiany oznaczenia części akcji serii A oraz zmiany Statutu Spółki-----
- 12) Zamknięcie obrad ZWZ.-----

§2

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

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1 198 003 -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: 1 198 003 -----

Głosów „za” – 1 198 003 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Ad 5 porządku obrad: -----

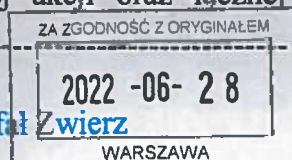
Następnie Przewodniczący Zgromadzenia zarządził jawne głosowanie nad uchwałą, o następującej treści: -----

Uchwała nr 3

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Passus S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 stycznia 2020 r.**

w sprawie podziału – zmiany oznaczenia części akcji serii A oraz zmiany Statutu Spółki

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać wydzielenia do odrębnej serii i zmiany oznaczenia części akcji serii A Spółki w taki sposób, że 100 (sto) dotychczasowych akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A-0714201 do A-0714300 staje się akcjami zwykłymi na okaziciela serii A1. -----
2. Pozostałe akcje serii A zachowują dotychczasowe oznaczenie. -----
3. Dokonana na podstawie postanowień ust. 1 zmiana oznaczenia części akcji Spółki nie powoduje zmiany łącznej liczby akcji wyemitowanych przez Spółkę i tworzących kapitał zakładowy Spółki, wartości nominalnej pojedynczej akcji oraz łącznej wartości nominalnej akcji. -----



4. W związku z powyższym zmianie ulega §5 ust. 1 Statutu Spółki, który przyjmuje następujące brzmienie:-----

„ § 5

1. Kapitał zakładowy wynosi 191.600 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset złotych) i jest podzielony na: -----

- 1) 999.900 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-999900 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----
- 2) 100 (sto) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od A1-001 do A1-100 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----
- 3) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym-----
- 4) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym -----
- 5) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. ----
- 5) 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym. -----
- 6) 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-248300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----

5. Upoważnia i zobowiązuje się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dokonaną zmianą oznaczenia akcji Spółki. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1 198 003 -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: 1 198 003 -----

Głosów „za” –1 198 003-----

4


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 2 8

WARSZAWA

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0. -----

Ad. 6 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął obrady Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Do aktu załączono listę obecności.-----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia - **Pawła MISIUREWICZA**, syna Piotra i Hanny, posiadającego PESEL 69072700377, według oświadczenia zamieszkałego pod adresem: w Warszawie przy ul. Raławickiej nr 127 m. 9, notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego CEZ698420. -----

Wypisy tego aktu mogą być wydawane również Akcjonariuszom. -----

Należne opłaty od tego aktu wynoszą: -----

- taksa notarialna (§9 i §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, tekst. jedn.: Dz. U. z 2018 r., poz. 272) ----- 1.150,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 146a pkt 1) w zw. z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2018 r., poz. 2174, ze zm.) ----- 264,50 zł

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów. -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale właściwe podpisy.

REPERTORIUM A NR 355 /2020

Kancelaria Notarialna w Warszawie

ul. Wynałazek 2a lok. U1

WYPIS wydano: Stronie-----

Pobiera się:-----

- takse notarialną (§ 12 rozp. w sprawie maksym. stawek taksy notarialnej, tekst. jedn.: Dz. U. z 2018 r., poz. 272) ----- 36,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2018 r., poz. 2174, ze zm.) ----- 8,28 zł

Warszawa, dnia 21 stycznia 2020 roku



Dorothea Ciechomska
DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ

5

Rafał Zwierych

Rafał Zwierych



radca prawny
nr wpisu WA 5386



REJESTRY NOTARIALNE

Krajowa Rada Notarialna
00-172 Warszawa, ul. Dzika 19/23,
fax 22 635 79 10, e-mail: biuro@krn.org.pl

Centralne Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych

Zawiadomienie o zarejestrowanym elektronicznym dokumencie notarialnym.

ORYGINAŁ

Rep. A: 352/2020
Tytuł: PROTOKÓŁ

WYPIS

Rep. N, data rejestracji: **RW42-00001-75520, 2020-01-21 15:31**
Rep. A: 353/2020
Data, miejsce sporządzenia: 2020-01-21, WARSZAWA

ORGAN WYDAJĄCY

Notariusz: CIECHOMSKA DOROTA
Siedziba kancelarii: WARSZAWA

ODBIORCA

Nazwa: KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

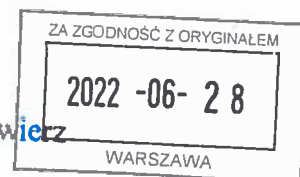
HISTORIA

2020-01-21 15:31 WPIS REP. A ORYGINAŁU: 352/2020, REP. A.: 353/2020 NOTARIUSZ: CIECHOMSKA DOROTA, WARSZAWA

Rafał Zwiert

radca prawny

s/k: 538F84895869C2DD378E52B99054B5C40B780CE0886



Liczba akcji: 711550

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki
Passus S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia 21 stycznia 2020 r.
w przedmiocie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

§1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Passus S.A. z siedzibą w Warszawie postanawia wybrać na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pawła MISIUREWICZA. -----

§2

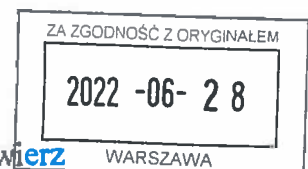
Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia. -----

Głosowanie

Za	711 550
Przeciw	—
Wstrzymuję się	—



Rafał Zwierz



radca prawny
nr wpisu WA 9386

Lista Akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki Passus S.A. z siedzibą w Warszawie
dn. 21 stycznia 2020 roku

Passus Spółka Akcyjna
ul. Górszewska 19, 02-910 Warszawa, KRS: 0000918883

Akcjonariusz	Adres zamieszkania	Liczba akcji	Liczba przysługujących głosów	Rodzaj akcji	Numerы akcji
Miskurewicz Paweł	ul. Radwicka 127/9, 02-117 Warszawa	711550	711550	Zwykłe na okaziciela	A-0000001 - A-0711550
Dudek Tadeusz Franciszek	ul. Rzymowskiego 19/50, 02-697 Warszawa	313457	313457	Zwykłe na okaziciela	A-0714301 - A-0941957 E-0000001 - E-0085800
Kopyt Dariusz	ul. Starowiejska 4, 26-900 Kozienice	132300	132300	Zwykłe Imienne	C-00001 do C-0132300
Kozanecki Dariusz Jacek	ul. Bolesława Prusa 10C, 05-082 Błonie Jasirskiego	82005	82005	Zwykłe na okaziciela	E-0146528 do E-0206880 akcje na okaziciela zarejestrowane w KDPW
Czernikow Michał Marak	ul. Włta Szwosza 48/710, 02-661 Warszawa	75027	75027	Zwykłe na okaziciela	A-0985701 do A-1000000, E-0085801 do E-0146527
Dziuba Bartosz Michał	ul. Włta Szwosza 48/705, 02-661 Warszawa	71956	71956	Zwykłe na okaziciela	E-0328720 do E-0387873 akcje na okaziciela zarejestrowane w KDPW
Biertha Łukasz	ul. Godziszewskiego 43C, 05-540 Nowinki	59946	59946	Zwykłe na okaziciela	E-0206881 do E-0266826
Janicka Karolina	ul. Rzymowskiego 19/50, 02-697 Warszawa	59935	59935	Zwykłe na okaziciela	E-0268785 do E-0328719
Jacek Figula	ul. Ślesierkowska 31, 00-709 Warszawa	33693	33693	Zwykłe na okaziciela	A-0941958 - A-0973000 A-0711551 - A-0714200
Dudek Konrad	ul. Wrzozowa 5, 05-332 Siennica	3982	3982	Zwykłe na okaziciela	E-0388655 do E-0392636
Junde Karol	ul. Okopowa 115/28, 91-849 Łódź	3982	3982	Zwykłe na okaziciela	E-0392637 do E-0396618
Maciej Łekusz	ul. Mogilska 121/80b, 31-571 Kraków	3982	3982	Zwykłe na okaziciela	E-0396619 - E-0400600
Glemba Marcin	ul. Kalkotyowa 5/31, 25-705 Kielec	1177	1177	Zwykłe na okaziciela	E-0267608 do E-0268784
Turowski Adrian	ul. Ceramiczna 20/61, 03-126 Warszawa	583	583	Zwykłe na okaziciela	E-0387874 do E-0388456
Biernot Marcin	ul. Mehoffera 66c/20, 03-310 Warszawa	583	583	Zwykłe na okaziciela	E-0267025 - E-0267607
Guzek Adam	ul. Mieszka I 39, 05-090 Raszyn	198	198	Zwykłe na okaziciela	E-0266827 do E-0267024
Zawicki Tomasz	ul. Mała 2A, 05-410 Józefów	198	198	Zwykłe na okaziciela	E-0388457 - E-0388654

