

DOKUMENT INFORMACYJNY



Netwise Spółka Akcyjna

SPORZĄDZONY DO WPROWADZENIA DO OBROTU NA RYNKU NEWCONNECT PROWADZONYM JAKO ALTERNATYWNY SYSTEM OBROTU PRZEZ GIEŁDĘ PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W WARSZAWIE S.A.:

- **1.000.000** akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- **18.129** akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda

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

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

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

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

Autoryzowany Doradca:



RUNICOM CORPORATE FINANCE

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.
z siedzibą w Warszawie

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego:

15 marca 2013 roku

Dokument Informacyjny

Tabela 1: Dane emitenta

Nazwa (Firma):	Netwise Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Trojańska 7
Telefon:	+48 (22) 379 71 70
Faks:	+48 (22) 379 71 72
Strona internetowa:	http://www.netwise.pl
Poczta elektroniczna:	kontakt@netwise.pl
NIP	5242646576
REGON	141395093
KRS	0000426913

Źródło: Emitent
Tabela 2: Dane Autoryzowanego Doradcy

Nazwa (Firma):	RUNICOM CORPORATE FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. K.
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Jana Pawła II 23
Telefon:	+48 (22) 412 60 46
Faks:	+48 (22) 412 60 47
Strona internetowa:	www.runicomcf.pl
Poczta elektroniczna:	runicomcf@runicom.pl
NIP	5272674436
REGON	146041141
KRS	0000413745

Źródło: Autoryzowany Doradca

LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

Niniejszy Dokument Informacyjny stanowi podstawę do wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu następujących instrumentów finansowych:

- **1.000.000** akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda
- **18.129** akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda

Łączna wartość nominalna oferowanych Akcji wynosi 101.812,90 zł (słownie: sto jeden tysięcy osiemset dwanaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy). Z instrumentami wskazanymi powyżej nie wiążą się żadne ograniczenia co do przenoszenia z nich praw, a także nie występują żadne uprzywilejowania.

Spis treści

ROZDZIAŁ 1.	CZYNNIKI RYZYKA.....	6
1.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent	6
1.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta	7
1.3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym	8
ROZDZIAŁ 2.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM.....	13
2.1.	Dane o Emitencie	13
2.2.	Oświadczenie Emitenta	14
2.3.	Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy	15
ROZDZIAŁ 3.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH OFEROWANYCH W DRODZE PRYWATNEJ EMISJI	16
3.1.	Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.	16
3.1.1.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 6 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.....	16
3.1.2.	Uprzywilejowanie akcji Emitenta	17
3.1.3.	Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta	17
3.1.4.	Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.....	17
3.1.5.	Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw	20
3.1.6.	Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Ofercie.....	22
3.2.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	27
3.3.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.	34
3.4.	Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji.	34
3.4.1.	Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta.....	34
3.4.2.	Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta.....	36
3.5.	Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości..	41
3.6.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	42
3.6.1.	Opodatkowanie dochodów osób fizycznych.....	42
3.6.2.	Opodatkowanie dochodów osób prawnych	43
3.6.3.	Podatek od spadków i darowizn.....	47
3.6.4.	Podatek od czynności cywilnoprawnych	47

3.6.5.	Odpowiedzialność płatnika podatku	48
ROZDZIAŁ 4.	DANE O EMITENCIE	49
4.1.	Dane identyfikacyjne Emitenta	49
4.2.	Czas trwania Emitenta, jeśli jest oznaczony	49
4.3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	49
4.4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał	51
4.5.	Krótki opis historii Emitenta	52
4.6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	53
4.7.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego Emitenta	54
4.8.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw Obligatariuszy do nabycia tych akcji	54
4.9.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	55
4.10.	Wskazanie, na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	55
4.11.	Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	55
4.11.1.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta .	55
4.11.2.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	55
4.11.3.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą.	56
4.12.	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów lub usług albo, jeśli jest to istotne poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności	56
4.13.	Wartość i struktura przychodów ze sprzedaży	57
4.14.	Rynek, na którym działa Emitent	61

4.15.	Strategia rozwoju	65
4.16.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	66
4.17.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym	66
4.18.	Informacje o wszczętych wobec emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.....	66
4.19.	Informację na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo zamieszczenie stosownej informacji o braku takich postępowań;	66
4.20.	Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej;.....	66
4.21.	Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym;	67
4.22.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych.....	67
4.23.	W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani.....	67
4.23.1.	Zarząd	67
4.23.2.	Rada Nadzorcza	68
4.24.	Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.	70
5.1.	Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zakończony 31 grudnia 2011 roku, wraz z opinią biegłego rewidenta.....	72
5.2.	Raport okresowy za IV kwartał 2012 roku, zakończony 31 grudnia 2012 roku (dane niebadane przez biegłego rewidenta).....	107
	Odpis aktualny z rejestru przedsiębiorców	109
	Jednolity tekst Statutu Spółki	116
Słowniczek	126	

ROZDZIAŁ 1. CZYNNIKI RYZYKA

Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta objętych niniejszym Dokumentem Informacyjnym, Inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki oraz rynku, na którym ona funkcjonuje, jak również te związane z rynkiem kapitałowym. Czynniki ryzyka opisane poniżej nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one z punktu widzenia Emitenta najważniejszymi elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej, również inne, nieujęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki oraz wycenę Akcji Serii A i B. Inwestor powinien również rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Spółki może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

Ryzyko wpływu sytuacji gospodarczej Polski na wyniki Emitenta

Emitent świadczy usługi dla przedsiębiorstw o różnym profilu działalności, zapewniając obsługę w zakresie oprogramowania oraz infrastruktury IT, w tym głównie przedsiębiorstwa działające w branży sprzedaży, wspomagając je w obszarach automatyzacji procesu sprzedaży i marketingu. Rozwój gospodarczy rynku krajowego ma wpływ na poszczególne branże i operujące w ich zakresie przedsiębiorstwa, będące potencjalnymi usługobiorcami Emitenta. Spadek tempa wzrostu produktu krajowego brutto może obniżyć rentowność polskich przedsiębiorstw i uszczuplić ich budżety przeznaczone na inwestycje i usługi oferowane przez Spółkę.

Ewentualna negatywna ocena wysokości obecnych i przyszłych dochodów uzyskiwanych przez przedsiębiorstwa, wobec pogarszającej się sytuacji gospodarczej w Polsce, mogłaby doprowadzić do spadku popytu na usługi oferowane przez Emitenta.

Ryzyko konkurencji

NETWISE S.A. działa jako spółka IT, wdrażająca i udoskonalająca systemy biznesowe klasy CRM oraz świadcząca usługi typu IT Governance. Za konkurencję Spółki należy uznać spółki świadczące podobne usługi z zakresu IT, działające w poszczególnych branżach, a także filie zagranicznych koncernów powstające na terenie Polski oraz osoby fizyczne prowadzące działalność doradczą. Przykładami spółek konkurencyjnych są inni integratorzy systemów CRM na polskim rynku, jak np. Intersys Sp. z o. o., Outbox Sp. z o. o., Simple S.A., XCode Sp. z o. o, SaaS Solutions Sp. z o. o., Bonair S.A.