Rafał Zwieryż

radca prawny
nr wpisu WA 3386

WIDOKOWOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSZAWA

Jan Kubiś
Tomasz Dudek
Przewodniczący

Karolina Janicka
Karolina Janicka
Członek Zarządu

Michał Czernikow
Michał Czernikow
Członek Zarządu

Bartosz Dziuba
Bartosz Dziuba
Członek Zarządu

Łukasz Biertha
Łukasz Biertha

Dariusz Kozanecki
Dariusz Kozanecki
Członek Zarządu

Repertorium A Nr 436/2020

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego czwartego stycznia dwa tysiące dwudziestego roku (24.01.2020r.) ja **Dorota Ciechomska notariusz w Warszawie**, w mojej Kancelarii Notarialnej przy ulicy Wyalazek numer 2a lok. U1 w Warszawie, sporządziłam protokół następującej treści: -----

PROTOKÓŁ SPROSTOWANIA OCZYWISTYCH OMYŁEK W AKCIE NOTARIALNYM

§ 1. Prostuję oczywiste omyłki pisarskie w akcie notarialnym sporządzonym dnia dwudziestego pierwszego stycznia dwa tysiące dwudziestego roku (21.01.2020r.) przed Dorotą Ciechomską notariuszem w Warszawie, za Rep. A Nr 352/2020 „Protokół” w ten sposób, że: -----

a) na stronie 2 (drugiej) w wersach 17 (siedemnastym), 18 (osiemnastym) i 19 (dziewiętnastym) od góry błędne wyrażenie: „1 198 003” zastępuje się prawidłowym wyrażeniem: „1 166 947”;-----

b) na stronie 3 (trzeciej) w wersach 15 (piętnastym), 16 (szesnastym) i 17 (siedemnastym), od góry błędne wyrażenie: „1 198 003” zastępuje się prawidłowym wyrażeniem: „1 166 947”;-----

c) na stronie 4 (czwartej) w wersach 1 (pierwszym), 2 (drugim) i 3 (trzecim) od dołu błędne wyrażenie: „1 198 003” zastępuje się prawidłowym wyrażeniem: „1 166 947”; -----

d) w liście obecności stanowiącej załącznik do aktu notarialnego błędną tabelę zastępuje się prawidłową tabelą: -----

Akcjonariusz	Adres zamieszkania	Liczba akcji	Liczba przysługujących głosów	% na WZA w głosach	% na WZA w akcjach
--------------	--------------------	--------------	-------------------------------	--------------------	--------------------

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 28

WARSZAWA

1


Rafał Zwierz

radca prawny
nr wpisu WA 5386

Misiurewicz Paweł	Warszawa	711550	711550	45,77%	45,77%
Dudek Tadeusz Franciszek	Warszawa	313457	313457	20,16%	20,16%
Kopyt Dariusz	Kozienice	132300	132300	8,51%	8,51%
Kostanek Dariusz Jacek	Blizne Jasińskiego	82005	82005	5,28%	5,28%
Czernikow Michał Marek	Warszawa	75027	75027	4,83%	4,83%
Dzirba Bartosz Michał	Warszawa	71956	71956	4,63%	4,63%
Bieńko Łukasz	Nowinki	59946	59946	3,86%	3,86%
Janicka Karolina	Warszawa	59935	59935	3,86%	3,86%
Jacek Figuła	Warszawa	33693	33693	2,17%	2,17%
Dudek Konrad	Siennica	3982	3982	0,26%	0,26%
Junde Karol	Łódź	3982	3982	0,26%	0,26%
Maciej Lelusz	Kraków	3982	3982	0,26%	0,26%
Giemza Marcin	Kielce	1177	1177	0,08%	0,08%
Turowski Adrian	Warszawa	583	583	0,04%	0,04%

Biernot Marcin	Warszawa	583	583	0,04%	0,04%
Guzek Adam	Raszyn	198	198	0,01%	0,01%
Zawicki Tomasz	Józefów	198	198	0,01%	0,01%

Na oryginale właściwe podpisy.

REPERTORIUM A NR 437/2020

Kancelaria Notarialna w Warszawie

ul. Wynalazek 2a lok. U1

WYPIS wydano: PASSUS S.A. -----

Pobiera się: -----

- takse notarialną (§ 12 rozp. w sprawie maksym. stawek taksy notarialnej, tekst jedn.: Dz. U. z 2018 r., poz. 272) ----- 0,10 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2018 r., poz. 2174, ze zm.) ----- 0,02zł

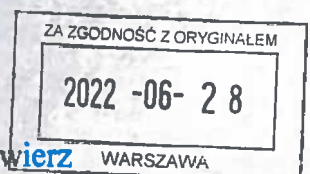
Warszawa, dnia 24 stycznia 2020 roku


DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ





Rafał Zwierz



8 5 - 00 - 5505

Rafal Zwierny

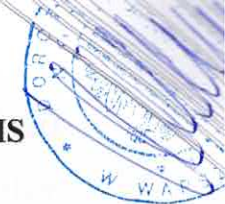
Rafal Zwierny

radca prawny
nr wpisu WA 5386

ZA ZGODNOŚĆ Z ORYGINAŁEM

2022 -06- 2 8

WARSZAWA



Repertorium A Nr 2355/2020

AKT NOTARIALNY

Dnia czwartego czerwca roku dwa tysiące dziewiętnastego (04.06.2019) ja, **Dorota Ciechomska notariusz w Warszawie**, prowadząca Kancelarię Notarialną przy ulicy Wynalazek numer 2a lok. U1 w Warszawie, przybyłam do budynku położonego w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej numer 19 i sporządziłam protokół Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki pod firmą: **PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (adres Spółki: Goraszewska 19, 02-910 Warszawa, REGON: 147353931 NIP: 5213676600), wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st Warszawy XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS **0000518853**, co wynika z okazanej przy tym akcie Informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z rejestru przedsiębiorców pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, nie wymagającej podpisu i pieczęci, posiadającej moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację Krajowego Rejestru Sądowego, stan na dzień 04 czerwca 2020 roku, godz. 10:24:01, zwanej dalej „Spółką”. -----

PROTOKÓŁ

Zgromadzenie otworzył Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki – Pan Paweł Misiurewicz oświadczeniem, że na dzień dzisiejszy na godzinę 11.00 zwołane zostało formalnie, w siedzibie spółki w Warszawie przy ulicy Goraszewskiej numer 19 Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** z porządkiem obrad obejmującym: -----

- 1) Otwarcie obrad ZWZ. -----
- 2) Wybór Przewodniczącego ZWZ. -----

- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania ZWZ oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
- 4) Przyjęcie porządku obrad ZWZ. -----
- 5) Wystąpienie Prezesa Zarządu Spółki.-----
- 6) Podjęcie uchwały o odstąpieniu od wyboru komisji skrutacyjnej. -----
- 7) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz łącznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019. -----
- 8) Rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Passus oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Passus za rok obrotowy 2019. -----
- 9) Rozpatrzenie sprawozdań Rady Nadzorczej Spółki z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku oraz z oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Passus, z badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2019 oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Passus i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Passus za rok obrotowy 2019 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2019. -----
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019. -----
- 11) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki. -----
- 12) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki. -----
- 13) Podjęcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez PASSUS S.A. umów pożyczek z Członkami Zarządu tej spółki do łącznej kwoty pożyczek 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych). -----
- 14) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 grudnia 2017 r. -----
- 15) Podjęcie uchwał w sprawie zmiany Statutu Spółki.-----
- 16) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia jednolitej wersji Statutu Spółki.-----
- 17) Wolne głosy i wnioski.-----
- 18) Zamknięcie obrad ZWZ. -----

Ad 1, 2, 3 porządku obrad:-----
Otwierający Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zaproponował wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----

Na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zgłoszono kandydaturę Pana Pawła Misiurewicza.-----

UCHWAŁA NR 1

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie z dnia 4 czerwca 2020 roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.**

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, co następuje:-----

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia wybrać na Przewodniczącego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Pana Pawła Misiurewicza.-----

§2

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

Po przeprowadzeniu głosowania otwierający zgromadzenie stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym-----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym:-----

Głosów „za” –1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Pan Paweł Misiurewicz wybór przyjął, sporządził listę obecności, podpisał ją i stwierdził, że Zwyczajne Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał, o których mowa w porządku obrad.-----

Ad 4 porządku obrad:-----

Następnie Przewodniczący Zgromadzenia zarządził jawne głosowanie nad uchwałą, o następującej treści:-----

UCHWAŁA NR 2

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 4 czerwca 2020 roku w sprawie przyjęcia porządku obrad.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przyjmuje porządek obrad w następującym kształcie: -----

- 1) Otwarcie obrad ZWZ.-----
- 2) Wybór Przewodniczącego ZWZ.-----
- 3) Stwierdzenie prawidłowości zwołania ZWZ oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.-----
- 4) Przyjęcie porządku obrad ZWZ.-----
- 5) Wystąpienie Prezesa Zarządu Spółki.-----
- 6) Podjęcie uchwały o odstąpieniu od wyboru komisji skrutacyjnej.-----
- 7) Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz łącznego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019.-----
- 8) Rozpatrzenie i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Passus oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Passus za rok obrotowy 2019.-----
- 9) Rozpatrzenie sprawozdań Rady Nadzorczej Spółki z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku oraz z oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Passus, z badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2019 oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Passus i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Passus za rok obrotowy 2019 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2019.-----
- 10) Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019.-----
- 11) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki.-----
- 12) Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki.-----

- 13) Podjęcie uchwał w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez PASSUS S.A. umów pożyczek z Członkami Zarządu tej spółki do łącznej kwoty pożyczek 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych).-----
- 14) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 grudnia 2017 r.-----
- 15) Podjęcie uchwał w sprawie zmiany Statutu Spółki.-----
- 16) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia jednolitej wersji Statutu Spółki.-----
- 17) Wolne głosy i wnioski.-----
- 18) Zamknięcie obrad ZWZ.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Ad 5 porządku obrad: -----

W tym miejscu wystąpił Prezes Zarządu Spółki omawiając bieżącą sytuację i aktualne cele działania spółki.-----

Ad 6 porządku obrad: -----

Następnie Przewodniczący Zgromadzenia zarządził jawne głosowanie nad uchwałą, o następującej treści: -----

UCHWAŁA NR 3

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie z dnia 4 czerwca 2020 roku
w sprawie odstąpienia od wyboru Komisji Skrutacyjnej.**

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia odstąpić od wyboru Komisji Skrutacyjnej.-----

§ 2

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

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Ad 7 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałami o następującej treści: -----

Uchwała nr 4

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§ 1

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie po rozpatrzeniu, postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.-----

§ 2

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

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Uchwała nr 5

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia łącznego sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:-----

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. obejmujące:-----

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;-----
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., który po stronie pasywów i aktywów wykazuje kwotę 37 315 354,25 zł;-----
- c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujący zysk netto w kwocie 803 007,84 zł;-----
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 707 207,84 zł; -----
- e) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 13 182 393,90 zł;-----
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia. -----

§ 2

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

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Ad. 8 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałami o następującej treści: -----

Uchwała nr 6

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Grupy

Kapitałowej Passus za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.

§1

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie po rozpatrzeniu, postanawia zatwierdzić sprawozdanie Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. -----

§ 2

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

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.514 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 123 -----

Uchwała nr 7

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

**w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego
Grupy Kapitałowej Passus za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r.**

Działając na podstawie art. 393 pkt 1 i art. 395 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje:-----

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Passus za okres od 1 stycznia 2019 r. do 31 grudnia 2019 r. obejmujące:-----

- a) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;-----
- b) bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r., który po stronie pasywów i aktywów wykazuje kwotę 38 325 357,66 zł;-----
- c) rachunek zysków i strat za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujący zysk netto w kwocie 785 973,63 zł;-----
- d) zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujące zwiększenie kapitału własnego o kwotę 690 173,64 zł; -----
- e) rachunek przepływów pieniężnych za okres od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 13 002 832,01 zł;-----
- f) dodatkowe informacje i objaśnienia. -----

§ 2

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

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Ad. 9 porządku obrad: -----

Przewodniczący zarządził rozpatrzenie sprawozdań Rady Nadzorczej Spółki z działalności Rady Nadzorczej w 2019 roku oraz z oceny sytuacji Spółki i Grupy Kapitałowej Passus, z badania sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy 2019 oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Passus i sprawozdania Zarządu z działalności Grupy Kapitałowej Passus za rok obrotowy 2019 oraz wniosku Zarządu co do podziału zysku Spółki za rok obrotowy 2019. ---

Ad. 10 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

Uchwała nr 8

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie podziału zysku za rok obrotowy 2019.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2 oraz art. 348 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie w związku z osiągnięciem zysku netto w wysokości 803.007,84 zł dokonuje podziału zysku w następujący sposób:-----