Ponadto nie można wykluczać pojawienia się nowych podmiotów o profilu działalności podobnym do Emitenta. Silna konkurencja, w tym zróżnicowana forma prowadzenia działalności przez podmioty konkurencyjne, powiązania podmiotów konkurencyjnych z koncernami zagranicznymi oraz wzrost liczby podmiotów działających w szeroko pojętej branży IT może wpłynąć na zmniejszenie ilości

realizowanych przez Spółkę projektów oraz ich jednostkowej wartości. Tendencje te mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. W czasie sporządzania Dokumentu Informacyjnego Spółka jest jednak liderem wdrożeń systemów klasy CRM opartych o technologie Microsoft z największym udziałem w tym rynku w Polsce wg Rankingu Microsoft i rankingów branżowych.

Ryzyko zmiennego otoczenia prawnego

Na działalność Emitenta mają wpływ zmieniające się przepisy prawa i różne jego interpretacje, w szczególności w zakresie przepisów podatkowych, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych, regulacji prawnych dotyczących branż poszczególnych klientów Spółki, prawa spółek handlowych. W związku z dostosowywaniem prawa polskiego do wymogów Unii Europejskiej, zmiany przepisów prawnych mogą mieć poważny wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym działalności Emitenta. Każde wejście w życie nowej, istotnej dla obrotu gospodarczego regulacji, może wiązać się z problemami interpretacyjnymi, niejednorodnym orzecznictwem sądów, niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej itd.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

Ryzyko fluktuacji kadr

Emitent działa w oparciu o wiedzę oraz doświadczenie zatrudnianych pracowników. Dalszy rozwój Emitenta zależy w dużej mierze od stabilności zatrudnienia wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz kadry wyższego szczebla. Możliwość utraty kluczowych dla Spółki specjalistów i ich odejścia do firm konkurencyjnych z branży mogłaby wpłynąć na jakość realizacji projektów wdrożeniowych oraz pogorszenie warunków kontraktów realizowanych w przyszłości, a jednocześnie na wzmocnienie podmiotów konkurencyjnych. Rekrutacja nowych pracowników z pożądanym wykształceniem oraz doświadczeniem jest procesem długotrwałym, mogącym wydłużyć termin osiągnięcia oczekiwanej przez Spółkę efektywności. Ponadto zatrudnienie nowych pracowników wiąże się z poniesieniem dodatkowych kosztów związanych z rekrutacją oraz obniżoną wydajnością pracy w pierwszych miesiącach po zatrudnieniu. Emitent w celu ograniczenia ryzyka utraty kluczowych pracowników dba o budowanie więzi pomiędzy Spółką a pracownikami oraz stale monitoruje rynek pracy, aby utrzymywać konkurencyjne warunki zatrudnienia i mieć wgląd w grupę najwyżej wykwalifikowanych konsultantów w obszarach, w których działa Spółka.

Ryzyko utraty reputacji

Pozyskiwanie nowych klientów uzależnione jest od tego, czy Emitent postrzegany jest jako podmiot rzetelny i wiarygodny. Utrata reputacji może w istotnym stopniu wpływać na wyniki ekonomiczne. Emitent dokłada wszelkich starań, aby świadczone przez niego usługi odznaczały się najwyższą jakością i profesjonalizmem, co regularnie potwierdzane jest opiniami Klientów. Znaczną część pracowników Emitenta stanowią osoby o dużym doświadczeniu, posiadające formalne kwalifikacje zawodowe. Wprowadzenie Akcji Serii A oraz B do alternatywnego systemu obrotu prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. przyczyni się również do wzrostu rozpoznawalności i wiarygodności Spółki na rynku polskim i zagranicznym.

Ryzyko związane z uzależnieniem od głównego partnera

Bardzo bliskie związanie i zależność od technologii Microsoft może być postrzegane jako ryzyko. Microsoft sukcesywnie zwiększa swój udział w rynku aplikacji biznesowych, notując od 16 kwartałów dwucyfrowy wzrost obrotu w tym obszarze działalności.

W celu ograniczenia tego ryzyka Emitent dywersyfikuje działalność w obszarze technologii oraz wertykalizuje swoje rozwiązania tak, aby móc oferować firmom z konkretnych segmentów gotowe rozwiązania branżowe, tańsze od budowanych każdorazowo z przeznaczeniem dla danego klienta.

Ryzyko związane z brakiem realizacji założonych celów strategicznych

Celami strategicznymi Emitenta, szczegółowo opisanymi w punkcie 4.15. niniejszego Dokumentu Informacyjnego są:

- ✓ dywersyfikacja przychodów Spółki,
- ✓ rozszerzenie bazy użytkowników rozwiązań CRM w chmurze obliczeniowej (*cloud computing*),
- ✓ pozyskanie i utrzymanie nowych Klientów zainteresowanych nową usługą polegającą na zarządzaniu Strategią IT (IT Governance) w dużych przedsiębiorstwach,
- ✓ pozyskanie nowych klientów w Polsce i za granicą .

Emitent przyjął plan działań zmierzający do realizacji określonych powyżej celów na lata 2012-2013. Należy wziąć pod uwagę sytuację, w której działania Spółki podjęte w związku z realizacją wyżej wymienionych zadań okażą się nietrafne w wyniku zmian rynkowych. Istnieje zatem ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W celu ograniczenia niniejszego ryzyka Emitent na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Spółki oraz zatrudnia wysoko wykwalifikowaną kadrę zdolną do realizacji długofalowej strategii.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym***Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowań akcji***

Warunkiem rozpoczęcia notowań jest dematerializacja i rejestracja Akcji Serii A i B w KDPW oraz uzyskanie stosownych zgód Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu. Wszystkie wymienione powyżej czynności realizowane są w terminach niezależnych od Emitenta, dlatego też Spółka nie może zagwarantować lub precyzyjnie określić terminów rozpoczęcia notowań akcji w Alternatywnym Systemie Obrotu. Zarząd Emitenta dołoży wszelkich starań, aby wszelkie wymagane wnioski były formalnie poprawne oraz były składane niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności umożliwiających ich złożenie.