- część zysku netto za rok 2019 tj. kwotę 95.800,00 zł (słownie: dziewięćdziesiąt pięć tysięcy osiemset zł) przeznacza na dywidendę dla akcjonariuszy, co daje 0,05 zł (pięć groszy) na jedną akcję,-----
- kwotę 74 016,00 zł (siedemdziesiąt cztery tysiące szesnaście złotych) przeznacza na pokrycie straty z lat ubiegłych (będącej efektem korekty roku 2017),-----
- pozostałą część zysku netto za rok 2019, tj. kwotę 633.191,84 (słownie: sześćset trzydzieści trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt jeden zł osiemdziesiąt cztery grosze) przeznacza na kapitał zapasowy.-----

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala, iż uprawnionymi do otrzymania dywidendy za rok 2019 są Akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu 20 sierpnia 2020 roku (dzień dywidendy). Dywidenda wypłacona zostanie Akcjonariuszom w dniu 19 listopada 2020 roku (termin wypłaty dywidendy).-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale
zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Ad. 11 porządku obrad:-----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałami o następującej
treści: -----

Uchwała nr 9

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie udzielenia Tadeuszowi Franciszkowi Dudkowi Prezesowi Zarządu

absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne
Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela
Panu **Tadeuszowi Franciszkowi Dudkowi** absolutorium z wykonania przez niego
obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019 r.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta
w głosowaniu tajnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 831.180, stanowiących 43,38 % w kapitale
zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 831.180, -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Akcjonariusz Pan Tadeusz Franciszek Dudek nie brał udziału w głosowaniu.-----

Uchwała nr 10

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku
w sprawie udzielenia Karolinie Janickiej Członkowi Zarządu
absolutorium z wykonania przez nią obowiązków w 2019 r.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udzieliło Pani **Karolinie Janickiej** absolutorium z wykonania przez nią obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019 r.-----
Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----
Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----
Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----
Głosów „za” – 1.144.637-----
Głosów „przeciw” – 0-----
Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Uchwała nr 11
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 4 czerwca 2020 roku
w sprawie udzielenia Michałowi Markowi Czernikowi Członkowi Zarządu
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udzieliło Panu **Michałowi Markowi Czernikowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019 r.-----
Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----
Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----
Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----
Głosów „za” – 1.144.637-----
Głosów „przeciw” – 0-----
Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Uchwała nr 12

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 4 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia Dariuszowi Jackowi Kostanek Członkowi Zarządu
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela Panu **Dariuszowi Jackowi Kostanek** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019 r.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.084.284, stanowiących 56,59 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.084.284, -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Akcjonariusz Pan Dariusz Jacek Kostanek nie brał udziału w głosowaniu. -----

Uchwała nr 13

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 4 czerwca 2020 roku**

**w sprawie udzielenia Łukaszowi Bieńko Członkowi Zarządu
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela Panu **Łukaszowi Bieńko** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019 r.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Uchwała nr 14

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie udzielenia Bartoszowi Michałowi Dzirba Członkowi Zarządu

absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela Panu **Bartoszowi Michałowi Dzirba** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Zarządu Spółki w roku obrotowym 2019 r. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.085.483, stanowiących 56,65 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.085.483, -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Akcjonariusz Pan Bartosz Michał Dzirba nie brał udziału w głosowaniu. -----

Ad. 12 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie tajne nad uchwałami o następującej treści: -----

„Uchwała nr 15

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Pawłowi Misiurewiczowi Przewodniczącemu Rady Nadzorczej
Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela Panu **Pawłowi Misiurewiczowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej w roku obrotowym 2019 r.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 433.087, stanowiących 22,60 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” –433.087, -----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Akcjonariusz Pan Paweł Misiurewicz nie brał udziału w głosowaniu. -----

„Uchwała nr 16

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Jackowi Figule, Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela Panu Jackowi Figule absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” –1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Uchwała nr 17

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie**

z dnia 4 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Philippe Pascal Rene Gautier Członkowi Rady Nadzorczej
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela Panu **Philippe Pascal Rene Gautier** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Uchwała nr 18

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie**

z dnia 4 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Karolowi Andrzejowi Jonatowskiemu Członkowi Rady
Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela Panu **Karolowi Andrzejowi Jonatowskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

„Uchwała nr 19

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Michaelowi Schoenebergowi Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela Panu **Michaelowi Schoenebergowi** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym.-----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Uchwała nr 20

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

**w sprawie udzielenia Dariuszowi Piszczatowskiemu, Członkowi Rady Nadzorczej Spółki
absolutorium z wykonania przez niego obowiązków w 2019 r.**

Działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie udziela

Panu **Dariuszowi Piszczatowskiemu** absolutorium z wykonania przez niego obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki w roku obrotowym 2019. -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu tajnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.085.482, -----

Głosów „przeciw” – 1 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 59.154. -----

Ad. 13 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

UCHWAŁA NR 21

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez PASSUS Spółka Akcyjna umów

pożyczek z Członkami Zarządu Spółki na warunkach rynkowych

§1

Działając na podstawie art. 15 § 1 Kodeksu spółek handlowych Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie wyraża zgodę na zawarcie przez PASSUS Spółka Akcyjna umów pożyczek z Członkami Zarządu Spółki na warunkach rynkowych do łącznej kwoty pożyczek 5.000.000,00 PLN (słownie: pięć milionów złotych).-----

§2

PASSUS Spółka Akcyjna reprezentowana będzie przy zawieraniu umów, o których mowa w §1 powyżej oraz aneksów do tychże umów przez Radę Nadzorczą. -----

§3

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Ad. 14 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

UCHWAŁA NR 22

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie zmiany uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 grudnia 2017 r.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje: -----

§ 1

W uchwale nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 28 grudnia 2017 roku „W sprawie Emisji Warrantów Subskrypcyjnych” zmienia się oznaczenie serii Akcji z „A1” na „A2”.-----

§ 2

W uchwale nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dn. 28 grudnia 2017 roku „W sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję Akcji serii A1, pozbawienia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji i wprowadzenia akcji do obrotu oraz zmian Statutu Spółki” zmienia się oznaczenie serii Akcji z „A1” na „A2”.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Ad. 15 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałami o następującej treści: -----

UCHWAŁA NR 23

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia 4 czerwca 2020 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje: -----

§ 1

§ 5a. Statutu otrzymuje brzmienie:-----

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 16.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii A2 posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 2017 r. -----
3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii A2 będą posiadacze Warrantów Serii A.
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii A2 wynikającego z Warrantów Serii A będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2022 roku. -----
5. Akcje serii A2 zostaną opłacone gotówką.-----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

UCHWAŁA NR 24

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie z dnia 4 czerwca 2020 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uchwała, co następuje: -----

§1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Passus Spółka Akcyjna zmienia Statut Spółki poprzez dodanie §7a o brzmieniu następującym:-----

„§ 7a.

1. W przypadku utraty lub zniszczenia dokumentu akcji lub odcinka zbiorowego, Zarząd wydaje na wniosek akcjonariusza duplikat utraconego lub zniszczonego dokumentu.
2. Akcjonariusz we wniosku, o którym mowa w ust. 1, wskazuje numery dokumentu utraconego lub zniszczonego. Niezwłocznie po otrzymaniu wniosku, a nie później niż w terminie tygodnia od jego otrzymania, Zarząd składa wniosek o publikację ogłoszenia o utracie lub zniszczeniu dokumentu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym informując o zamiarze umorzenia utraconego lub zniszczonego dokumentu, wzywając wszystkich do zgłoszenia, w terminie dwóch tygodni od dnia ukazania się ogłoszenia, sprzeciwu i wykazania swoich uprawnień do wskazanego w ogłoszeniu dokumentu, który jest przedmiotem procedury umorzenia.-----
3. Jeżeli w terminie określonym w ogłoszeniu nikt nie zgłosi się z dokumentem akcji będącej przedmiotem umorzenia ani nikt nie zgłosi sprzeciwu i nie wykaże swoich uprawnień, Zarząd Spółki umarza dokument i wydaje akcjonariuszowi jego duplikat.”