Ryzyko niedostatecznej płynności rynku i wahań cen akcji Emitenta

Akcje Emitenta nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub alternatywnym. Nie ma więc pewności, że instrumenty finansowe Emitenta będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Ponadto znaczący akcjonariusze Emitenta, Pan Tomasz Luchowski oraz Pan Jakub Skałbani zobowiązali się nie dokonać

zbycia ani przeniesienia akcji Spółki w terminie 12 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji Emitenta w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect. Istnieje ryzyko, że obrót akcjami Emitenta na tym rynku będzie się charakteryzował niską płynnością. Tym samym mogą występować trudności w sprzedaży dużej ilości akcji Emitenta wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu w krótkim okresie, co może powodować dodatkowo znaczne obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu, a nawet brak możliwości ich sprzedaży. Ryzyko to dotyczy wszystkich Emitentów w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Zgodnie ze zmianami Regulaminu ASO wprowadzonymi uchwałą Zarządu GPW nr 175/2012 z dnia 13 lutego 2013 roku, od 1 marca 2013 roku wszyscy Emitenci ubiegający się o wprowadzenie po raz pierwszy akcji bądź praw do akcji do alternatywnego systemu obrotu, muszą spełnić dodatkowy warunek określony w §3 ust. 1 pkt. 6), tj. co najmniej 15 % akcji objętych wnioskiem o wprowadzenie znajduje się w posiadaniu co najmniej 10 akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązany z emitentem; wymóg ten stosuje się odpowiednio do praw do tych akcji. Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od stosowania powyższego wymogu, o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta

Kursy na rynkach prowadzonych przez GPW są wypadkową popytu i podaży i podlegają wahanom. Istnieje ryzyko zmian kursów akcji, które nie zawsze odzwierciedlają sytuację ekonomiczno-finansową spółek. Ryzyko to dotyczy każdego inwestora uczestniczącego w obrocie papierami wartościowymi. Zbywanie w przyszłości akcji Spółki przez dotychczasowych znaczących akcjonariuszy może mieć wpływ na kurs akcji na NewConnect.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu akcjami

Zgodnie z §11 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- ✓ na wniosek emitenta,
- ✓ jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- ✓ jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

Zgodnie z §6 Regulaminu NewConnect oraz art. 78 ust. 2-3 Ustawy o Obrocie Organizator ASO na żądanie Komisji, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni. W przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji, Organizator ASO zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

Nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na rynku NewConnect.

Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu na NewConnect

Zgodnie z §12 Regulaminu NewConnect Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- ✓ na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- ✓ jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- ✓ wskutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- ✓ wskutek otwarcia likwidacji emitenta.

Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- ✓ w przypadkach określonych przepisami prawa,
- ✓ jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- ✓ w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- ✓ po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

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

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu na Emitenta kary za nieprzestrzeganie zasad i przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu

Zgodnie z §17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy Emitent nie będzie przestrzegał zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nienależycie wykonuje obowiązki określone Regulaminem ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może:

- ✓ upomnieć emitenta,
- ✓ nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 zł,
- ✓ zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie,
- ✓ wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

Ponadto, zgodnie z §15b w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione wątpliwości, że zakres, sposób lub okoliczności prowadzenia przez emitenta działalności mogą mieć negatywny wpływ na bezpieczeństwo obrotu jego instrumentami finansowymi w alternatywnym systemie lub na interes uczestników tego obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do zlecenia firmie inwestycyjnej lub innemu podmiotowi będącemu spółką prawa handlowego świadczącemu usługi związane z obrotem gospodarczym, w tym usługi doradztwa finansowego, doradztwa prawnego lub audytu finansowego, dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości oraz opublikowania takiego dokumentu w formie raportu bieżącego, nie później niż w ciągu 45 dni od opublikowania decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu nakładającej na emitenta ten obowiązek.

Ponadto, gdy Organizator Alternatywnego Systemu posiada uzasadnione wątpliwości co do zakresu dokonanej analizy lub uznania, że dokument, o którym mowa w poprzednim paragrafie, zawiera istotne braki, Organizator Alternatywnego Systemu może zobowiązać emitenta do:

- ✓ uzupełnienia tego dokumentu o dodatkowe informacje lub wyjaśnienia,
- ✓ zlecenia podmiotowi, który przygotował dokument, dokonania dodatkowej analizy lub sporządzenia dodatkowego dokumentu zgodnie z obowiązującymi przepisami,
- ✓ zlecenia innemu podmiotowi, spełniającemu wymogi określone w §15b ust. 1 pkt 1) oraz w ust. 2, dokonania dodatkowej analizy lub sporządzenia dodatkowego dokumentu zgodnie z obowiązującymi przepisami

w zakresie i w terminie wskazanym w decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu, przy czym termin ten nie może być krótszy niż 30 dni od dnia opublikowania tej decyzji.

Ryzyko to dotyczy każdego z emitentów, których akcje notowane są w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect, jednakże Spółka z pomocą Autoryzowanego Doradcy dołoży wszelkich starań aby zniwelować to ryzyko, poprzez należyte wykonywanie obowiązków emitenta oraz stosowanie się do przepisów określonych w Regulaminie ASO.

Ryzyko dotyczące możliwości nałożenia na Emitenta kar administracyjnych przez KNF za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, w tym kary pieniężne w wysokości do 1.000.000,00 zł, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie, Ustawy o Obrocie. W przypadku nałożenia takiej kary obrót instrumentami finansowymi Emitenta może stać się utrudniony bądź niemożliwy. Obecnie nie ma podstaw do przypuszczeń, że taka sytuacja może zdarzyć się w

przyszłości w odniesieniu do Emitenta, a ryzyko to dotyczy wszystkich akcji notowanych na NewConnect.

ROZDZIAŁ 2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

2.1. Dane o Emitencie

Tabela 3: Dane o Emitencie

Nazwa (Firma):	Netwise Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Trojańska 7
Telefon:	+48 (22) 379 71 70
Faks:	+48 (22) 379 71 72
Strona internetowa:	http://www.netwise.pl/
Poczta elektroniczna:	kontakt@netwise.pl
NIP	5242646576
REGON	141395093
KRS	0000426913

Źródło: Emitent

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

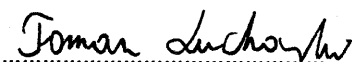
Osoby fizyczne działające w imieniu Emitenta:

W imieniu Emitenta, jako podmiotu sporządzającego Dokument Informacyjny i odpowiadającego za wszystkie informacje w niej zamieszczone, działa Zarząd, tj.:

Tomasz Luchowski – Prezes Zarządu

2.2. Oświadczenie Emitenta

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



Prezes Zarządu

NETWISE S.A.

Tomasz Luchowski

2.3. Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.).

Według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi mi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

W Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie danymi instrumentami.

Prezes Zarządu


Adam Łanoszka


Adam Łanoszka

Prezes Zarządu

RUNICOM CORPORATE FINANCE Sp. z o. o.

komplementariusza

RUNICOM CORPORATE FINANCE Sp. z o. o. Sp. K.

runicom
CORPORATE FINANCE Sp. z o. o. S.K.
00-854 Warszawa, Al. Jana Pawła II 23
NIP 527-267-44-36

ROZDZIAŁ 3. DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH OFEROWANYCH W DRODZE PRYWATNEJ EMISJI

3.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.

Do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect wprowadzone zostaną następujące papiery wartościowe:

- 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero złotych dziesięć groszy) każda,
- 18.129 zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero złotych dziesięć groszy) każda.

Z instrumentami wskazanymi powyżej nie wiążą się żadne ograniczenia co do przenoszenia z nich praw, a także nie występują żadne uprzywilejowania.

Akcje serii A Spółki powstały na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Wspólników Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, o przekształceniu w spółkę akcyjną, podjętej dnia 31 maja 2012 roku przed notariuszem Adamem Suchtą, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej nr 36/12.

Akcje serii B Spółki powstały na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Netwise S.A. z siedzibą w Warszawie, o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru, zmianie statutu, udzieleniu upoważnienia dla rady nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu, wyrażeniu zgody na dematerializację i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” akcji serii B, podjętej dnia 12 listopada 2012 roku przed notariuszem Adamem Suchtą, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej nr 36/12, Rep A nr 21063/2012.

3.1.1. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 6 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

W dniach od 16 listopada 2012 do 28 listopada 2012 roku odbyła się oferta prywatna akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki. Ofertę skierowano do 8 inwestorów. Każdy z podmiotów odpowiedział na ofertę, przydzielono 8 podmiotom łącznie 18.129 (słownie: osiemnaście tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji po cenie emisyjnej 6,90 zł (słownie: sześć złotych dziewięćdziesiąt groszy) za każdą akcją. W ramach oferty prywatnej pozyskano 125.090,10 zł. Środki pozyskane z emisji przeznaczone zostały finansowanie dalszego rozwoju Spółki.

Koszty przeprowadzenia emisji akcji serii B wyniosły:

- Koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty – 27.195,74 zł
- Sporządzenie dokumentu ofertowego z uwzględnieniem kosztów doradcy – 20.000,00 zł

Dnia 28 listopada 2012 roku zarejestrowane zostało połączenie trzech spółek będących współzałożycielami oraz akcjonariuszami Emitenta. Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku, w tym posiadanych akcji Emitenta, dwóch spółek przejmowanych na spółkę przejmującą, posiadającą 100% udziału w kapitale zakładowym oraz w głosach na walnym zgromadzeniu spółek przejmowanych.

3.1.2. Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Serii A oraz B są akcjami zwykłymi na okaziciela, z którymi nie jest związane żadne uprzywilejowanie.

3.1.3. Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń dotyczących obrotu akcjami Emitenta.

3.1.4. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli:

- łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 EURO, lub
- łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 EURO.

Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych. Wartość EURO, o której mowa w przepisach ustawy, podlega przeliczeniu na złote według kursu średniego walut obcych ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w ostatnim dniu roku kalendarzowego poprzedzającego rok zgłoszenia zamiaru koncentracji lub nałożenia kary.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,

- przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 EURO.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EURO,
- 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:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów,
- 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,
- 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,
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji. Nie stanowi naruszenia obowiązku, o którym mowa w

art. 97 ust. 1, realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji, zgłoszonej Prezesowi Urzędu na podstawie art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, 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, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes Urzędu, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, gdy – po spełnieniu przez przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji określonych warunków– konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

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

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Prezes UOKiK wydaje, w drodze decyzji, zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności:

- przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego,
- może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji,
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy,

- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 EURO, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 lub art. 50 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd lub nie współdziała w toku kontroli prowadzonej w ramach postępowania na podstawie art. 105a Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, z zastrzeżeniem art. 105d ust. 2.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 EURO za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale.

Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

3.1.5. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Koncentracja o wymiarze wspólnotowym ma miejsce w przypadku, gdy zagregowany obrót zainteresowanych przedsiębiorstw przekracza dane progi, niezależnie od tego czy przedsiębiorstwa dokonujące koncentracji mają swoją siedzibę lub prowadzą podstawową działalność na terenie UE, pod warunkiem, że prowadzą tam znaczące działania.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów EURO, oraz
- gdy łączny obrót przypadający na UE każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów EURO,

chyba, że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na UE, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda EURO,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów EURO,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów EURO, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów EURO, oraz
- łączny obrót, przypadający na UE, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów EURO,

chyba, że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na UE w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty, lub przejęciu większościowego udziału.

Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji Europejskiej szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłyby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Dokonując tej oceny Komisja Europejska uwzględnia:

- a) potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia, między innymi, struktury wszystkich danych rynków oraz rzeczywistej lub potencjalnej konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych na terenie UE lub poza nią,

- b) pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem, że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

Koncentrację, która nie przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za zgodną ze wspólnym rynkiem. Koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

Koncentracja o wymiarze wspólnotowym zdefiniowana w Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji, lub mająca zostać zbadana przez Komisję Europejską, nie zostaje wprowadzona w życie ani przed jej zgłoszeniem, ani do czasu uznania jej za zgodną ze wspólnym rynkiem.

Powyższe nie stanowi przeszkody we wprowadzeniu publicznej oferty przejęcia lub serii transakcji w obrocie papierami wartościowymi, łącznie z tymi wymienialnymi na inne papiery wartościowe dopuszczonymi do obrotu na rynku, takim jak giełda papierów wartościowych, dzięki czemu kontrola jest przejmowana przez różnych sprzedających, pod warunkiem, że:

- a) koncentracja została niezwłocznie zgłoszona Komisji Europejskiej, oraz
b) nabywca nie wykonuje prawa głosu związanego z papierami wartościowymi, o których mowa, lub robi to tylko dla utrzymania pełnej wartości swych inwestycji na podstawie odstępstwa udzielonego przez Komisję.

3.1.6. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Ofercie

Działanie rynku kapitałowego w Polsce regulują następujące ustawy: Ustawa o Obrocie, Ustawa o Ofercie, Ustawa o Nadzorze oraz Ustawa o Nadzorze nad Rynkiem Finansowym. Powyższe ustawy wprowadzają odmienne niż Kodeks Spółek Handlowych oraz Kodeks Cywilny regulacje dotyczące papierów wartościowych.

Emitent, jako spółka publiczna oraz obrót jej akcjami podlegać będzie ograniczeniom określonym w wyżej wymienionych ustawach.

Na podstawie art. 161a ust. 1, w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o Obrocie, zapisy art. 156- 160 Ustawy o Obrocie odnoszą się zarówno do instrumentów dopuszczonych do obrotu, jak i będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym oraz do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu lub będących przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie.

Zgodnie z art. 156 ust 1 i 2 Ustawy o Obrocie osoby posiadające informację poufną w związku z pełnieniem funkcji w organach spółki, posiadaniem w spółce 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, posiadające informację poufną w wyniku popełnienia przestępstwa lub posiadające informację poufną pozyskaną w inny sposób, a przy

dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że jest to informacja poufna –nie mogą wykorzystywać ani ujawniać takiej informacji, a także udzielać rekomendacji lub nakłaniać inną osobę na podstawie informacji poufnej do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy ta informacja.