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” –1.144.637-----

Głosów „przeciw” – 0-----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 .-----

Ad. 16 porządku obrad: -----

Przewodniczący Zgromadzenia zarządził głosowanie jawne nad uchwałą o następującej treści: -----

UCHWAŁA NR 25

**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia 4 czerwca 2020 roku
w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: PASSUS Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie postanawia przyjąć tekst jednolity Statutu Spółki w następującym brzmieniu:-----

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ **Passus Spółka Akcyjna**

Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: Passus Spółka Akcyjna. -----
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu Passus S.A., a także wyróżniającego ją znaku graficznego. -----
3. Założycielami Spółki są: Paweł Misiurewicz, Tadeusz Dudek oraz Michał Czernikow.--

§ 2.

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa. -----
2. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami. ----
3. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.-----

§ 3.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

Przedmiot działalności Spółki

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:-----
 - 1) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z); -----

- 2) Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z);-----
- 3) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z); -----
- 4) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z);-----
- 5) Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 25.99.Z);-----
- 6) Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 26.20.Z); -----
- 7) Produkcja elementów elektronicznych (PKD 26.11.Z); -----
- 8) Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych (PKD 26.12.Z); -----
- 9) Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego (PKD 26.30.Z);-----
- 10) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 26.51.Z); -----
- 11) Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego (PKD 26.70.Z); ----
- 12) Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego (PKD 27.40.Z);-----
- 13) Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 27.12.Z); -----
- 14) Produkcja sprzętu instalacyjnego (PKD 27.33.Z); -----
- 15) Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego (PKD 27.90.Z);-----
- 16) Produkcja maszyn i sprzętu biurowego, z wyłączeniem komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 28.23.Z); -----
- 17) Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych (PKD 23.44.Z); ----
- 18) Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z); -----
- 19) Produkcja maszyn do obróbki metalu (PKD 28.41.Z); -----
- 20) Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z); -----
- 21) Produkcja lokomotyw kolejowych oraz taboru szynowego (PKD 30.20.Z); -----
- 22) Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 32.99.Z); -----
- 23) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z); -----
- 24) Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z); -----
- 25) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 33.13.Z); ---
- 26) Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z);-----
- 27) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i

- niemieszkalnych (PKD 41.20.Z); -----
- 28) Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej (PKD 42.12.Z); --
- 29) Roboty związane z budową mostów i tuneli (PKD 42.13.Z); -----
- 30) Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 42.21.Z); -----
- 31) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych (PKD 42.22.Z); -----
- 32) Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 42.99.Z);-----
- 33) Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z); -----
- 34) Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z);-----
- 35) Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 43.29.Z);-----
- 36) Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 43.99.Z); -----
- 37) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 46.14.Z);-----
- 38) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z);-----
- 39) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 46.19.Z);-----
- 40) Sprzedaż hurtowa mebli biurowych (PKD 46.65.Z); -----
- 41) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych (PKD 46.66.Z); ----
- 42) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 46.69.Z); -----
- 43) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z); -----
- 44) Wydawanie książek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (PKD 58.1);-----
- 45) Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 58.2); -----
- 46) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59);-----
- 47) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63); -----
- 48) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.99.Z);-----
- 49) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 66.19.Z);-----

- 50) Działalność agentów i brokerów ubezpieczeniowych (PKD 66.22.Z);-----
 - 51) Badania i analizy związane z jakością żywności (PKD 71.20.A); -----
 - 52) Pozostałe badania i analizy techniczne (PKD 71.20.B);-----
 - 53) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 72.11.Z);
 - 54) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 72.19.Z); -----
 - 55) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (PKD 77.33.Z); -----
 - 56) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 77.39.Z);-----
 - 57) Działalność centrów telefonicznych (call center) (PKD 82.20.Z);-----
 - 58) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z);-----
 - 59) Nauka języków obcych (PKD 85.59.A);-----
 - 60) Technika (PKD 85.32.A);-----
 - 61) Pozaszkolne formy edukacji sportowej oraz zajęć sportowych i rekreacyjnych (PKD 85.51.Z); -----
 - 62) Pozaszkolne formy edukacji artystycznej (PKD 85.52.Z);-----
 - 63) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 85.59.B);-----
 - 64) Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych (PKD 95.11.Z);----
 - 65) Naprawa i konserwacja sprzętu (tele) komunikacyjnego (PKD 95.12.Z);-----
 - 66) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z).-
2. Działalność, na której prowadzenie wymagana jest koncesja bądź zezwolenie, prowadzona będzie przez Spółkę po ich uprzednim uzyskaniu.-----

Kapitał zakładowy

§ 5.

1. Kapitał zakładowy wynosi 191.600 zł (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy sześćset złotych) i jest podzielony na: -----
- 1) 999.900 (dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A-00001 do A-999900 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----
 - 2) 100 (sto) akcji zwykłych na okaziciela serii A1 o numerach od A1-001 do A1-100 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w

- całości wkładem pieniężnym,-----
- 3) 71.400 (siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B-001 do B-71400 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym,-----
 - 4) 132.300 (sto trzydzieści dwa tysiące trzysta) akcji imiennych serii C o numerach seryjnych od C-00001 do C-0132300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
 - 5) 63.400 (sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach seryjnych od D-00001 do D-0063400, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, ----
 - 5) 400.600 (czterysta tysięcy sześćset) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach seryjnych od E-00001 do E-400600, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym, -----
 - 6) 248.300 (dwieście czterdzieści osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach seryjnych od F-00001 do F-248300, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja, opłaconych w całości wkładem pieniężnym.-----

§ 5a.

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 16.000 zł poprzez emisję nie więcej niż 160.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii A2 posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia z dnia 28 grudnia 201r. -----
3. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii A2 będą posiadacze Warrantów Serii A.
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii A2 wynikającego z Warrantów Serii A będzie upływał nie później niż z dniem 31.12.2022 roku. -----
5. Akcje serii A2 zostaną opłacone gotówką. -----

§ 6.

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony lub obniżony na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia. -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczas wyemitowanych.-----
3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia kapitał zakładowy może być podwyższony

ze środków własnych Spółki. -----

4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje. -----
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia, o których mowa w niniejszym paragrafie wymagają większości $\frac{3}{4}$ (trzech czwartych) głosów, chyba że przepisy Kodeksu spółek handlowych przewidują surowsze warunki. -----

Umorzenie akcji

§ 7.

1. Akcje Spółki mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza (umorzenie dobrowolne). -----
2. Z wnioskiem o umorzenie akcji, akcjonariusz występuje do Zarządu. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji. -----
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać ilość i rodzaj akcji ulegających umorzeniu oraz warunki zapłaty za akcje, które podlegają umorzeniu. -----
4. Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały upoważnić Zarząd do wydawania w zamian za umorzone akcje świadectw użytkowych imiennych lub na okaziciela, bez określonej wartości nominalnej. -----
5. Świadectwa użytkowe uczestniczą na równi w dywidendzie oraz w nadwyżce majątku Spółki, pozostałej po pokryciu wartości nominalnej akcji. -----
6. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki. -----

§ 7a.