Zgodnie z art. 156 ust 3 Ustawy o Obrocie w przypadku uzyskania informacji poufnej przez osobę prawną lub jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, zakaz, o którym mowa w ust. 1 art. 156, dotyczy również osób fizycznych, które uczestniczą w podejmowaniu decyzji inwestycyjnych w imieniu lub na rzecz tej osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Wykorzystywaniem informacji poufnej jest zgodnie z art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie nabywanie lub zbywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, instrumentów finansowych, w oparciu o informację poufną będącą w posiadaniu tej osoby, albo dokonywanie, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innej czynności prawnej powodującej lub mogącej powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, jeżeli instrumenty te są wprowadzone m.in. do alternatywnego systemu obrotu.

Ponadto zgodnie z art. 156 ust. 5 oraz 161a ust. 1 w związku z art. 39 ust. 4 pkt. 3 Ustawy o Obrocie ujawnieniem informacji poufnej jest przekazywanie, umożliwianie lub ułatwianie wejścia w posiadanie przez osobę nieuprawnioną informacji poufnej dotyczącej jednego lub kilku emitentów lub wystawców instrumentów finansowych, jednego lub kilku instrumentów finansowych lub nabywania albo zbywania instrumentów finansowych wprowadzonych do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Na podstawie art. 159 Ustawy o Obrocie Członkowie Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych w czasie obowiązywania okresu zamkniętego. Osoby wskazane powyżej ponadto nie mogą dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 159 ust. 2 Ustawy o Obrocie. Jednocześnie zakaz ten odnosi się do działania powyższych osób jako organów osób prawnych, a w szczególności do podejmowania czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez daną osobę prawną, na rachunek własny bądź osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej.

Powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- a) przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba wskazana powyżej zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne,

- b) w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego,
- c) w wyniku złożenia przez osobę wskazaną powyżej zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie,
- d) w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę wskazaną powyżej, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie,
- e) w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru,
- f) w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym jest:

- okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną informacji poufnej dotyczącej emitenta lub instrumentów finansowych, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o Obrocie do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości,
- w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport,
- w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału, a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych, chyba że osoba fizyczna nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których został sporządzony raport.

Osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych emitenta albo będące prokurentami, inne osoby pełniące w strukturze organizacyjnej emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, są obowiązane do przekazywania KNF i emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi powiązane, o których mowa w art. 160 ust. 2 Ustawy o Obrocie, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku a także instrumentów wprowadzanych do Alternatywnego Systemu Obrotu.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie, każdy:

- kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 331/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 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.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku:

- 1) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - a) 2% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych,
 - b) 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a,
- 2) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie,
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów,
- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów,
- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki,
- 6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c Ustawy o Ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt. 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego,
- nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej,

- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o Ofercie obowiązki określone powyżej spoczywają również na:

- a) 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,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- c) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt. 2 Ustawy o Obrocie,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- d) 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,
- e) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub 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,
- f) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w lit. e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadkach, o których mowa w lit. e) oraz f), obowiązki określone powyżej mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. e), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli,
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym,
- mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego,
- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z lit. d),
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. nr 91, poz. 871).

Z instrumentami będącymi przedmiotem wprowadzenia do Alternatywnego Systemu Obrotu nie wiążą się żadne inne, niż wskazane powyżej, ograniczenia w obrocie instrumentami finansowymi Emitenta.

3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

Akcje Serii A

Akcje Serii A powstały na mocy Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki NETWISE Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie o przekształceniu w spółkę akcyjną z dnia 31 maja 2012 roku przed

notariuszem Adamem Suchtą w Kancelarii przy ulicy Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12 w Warszawie, Rep. A nr 9930/2012. Decyzją Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, 18 lipca 2012 roku dokonano wpisu Emitenta do Krajowego Rejestru Sądowego.

Uchwała nr 1
nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników
Netwise sp. z o. o. w Warszawie
z 31 maja 2012 r.
o przekształceniu w spółkę akcyjną

§ 1.

Nadzwyczajne Zgromadzenie wspólników Spółki pod firmą Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Trojańskiej 7, 02-261 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000306431, działając na podstawie art. 562 oraz art. 563 Kodeksu Spółek Handlowych (k.s.h), zgodnie z planem przekształcenia tej Spółki, załączonymi do niego projektami oraz projektem statutu Spółki Netwise Spółka Akcyjna, niniejszym postanawia przekształcić spółkę Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000306431, w Spółkę Akcyjną pod firmą Netwise Spółka Akcyjna

§ 2.

Kapitał zakładowy spółki przekształconej – spółki akcyjnej – wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, każda o wartości nominalnej 0,10 (10/100) złotego.

§ 3.

W zamian za 1 (jeden) udział w spółce przekształconej – Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych, każdy ze wspólników spółki przekształconej otrzyma 500 (pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A Netwise Spółka Akcyjna. Łącznie za posiadane przez siebie udziały w spółce przekształconej:

- 1. Jakub Skatbania – obejmuje 420.000 (czterysta dwadzieścia tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego o łącznej wartości nominalnej 42.000,00 (czterdzieści dwa tysiące) złotych,*
- 2. Tomasz Luchowski – obejmuje 230.000 (dwieście trzydzieści tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego, o łącznej wartości nominalnej 23.000,00 (dwadzieścia trzy tysiące) złotych,*
- 3. RUNICOM Spółka Akcyjna – obejmuje 191.000 (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego, o łącznej wartości nominalnej 19.100,00 (dziewiętnaście tysięcy sto) złotych,*

4. *NOVIAN TMT Spółka Akcyjna – obejmuje 96.000 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 9.600,00 (dziewięć tysięcy sześćset) złotych,*
5. *REMILNO Trading & Investments Ltd – obejmuje 49.000 (czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 4.900,00 (cztery tysiące dziewięćset) złotych,*
6. *NOVIAN REAL ESTATE Spółka Akcyjna – obejmuje 8.000 (osiem tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 800,00 (osiemset) złotych,*
7. *EUROPEAN POWER GROUP Spółka Akcyjna – obejmuje 2.500 (dwa tysiące pięćset) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 250,00 (dwieście pięćdziesiąt) złotych,*
8. *FUTURIS Spółka Akcyjna – obejmuje 1.500 (jeden tysiąc pięćset) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 150,00 (sto pięćdziesiąt) złotych,*
9. *ITVENT Spółka Akcyjna – obejmuje 1.000 (jeden tysiąc) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych,*
10. *DYFFRYN HOLDING LIMITED – obejmuje 1.000 (jeden tysiąc) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych.*

§ 4.

Z uwagi na fakt, że wszyscy wspólnicy spółki przekształcanej Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zamierzają uczestniczyć w spółce przekształconej – Netwise Spółka Akcyjna i składają niniejszym oświadczenie o przystąpieniu do spółki przekształconej, nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie określa wysokości kwoty przeznaczonej na wypłaty dla wspólników nie uczestniczących w spółce przekształconej, o której mowa w art. 563 pkt 3) k.s.h.

§ 5.

Pierwszy Zarząd spółki przekształconej – Netwise Spółka Akcyjna – będzie jednoosobowy, w którym funkcję Prezesa Zarządu będzie sprawował Pan Tomasz Luchowski, który niniejszym zostaje powołany do sprawowania tejże funkcji.

§ 6.

W Radzie Nadzorczej Spółki przekształconej – Netwise Spółka Akcyjna- będą sprawowały funkcje następujące osoby, które niniejszym zostają powołane do sprawowania przedmiotowych funkcji:

1. *Jakub Skatbania – jako Przewodniczący Rady Nadzorczej*
2. *Władysław Luchowski – jako Członek Rady Nadzorczej*
3. *Andrzej Mirosław Woźniakowski – jako Członek Rady Nadzorczej.*

§ 7.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wyraża zgodę na brzmienie statutu spółki Netwise Spółka Akcyjna, w brzmieniu

ustalonym w załączniku do planu przekształcenia, sporządzonego na dzień 09 kwietnia 2012 r. przez Zarząd Spółki oraz przyjmuje ten statut dla spółki Netwise Spółka Akcyjna. Statut spółki Netwise Spółka Akcyjna stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Ponadto 12 listopada 2012 roku, przed notariuszem Adamem Suchtą, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej nr 36/12, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wyrażeniu zgody na dematerializację i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” akcji serii A.

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
NETWISE Spółka Akcyjna
z dnia 12 listopada 2012 roku
o wyrażeniu zgody na dematerializację i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w
Alternatywnym Systemie Obrotu "NewConnect" akcji serii A

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§ 1.

[Wyrażenie zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii A oraz dematerializację akcji serii A]

1. Działając na podstawie art. 12 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539 wraz z późniejszymi zmianami), w związku z art. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:
 - a. ubieganie się o wprowadzenie akcji serii A Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - b. złożenie akcji serii A Spółki do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli zajdzie taka potrzeba,
 - c. dokonanie dematerializacji akcji serii A Spółki w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538).
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:
 - a. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji serii A Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - b. złożenie akcji serii A Spółki do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli zajdzie taka potrzeba,
 - c. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii A Spółki, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym

Depozytem Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii A.

§ 2.

[Wejście w życie]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Akcje Serii B

Akcje serii B Spółki powstały na mocy uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Netwise S.A. z siedzibą w Warszawie, o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru, zmianie statutu, udzieleniu upoważnienia dla rady nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu, wyrażeniu zgody na dematerializację i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect” akcji serii B, podjętej dnia 12 listopada 2012 roku przed notariuszem Adamem Suchtą, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ulicy Świętokrzyskiej nr 36/12, Rep A nr 21063/2012. Podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane Decyzją Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydziału Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego 31 stycznia 2013 roku.

Uchwała nr 2

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

NETWISE Spółka Akcyjna

z dnia 12 listopada 2012 roku

o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu, udzielenia upoważnienia dla Rady Nadzorczej do ustalenia tekstu jednolitego statutu, wyrażenia zgody na dematerializację i wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu "NewConnect" akcji serii B

Działając na podstawie przepisów art. 430 § 1 i 5, art. 431 § 1 i § 2 pkt 1, art. 432 i art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała, co następuje:

§ 1.

[Podwyższenie kapitału zakładowego]

- 1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki do kwoty nie wyższej niż 101 812,90 zł (sto jeden tysięcy osiemset dwanaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy), to jest o kwotę nie wyższą niż 1 812,90 zł (słownie: jeden tysiąc osiemset dwanaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy), w drodze subskrypcji prywatnej nie więcej niż 18 129 (słownie: osiemnastu tysięcy stu dwudziestu dziewięciu) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*
- 2. Akcje serii B objęte zostaną zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych w drodze subskrypcji prywatnej.*
- 3. Akcje serii B zostaną pokryte wkładem pieniężnym wniesionym w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.*

4. Akcje serii B będą uczestniczyć w dywidendzie od dnia 1 stycznia 2012 roku.
5. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B oraz do podjęcia działań niezbędnych w celu wykonania niniejszej uchwały, w szczególności do zawarcia umów o objęciu akcji serii B.
6. Umowy o objęcie akcji serii B zostaną zawarte w terminie do 12 stycznia 2013 roku.
7. Akcje nowej emisji serii B nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z ustawą z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami).
8. Podwyższenie kapitału zakładowego zostanie dokonane w granicach określonych w ust. 1 uchwały, w wysokości odpowiadającej liczbie akcji objętych w drodze subskrypcji prywatnej (art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych). Upoważnia się i zobowiązuje zarząd spółki do złożenia przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego, oświadczenia w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, o wysokości objętego kapitału zakładowego.

§ 2.

[Wyłączenie prawa poboru]

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu NETWISE S.A. sporządzoną w dniu 12 listopada 2012 roku, o treści jak poniżej, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, uzasadniającą wyłączenie prawa poboru i wskazującą sposób ustalenia ceny emisyjnej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyłącza w całości prawo poboru akcji serii B przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom NETWISE S.A.

Opinia Zarządu Netwise S.A.

w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji serii B oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii B

Zarząd Netwise S.A. ("Spółka") niniejszym rekomenduje walnemu zgromadzeniu podjęcie uchwały w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii B.

W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru akcji serii B następuje w interesie Spółki i jest uzasadnione koniecznością szybkiego pozyskania nowych inwestorów.

Kierując ofertę objęcia akcji w ramach subskrypcji prywatnej do wybranych podmiotów zarząd będzie miał ponadto możliwość prowadzenia negocjacji bezpośrednio z potencjalnymi akcjonariuszami Spółki, przez co może zwiększyć krąg inwestorów zainteresowanych objęciem akcji i dalszym rozwojem Spółki oraz wzrostem jej wartości.

Mając powyższe na uwadze, Zarząd Spółki rekomenduje walnemu zgromadzeniu, podjęcie uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 18 129 (osiemnastu tysięcy stu dwudziestu dziewięciu) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii B, w ramach subskrypcji prywatnej.

Cena emisyjna akcji serii B zostanie ustalona przez zarząd zgodnie z upoważnieniem udzielonym uchwałą nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki.

§ 3.**[Zmiana statutu i upoważnienie dla Rady Nadzorczej]**

1. W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego zmienia się statut w ten sposób, że § 6 ust. 1 w dotychczasowym brzmieniu:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 100.000,00 zł (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o wartości nominalnej 0,10 (10/100) złotego każda.

otrzymuje brzmienie:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 101 812,90 zł (sto jeden tysięcy osiemset dwanaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- 1) 1 000 000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, oraz
- 2) nie więcej niż 18 129 (osiemnaście tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B,
o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda."

2. Nadzwyczajne walne zgromadzenie upoważnia radę nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego statutu spółki, zgodnie ze zmianami wynikającymi z niniejszej uchwały.