1. W przypadku utraty lub zniszczenia dokumentu akcji lub odcinka zbiorowego, Zarząd wydaje na wniosek akcjonariusza duplikat utraconego lub zniszczonego dokumentu. -----
2. Akcjonariusz we wniosku, o którym mowa w ust. 1, wskazuje numery dokumentu utraconego lub zniszczonego. Niezwłocznie po otrzymaniu wniosku, a nie później niż w terminie tygodnia od jego otrzymania, Zarząd składa wniosek o publikację ogłoszenia o utracie lub zniszczeniu dokumentu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym informując o zamiarze umorzenia utraconego lub zniszczonego dokumentu, wzywając wszystkich do zgłoszenia, w terminie dwóch tygodni od dnia ukazania się ogłoszenia, sprzeciwu i wykazania swoich uprawnień do wskazanego w ogłoszeniu dokumentu, który jest przedmiotem procedury umorzenia. -----
3. Jeżeli w terminie określonym w ogłoszeniu nikt nie zgłosi się z dokumentem akcji będącej przedmiotem umorzenia ani nikt nie zgłosi sprzeciwu i nie wykaże swoich

uprawnień, Zarząd Spółki umarza dokument i wydaje akcjonariuszowi jego duplikat. ---

Zbywalność akcji

§ 8.

1. Zbycie akcji imiennej wymaga zgody Zarządu udzielonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Wniosek akcjonariusza powinien określać: liczbę zbywanych akcji, wskazanie podmiotu, na rzecz którego akcjonariusz zamierza zbyć akcje oraz zasadniczych warunków umowy zbycia akcji, w tym cenę, w przypadku sprzedaży akcji. Obowiązek uzyskania zgody, o której mowa powyżej, nie dotyczy zbycia akcji na rzecz pozostałych akcjonariuszy Spółki lub przypadku, w którym wszyscy akcjonariusze dokonują jednoczesnej sprzedaży udziałów na rzecz osoby trzeciej. -----
2. W razie odmowy udzielenia zgody na zbycie akcji, Zarząd obowiązany jest w terminie nie dłuższym niż 4 (cztery) tygodnie od dnia otrzymania wniosku, o którym mowa w ust. 1 powyżej, wskazać osobę, która w terminie następnych 4 (czterech) tygodni złoży Akcjonariuszowi zgłaszającemu zamiar zbycia akcji ofertę nabycia akcji, za cenę określoną na podstawie przeprowadzonej na zlecenie Zarządu wyceny akcji metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF). -----
3. W przypadku bezskutecznego upływu któregokolwiek z terminów, o którym mowa w ust. 2, akcjonariusz uprawniony jest do rozporządzenia akcją na rzecz podmiotu wskazanego we wniosku, o którym mowa w ust. 1, na warunkach w nim określonych. --
4. Obciążenie akcji wymaga uzyskania uprzedniej zgody Zarządu wyrażanej w formie uchwały. -----
5. Zbycie lub zastawienie akcji imiennych Spółki z naruszeniem postanowień niniejszego paragrafu jest w stosunku do Spółki bezskuteczne. Zbycie akcji w postępowaniu egzekucyjnym nie wymaga zgody Zarządu. -----

Organy Spółki

§ 9.

Organami Spółki są: Walne Zgromadzenie Zarząd oraz Rada Nadzorcza. -----

Walne Zgromadzenie

§ 10.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd w terminie 6 (sześciu) miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. -----
3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą,

- w przypadku braku jego zwołania przez Zarząd w terminie określonym w ustawie. -----
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej albo na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki, w terminie dwóch tygodni od zgłoszenia takiego wniosku. Wniosek o zwołanie zgromadzenia powinien określać sprawy wnoszone pod obrady lub zawierać projekt uchwały dotyczącej proponowanego porządku obrad.-----
 5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. -----
 6. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może zwołać również Rada Nadzorcza, jeżeli uzna, że zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia jest wskazane. -----

§ 11.

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą w szczególności następujące sprawy: ---
 - 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, -----
 - 2) podejmowanie uchwał o podziale zysków lub pokryciu strat, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określeniu daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy, -----
 - 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków, -----
 - 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru, -----
 - 5) podejmowanie uchwał w sprawie zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego, -----
 - 6) podejmowanie uchwał w przedmiocie wyrażenia zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości, a także udziału w nieruchomości oraz użytkowania wieczystego, --
 - 7) podejmowanie uchwał o emisji obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych, -----
 - 8) podejmowanie uchwał o połączeniu Spółki z inną spółką, o likwidacji Spółki i wyznaczeniu likwidatora, -----
 - 9) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej, -----
 - 10) nabycie własnych akcji w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 kodeksu

- spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 8 kodeksu spółek handlowych, -----
- 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą.-----
2. Każdy z akcjonariuszy może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika. -----
3. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji lub reprezentowanych akcjonariuszy.-----
4. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów, chyba że inne postanowienia Statutu lub kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej. -

Zarząd

§ 12.

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia. -----
2. W skład Zarządu wchodzi od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Prezes Zarządu.-----

§ 13.

- Do reprezentacji Spółki uprawnieni są: -----
- Prezes Zarządu działający łącznie z członkiem Zarządu lub prokurentem albo -----
 - trzech członków Zarządu działających łącznie albo-----
 - dwóch członków Zarządu działających łącznie z prokurentem.-----

§ 14.

1. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, która jednocześnie decyduje o przyznaniu jednej z osób powołanej w skład Zarządu funkcji Prezesa Zarządu, z zastrzeżeniem jednakże, że członków pierwszego Zarządu powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków pierwszego Zarządu zostanie powierzona funkcja Prezesa Zarządu.-----
2. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat. Każdy z członków Zarządu

- może być wybrany na następną kadencję. -----
3. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu. -----

§ 15.

1. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania. ----
2. Członkowie Zarządu mogą być odwołani w każdej chwili przez Radę Nadzorczą, co nie pozbawia ich roszczeń wynikających z umowy o pracę lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji członka Zarządu. -----

§ 16.

1. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu. -----
2. Uchwały Zarządu mogą być podjęte, jeżeli wszyscy jego członkowie zostali prawidłowo powiadomieni o terminie i miejscu posiedzenia. -----
3. Zarząd może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podjęcie uchwały w tym trybie wymaga uprzedniego przedstawienia projektu uchwały wszystkim członkom Zarządu. Pod rygorem nieważności uchwała Zarządu podjęta przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, winna być sporządzona na piśmie i podpisana przez wszystkich członków Zarządu najpóźniej w terminie 7 (siedmiu) dni od daty takiego głosowania. -----
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w posiedzeniach Zarządu bez prawa głosu. -----
5. Szczegółowy tryb działania Zarządu określa regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą. -----

§ 17.

1. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez co najmniej jednego członka Zarządu. -----
2. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa. -----

3. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą albo pełnomocnika powołanego uchwałą Walnego Zgromadzenia.-----
4. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala ich wynagrodzenie. -----

Rada Nadzorcza

§ 18.

1. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków w tym Przewodniczący oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem, że członków pierwszej Rady Nadzorczej powołują Założyciele w tajnym głosowaniu bezwzględną większością głosów i w tym przypadku oni decydują, któremu z członków zostanie powierzona funkcja Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
3. Kadencja Członków Rady Nadzorczej jest wspólna, trwa 5 (pięć) lat i wygasa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy ich urzędowania.-----
4. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Rady Nadzorczej dokonano wyboru uzupełniającego lub rozszerzającego, mandat nowo powołanego członka Rady wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Rady Nadzorczej.-----
5. Po upływie kadencji członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany na kolejną kadencję. -----

§ 19.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane przez Przewodniczącego, a w razie jego nieobecności – przez Wiceprzewodniczącego. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się, kiedy zajdzie taka potrzeba, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał kalendarzowy. ---
3. Przewodniczący jest zobowiązany zwołać posiedzenie na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. W takim przypadku Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od daty otrzymania powyższego wniosku.-----
4. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący a w razie jego nieobecności na posiedzeniu – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. -----
5. Członkowie Zarządu mogą brać udział w posiedzeniach Rady Nadzorczej bez prawa

głosu. -----

§ 20.

1. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane na posiedzeniu przy obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej, jeżeli wszyscy jej Członkowie zostali zaproszeni. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -----
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -
4. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W przypadku równości głosów, rozstrzygający jest głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
5. Rada Nadzorcza może uchwalić swój Regulamin określający organizację oraz szczegółowy tryb działania Rady Nadzorczej. -----
6. Z tytułu wykonywania swoich obowiązków członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 21.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki. -----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy w szczególności: -----
 - 1) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdań finansowych za kolejne lata obrotowe w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami oraz stanem faktycznym, -----
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku lub pokrycia straty, -----
 - 3) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu sprawozdań z wyników ocen, o których mowa w pkt 1) i 2) powyżej, -----
 - 4) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdań finansowych Spółki, -----
 - 5) przedkładanie Walnemu Zgromadzeniu wniosków w przedmiocie udzielenia Zarządowi absolutorium, -----
 - 6) uchwalanie regulaminu Zarządu, -----
 - 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub

- wszystkich członków Zarządu, jak również delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu nie mogących sprawować swoich funkcji, -----
- 8) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu oraz ustalanie wysokości wynagrodzenia tych osób,-----
 - 9) rozpatrywanie spraw i wniosków wnoszonych przez Zarząd,-----
 - 10) wyrażanie zgody na rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do świadczenia, jeżeli całkowita wartość danej transakcji przewyższy kwotę 10.000.000 zł (dziesięć milionów złotych) netto, przy czym przy świadczeniach spełnianych częściej niż jednorazowo za wartość przyjmuje się wartość świadczenia za okres jednego roku bądź za okres spełnienia świadczeń, jeżeli jest krótszy od roku, -----
 - 11) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu. -----

Zakaz konkurencji

§ 22.

1. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu. -----
2. Zezwolenia, o którym mowa w ust. 1 powyżej udziela Rada Nadzorcza. -----

Gospodarka finansowa Spółki

§ 23.

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa. -----

§ 24.

1. Kapitały własne Spółki stanowią:-----
 - 1) kapitał zakładowy, -----
 - 2) kapitał zapasowy,-----
 - 3) kapitały rezerwowe.-----
2. Spółka może tworzyć i znosić uchwałą Walnego Zgromadzenia kapitały rezerwowe i fundusze celowe na zasadach określonych na początku i w trakcie roku obrotowego.---

3. O przeznaczeniu kapitałów zapasowego i rezerwowych rozstrzyga Walne Zgromadzenie. -----

§ 25.

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. Przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do podziału zysk dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby akcji, a jeżeli akcje nie są w całości pokryte, wówczas zysk dzieli się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje.-----
3. Walne Zgromadzenie może wyłączyć całość albo część zysku od podziału i pozostawić go w Spółce z przeznaczeniem na istniejące albo utworzone w tym celu kapitały. -----
4. W razie podjęcia uchwały o podziale zysku Walne Zgromadzenie może określić dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy. -----
5. Zarząd może wypłacać akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga spełnienia wymogów określonych w przepisach prawa oraz zgody Rady Nadzorczej.-----

§ 26.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki będzie trwał do dnia 31.12.2014r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące czternastego roku). -----
2. W ciągu 3 (trzech) miesięcy po zakończeniu roku obrotowego Zarząd zobowiązany jest sporządzić i przedłożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe Spółki za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w ubiegłym roku obrotowym.-----

Postanowienia końcowe

§ 27.

W sprawach nieuregulowanych w niniejszym akcie zastosowanie mają przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących aktów normatywnych.” -----

Po przeprowadzeniu głosowania Przewodniczący stwierdził, że uchwała, została powzięta w głosowaniu jawnym. -----

Liczba akcji, z których oddano ważne głosy – 1.144.637, stanowiących 59,74 % w kapitale zakładowym -----

Łączna liczba ważnych głosów – w tym: -----

Głosów „za” – 1.144.637 -----

Głosów „przeciw” – 0 -----

Głosów „wstrzymujących się” – 0 -----

Ad. 17,18 porządku obrad:-----

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

Do aktu załączono listę obecności.-----

Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia **Pawła MISIUREWICZA**, syna Piotra i Hanny, posiadającego PESEL 69072700377, zamieszkałego pod adresem: 02-117 Warszawa, ulica Raławicka numer 127 m. 9, notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego CEZ 698420.-----

Koszty niniejszego aktu ponosi Spółka.-----

Wypisy tego aktu mogą być wydawane również Akcjonariuszom.-----

Należne opłaty od tego aktu wynoszą: -----

- taksa notarialna (§9 i §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej, tekst. jedn.: Dz. U. z 2019 r., poz. 540) -----1.150,00 zł

- 23% podatku od towarów i usług (art. 146a pkt 1) w zw. z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2020 r., poz. 106.) -----264,50 zł

Powyższe opłaty nie obejmują kosztów wypisów tego aktu, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z wypisów.-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginale właściwe podpisy.
REPERTORIUM A NR 2356/2020
Kancelaria Notarialna w Warszawie
ul. Wynalazek 2a lok. U1

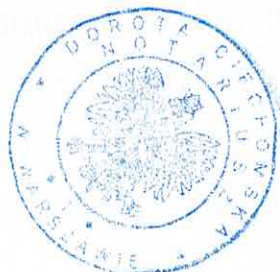
WYPIS wydano: Stronie-----

Pobiera się:-----

- takse notarialną (§ 12 rozp. w sprawie maksym. stawek taksy notarialnej, tekst. jedn.: Dz. U. z 2018 r., poz. 272) -----216,00 zł

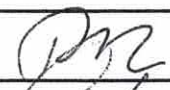
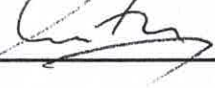


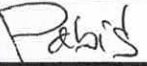
- 23% podatku od towarów i usług (art. 41 ust. 1 w zw. z art. 146a pkt 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług, tekst jedn.: Dz.U. z 2020 r., poz. 106.) --- 49,68 zł

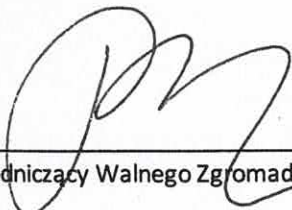
Warszawa, dnia 04 czerwca 2020 roku



Dorota Ciechomska
DOROTA CIECHOMSKA
NOTARIUSZ

Lista obecności

NR	Nazwisko	Imię	Liczba akcji	Liczba głosów	Podpis
1	MISIUREWICZ	PAWEŁ	711550	711550	
2	DUDEK	TADEUSZ	313457	313457	
3	CZERNIKOW	MICHAŁ	75027	75027	
4	KOSTANEK	DARIUSZ	60353	60353	
5	BIEŃKO	ŁUKASZ	59946	59946	
6	JANICKA	KAROLINA	59935	59935	
7	DZIRBA	BARTOSZ	59154	59154	
8	FIGUŁA	JACEK	33693	33693	
9	BŁAŻYŃSKI	ANDRZEJ	12700	12700	
10	DUDEK	KONRAD	3982	3982	
11	JUNDE	KAROL	3982	3982	
12	LELUSZ	MACIEJ	3982	3982	
13	GIEMZA	MARCIN	1177	1177	
14	BIERNOT	MARCIN	583	583	
15	TUROWSKI	ADRIAN	583	583	
16	GUZEK	ADAM	198	198	
17	ZAWICKI	TOMASZ	198	198	
18	PABIŚ	MATEUSZ	123	123	


Przewodniczący Walnego Zgromadzenia Spółki

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 21.12.2022 godz. 13:15:48

Numer KRS: 0000518853**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		05.08.2014		
Ostatni wpis	Numer wpisu	43	Data dokonania wpisu	03.11.2022
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/49841/22/168		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 147353931, NIP: 5213676600
3.Firma, pod którą spółka działa	PASSUS 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. GORASZEWSKA, nr 19, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-910, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	PASSUS@PASSUS.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.PASSUS.COM

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	PASSUS SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W MOSZCZENICY
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. ŁÓDZKIE, powiat PIOTRKOWSKI, gmina MOSZCZENICA, miejsc. MOSZCZENICA
	3.Adres	ul. 100-LECIA ODZYSKANIA NIEPODLEGŁOŚCI, nr 2, lok. ---, miejsc. MOSZCZENICA, kod 97-310, poczta MOSZCZENICA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie	1	22 LIPCA 2014 ROKU, NOTARIUSZ W PIASECZNIE JULIA FERSTEN, REP. A NR 5201/2014.

statutu	2	21.08.2014 R., REP. A NR 5782/2014, NOTARIUSZ W PIASECZNIIE JULIA FERSTEN, ZMIANA TREŚCI § 5 STATUTU.
	3	22.12.2014 R. - DOROTA CIECHOMSKA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 9292/2014 - ZMIENIONO § 5, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY.
	4	26.01.2016, REP A 698/2016, NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA § 5 STATUTU SPÓŁKI
	5	25.10.2017, REP. A NR 6780/2017, NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIANA § 5 UST. 1, § 5 UST. 2-14 28.12.2017, REP. A NR 7792/2017, NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - ZMIANA § 21 UST. 2 PKT 10, DODANIE § 5A 03.01.2018, REP. A NR 5/2018, NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - DOOKREŚLENIE § 5 STATUTU
	6	21.01.2020 R. REP. A NR 352/2020, NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE SPROSTOWANY W DNIU 24.01.2020 R. REP. A NR 436/2020 NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO § 5 STATUTU
	7	04.06.2020 R., REP. A NR 2355/2020, NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §5A, DODANO §7A, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
	8	27.05.2021 R., REP. A NR 4339/2021, NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA §12 UST.2, ZMIANA §14 UST.1 STATUTU, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY
	9	21.06.2022 R., REP. A NR 3666/2022, NOTARIUSZ DOROTA CIECHOMSKA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. WYNALAZEK NR 2A LOK. U1, UCHYLENIE §7A STATUTU, ZMIANA §8 UST. 4 ORAZ §18 UST. 1 STATUTU

Rubryka 5

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza

Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego	205 275,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	2052750
4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł

5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	205 275,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	2 325,00 Zł
Podrubryka 1	
Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	999900
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	71400
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	132300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	63400
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	400600
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
6	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	248300
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	A1
	2.Liczba akcji w danej serii	100
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	A2

2.Liczba akcji w danej serii	136750
3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych

Brak wpisów

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO REPREZENTACJI SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: - PREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU ALBO PROKURENTEM ALBO - TRZECH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO - DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM

Podrubryka 1

Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DUDEK
	2.Imiona	TADEUSZ FRANCISZEK
	3.Numer PESEL/REGON	76112215696
	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	JANICKA
	2.Imiona	KAROLINA
	3.Numer PESEL/REGON	82021908909
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CZERNIKOW
	2.Imiona	MICHAŁ MAREK
	3.Numer PESEL/REGON	79121611433
	4.Numer KRS	****

	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KOSTANEK
	2.Imiona	DARIUSZ JACEK
	3.Numer PESEL/REGON	72011000151
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BIEŃKO
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL/REGON	81060101539
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
6	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	DZIRBA
	2.Imiona	BARTOSZ MICHAŁ
	3.Numer PESEL/REGON	83092402055
	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	MISIUREWICZ	
		2.Imiona	PAWEŁ	
		3.Numer PESEL	69072700377	
	2	1.Nazwisko	GAUTIER	
		2.Imiona	PHILIPPE PASCAL RENE	
		3.Numer PESEL	---	
	3	1.Nazwisko	FIGUŁA	
2.Imiona		JACEK JERZY		

	3.Numer PESEL	71120508817
4	1.Nazwisko	CZYKIEL
	2.Imiona	JACEK ADAM
	3.Numer PESEL	69010206053
5	1.Nazwisko	ŻUK
	2.Imiona	ŁUKASZ NORBERT
	3.Numer PESEL	56031602898

Rubryka 3 - Prokurenci

1	1.Nazwisko	MICYK
	2.Imiona	EWA MONIKA
	3.Numer PESEL	83030614906
	4.Rodzaj prokury	ŁĄCZNA Z PREZESEM ZARZĄDU SPÓŁKI LUB Z DWOMA CZŁONKAMI ZARZĄDU SPÓŁKI
2	1.Nazwisko	SIEMKO
	2.Imiona	AGNIESZKA MAGDALENA
	3.Numer PESEL	83121113703
	4.Rodzaj prokury	PROKURA JEST ŁĄCZNA Z PREZESEM ZARZĄDU SPÓŁKI LUB DWOMA CZŁONKAMI ZARZĄDU SPÓŁKI

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności

1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	3	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	4	25, 99, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH GOTOWYCH WYROBÓW METALOWYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	5	26, 20, Z, PRODUKCJA KOMPUTERÓW I URZĄDZEŃ PERYFERYJNYCH
	6	26, 11, Z, PRODUKCJA ELEMENTÓW ELEKTRONICZNYCH
	7	26, 12, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNYCH OBWODÓW DRUKOWANYCH
	8	26, 30, Z, PRODUKCJA SPRZĘTU (TELE)KOMUNIKACYJNEGO
	9	26, 51, Z, PRODUKCJA INSTRUMENTÓW I PRZYRZĄDÓW POMIAROWYCH, KONTROLNYCH I NAWIGACYJNYCH

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	16.07.2015	OD 22.07.2014 DO 31.12.2014
	2	06.07.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	06.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	29.06.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	24.06.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018

	6	16.06.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	09.06.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	28.06.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 22.07.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 22.07.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 22.07.2014 DO 31.12.2014
	2	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	3	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	4	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	5	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	6	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	7	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	8	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

31.12.2014

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 21.12.2022

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