§ 4.**[Wyrażenie zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji serii B oraz dematerializację akcji serii B]**

1. Działając na podstawie art. 12 pkt 2 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184 poz. 1539 wraz z późniejszymi zmianami), w związku z art. 5 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538 wraz z późniejszymi zmianami) nadzwyczajne walne zgromadzenie wyraża zgodę na:
 - a. ubieganie się o wprowadzenie akcji serii B Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect) organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - b. złożenie akcji serii B Spółki do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli zajdzie taka potrzeba,
 - c. dokonanie dematerializacji akcji serii B Spółki w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538).
2. Nadzwyczajne walne zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do:
 - a. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, które będą zmierzały do wprowadzenia akcji serii B Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), organizowanym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. nr 183 poz. 1538), przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.,
 - b. złożenie akcji serii B Spółki do depozytu prowadzonego przez firmę inwestycyjną, jeżeli zajdzie taka potrzeba,

- c. podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii B Spółki, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. (KDPW) umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW, akcji serii B.

§ 5.

[Wejście w życie]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, przy czym zmiany Statutu wymagają dla swej ważności rejestracji przez właściwy sąd rejestrowy.

3.3. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.

Akcje Serii A oraz B nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wszystkie Akcje Serii A oraz B są równe w prawach co do dywidendy.

Akcje Serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia wpisu przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną do rejestru.

Akcje Serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od 1 stycznia 2012 roku.

NETWISE S.A. powstała na mocy uchwały nr 1 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia wspólników Netwise Sp. z o. o. z dnia 31 maja 2012 roku, o przekształceniu w spółkę akcyjną. Zwyczajne walne zgromadzenie wspólników poprzednika prawnego Spółki – Netwise Sp. z o. o., w dniu 27 kwietnia 2012 roku podjęło uchwałę nr 3 w sprawie podziału zysku wypracowanego w roku obrotowym 2011, zgodnie z którą wypracowany w 2011 roku zysk w wysokości 465.686,19 zł został podzielony w następujący sposób:

- 200.000,00 zł przeznaczonych zostało na wypłatę dywidendy,
- 265.686,19 zł przeznaczonych zostało na kapitał zapasowy Netwise Sp. z o. o.

3.4. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji.

3.4.1. Prawa majątkowe związane z akcjami Emitenta

Prawo do zbycia akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. W Statucie Emitenta nie zawarto żadnych zapisów ograniczających to prawo. Akcje Serii A oraz B są akcjami zwykłymi na okaziciela. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (record date) a dniem zakończenia Walnego zgromadzenia (art. 4064 k.s.h.).

Prawo do udziału w zysku Spółki, tj. prawo do dywidendy

Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje

żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez zwyczajne walne zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 KSH). Ustalając dzień dywidendy walne zgromadzenie powinno wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Zwyczajne walne zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą (art. 348 § 4 KSH).

W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale walnego zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (art. 348 § 1 KSH).

Wszystkie Akcje Serii A oraz B Spółki są równe w prawach co do dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 KSH dzień dywidendy, może być wyznaczony na dzień podjęcia uchwały o jej wypłacie lub w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, z zastrzeżeniem, że należy uwzględnić terminy, które zostały określone w regulacjach KDPW i GPW.

Prawo do wypłaty dywidendy jako roszczenie majątkowe nie wygasa i nie może być wyłączone, jednakże podlega przedawnieniu.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby akcji już posiadanych, tj. prawo poboru

Prawo to przysługuje akcjonariuszom na podstawie art. 433 § 1 KSH. W przypadku nowej emisji akcjonariusze Emitenta mają prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. W interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 KSH, walne zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części.

Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru jest możliwe w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Uchwała w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów (art. 433 § 2 KSH).

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem ich oferowania akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale. Większość 4/5 nie jest również wymagana w

przypadku, kiedy uchwała stanowi, iż akcje nowej emisji mogą być objęte przez subemitenta w przypadku, kiedy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH).

Prawo do udziału w majątku pozostałym po przeprowadzeniu likwidacji spółki akcyjnej

W ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na spółce i upłynnić majątek spółki, zgodnie z art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku spółki pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy spółki w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy spółki. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji.

Statut Emitenta nie przewiduje uprzywilejowania w przedmiotowym zakresie.

Prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub prawa użytkowania ustanowionego przez ich właściciela. Zgodnie z § 4 ust. 8 Statutu Spółki zastawnik ani użytkownik nie może wykonywać prawa głosu z akcji zastawionych lub obciążonych prawem użytkowania, chyba że na taką czynność wyrazi zgodę Zarząd Spółki.

3.4.2. Prawa korporacyjne związane z akcjami Emitenta

Prawo do udziału w walnym zgromadzeniu

Na podstawie art. 412 § 1 KSH akcjonariusz ma prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 406¹ KSH prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu przysługuje jedynie osobom, które posiadały akcje spółki na koniec szesnastego dnia poprzedzającego dzień obrad walnego zgromadzenia (tzw. record date – dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) oraz zgłosiły żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji (record date) uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (art. 406³ § 1 KSH).

Na podstawie żądania wydawane jest imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu dla akcjonariusza. Następnie przedmiotowe zaświadczenie przekazywane jest przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych akcjonariusza do KDPW w celu sporządzenia przez KDPW i przekazania spółce publicznej zbiorczego wykazu uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu z tytułu posiadanych na dzień rejestracji uczestnictwa (record date) zdematerializowanych akcji spółki publicznej.

Na podstawie art. 406³ KSH akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu (na szesnaście dni przed datą walnego

zgromadzenia) i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej.

W przypadku uprawnionych z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej przysługuje, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia.

Prawo głosu

Akcje Serii A oraz B nie są uprzywilejowane co do głosu na walnym zgromadzeniu.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, jednakże pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie, pod rygorem nieważności, lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu (art. 412¹ § 2 KSH).

Zgodnie z art. 411³ KSH akcjonariusz może głosować oddzielnie z każdej z posiadanych akcji (split voting), jak również, jeżeli uregulowania wewnętrzne Spółki (w ramach regulaminu walnego zgromadzenia) przewidują taką możliwość to akcjonariusz może oddać głos drogą korespondencyjną. Ponadto statut może dopuszczać możliwość udziału akcjonariusza w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej (art. 406⁵ § 1 KSH).

Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 410 § 1 KSH, niezwłocznie po wyborze przewodniczącego walnego zgromadzenia należy sporządzić listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w walnym zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji spółki, które każdy z uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Lista ta winna być podpisana przez przewodniczącego i przedłożona do wglądu podczas obrad walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia

Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne walne zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie nadzwyczajnego walnego zgromadzenia oraz do złożenia wniosku o umieszczenie w porządku obrad poszczególnych spraw

Zgodnie z art. 400 KSH akcjonariusz bądź akcjonariusze posiadający co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia w porządku obrad określonych spraw. Żądanie takie akcjonariusz powinien złożyć zarządowi na piśmie

lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w zakresie powyżej opisanego prawa.

Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad

Na podstawie art. 401 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie może być zgłoszone w formie elektronicznej. W spółce publicznej żądanie powinno być zgłoszone zarządowi nie później niż 21 dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia i zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad.

Prawo zgłaszania projektów uchwał

Na mocy art. 401 § 5 KSH każdy akcjonariusz ma prawo podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH)

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 KSH każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na walnym zgromadzeniu ma prawo zażądać zarządzenia tajnego głosowania, niezależnie od charakteru podejmowanych uchwał.

Statut Emitenta nie przewiduje odmiennych postanowień w zakresie powyżej opisanego prawa.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia

Każdy akcjonariusz jest uprawniony do wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego walnego zgromadzenia zgodnie z art. 407 § 2 KSH. Wniosek taki należy złożyć do zarządu. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem.

Prawo do żądania wyboru rady nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Na podstawie art. 385 §§ 3 – 6 KSH wybór Rady Nadzorczej, na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego spółki, powinien być dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu przez liczbę członków rady nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem

wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej (art. 385 § 5 KSH). Mandaty w radzie nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze spółki, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami (art. 385 § 6 KSH).

W wymienionych powyżej głosowaniach każdej akcji przysługuje tylko jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń (art. 385 § 9 KSH).

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

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

W przypadku gdy walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych (art. 85 ust. 1).

Prawo żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki

Stosownie do art. 428 § 1 KSH akcjonariusz może zgłosić w trakcie trwania walnego zgromadzenia żądanie udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, jeżeli udzielenie takich informacji przez zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Zarząd jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien w określonych wypadkach odmówić udzielenia informacji. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania walnego zgromadzenia przez akcjonariusza żądania udzielenia przez zarząd informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas walnego zgromadzenia.

W przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza walnym zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących spółki, zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie. Jeżeli udzielenie odpowiedzi na pytanie akcjonariusza mogłoby wyrządzić szkodę spółce, spółce z nią powiązanej lub spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, zarząd spółki odmawia udzielenia informacji (art. 428 § 6 KSH).

Zgodnie z art. 6 § 4 i § 5 KSH akcjonariuszowi, członkowi zarządu lub rady nadzorczej spółki kapitałowej przysługuje także prawo do żądania, aby spółka handlowa będąca akcjonariuszem spółki udzieliła informacji na piśmie, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej samej spółce kapitałowej. Uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów na walnym zgromadzeniu, jakie posiada spółka handlowa w spółce kapitałowej, o której mowa powyżej, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom przysługuje ponadto szereg praw związanych z dokumentacją spółki. Najważniejsze z nich to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 § 7 KSH),
- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 KSH),
- prawo do przeglądania listy akcjonariuszy w lokalu spółki, prawo do żądania sporządzenia odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu, prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad walnego zgromadzenia, prawo do żądania przesłania listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 KSH § 1 i 1¹),
- prawo do przeglądania księgi protokołów walnego zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki (art. 505, 540 i 561 KSH).

Prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji ma prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie zarządu do udzielenia informacji, o których mowa w art. 428 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych (art. 429 § 1 KSH) lub o zobowiązanie spółki do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza walnym zgromadzeniem na podstawie art. 428 § 4 KSH (art. 429 § 2 KSH).

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia Spółki

W przypadku gdy uchwała jest sprzeczna ze statutem spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w jej interesy lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 KSH, może być zaskarżona w drodze powództwa wytyczonego przeciwko spółce o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powyżej wskazanego powództwa przysługuje:

- zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
- akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale walnego zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
- akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,

- akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz spółki lub innym osobom, które wyrządziły szkodę spółce (art. 486 i 487 KSH)

W przypadku wyrządzenia szkody spółce przez członków jej organów statutowych lub inną osobę każdy akcjonariusz lub osoba której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku, może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce, a osoby obowiązane do naprawienia szkody nie mogą powoływać się w takiej sytuacji na uchwałę walnego zgromadzenia udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie, jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej mu szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą

Akcjonariusze, uprawnieni do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia, mogą również na mocy art. 425 § 1 KSH wystąpić przeciwko spółce z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały walnego zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez walne zgromadzenie.

Prawo do żądania wydania imiennego świadectwa depozytowego i imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu

Zgodnie z art. 328 § 6 KSH akcjonariuszom spółki publicznej, posiadającym zdematerializowane akcje przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje nie przysługuje natomiast roszczenie o wydanie dokumentu akcji.

3.5. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości.

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne walne zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH).

NETWISE S.A. powstała na mocy uchwały nr 1 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia wspólników Netwise Sp. z o. o. z dnia 31 maja 2012 roku, o przekształceniu w spółkę akcyjną. Był to pierwszy, niekompletny, rok obrotowy działalności Spółki. Poprzednik prawny Emitenta, Netwise Sp. z o. o., dokonał wypłaty dywidendy za poprzedni pełny rok obrotowy, tj. za rok 2011, zgodnie z opisem w punkcie **3.3.** niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

W przyszłości wnioski Zarządu do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy uzależnione będą od wysokości osiągniętego zysku netto oraz planowanych nakładów na rozwój Spółki.

3.6. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi Dokumentem Informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

W Dokumencie Informacyjnym zostały opisane jedynie ogólne zasady opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem akcji. Inwestorzy zainteresowani uzyskaniem szczegółowych informacji powinni skorzystać z porad świadczonych przez doradców podatkowych.

3.6.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych:

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 30a ust. 7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego. Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów, sformułowanym w piśmie z dnia 5 lutego 2002 r. skierowanym do KDPW, płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek zdematerializowanych papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną (...) podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (ust. 4). Dochodów (przychodów) z

przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jest:

- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt. 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt. 1 lit. b Ustawy o Obrocie, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt. 38a,
- różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f pkt. 1 lub art. 23 ust. 1 pkt. 38,
- różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e, osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

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

3.6.2. Opodatkowanie dochodów osób prawnych

Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przepisie art. 10 ust. 1 definiuje pojęcie „dochodu z udziału w zyskach osób prawnych”. Stosownie do zawartej tam regulacji dochodem z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4a i 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, jest dochód faktycznie uzyskany z akcji, w tym także: dochód z umorzenia akcji, dochód uzyskany z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, dochód przeznaczony na

podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów osoby prawnej.

Należy wskazać, iż zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych do przychodów z tytułu umorzenia akcji w spółce, w tym kwot otrzymanych z odpłatnego zbycia akcji na rzecz spółki w celu umorzenia tych akcji oraz wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot w tej części, która stanowi koszt nabycia bądź objęcia, odpowiednio, umarzanych lub unieściewianych w związku z likwidacją akcji. Dochody (przychody) z powyższych źródeł, ewentualnie po pomniejszeniu o kwoty nie stanowiące przychodów, określone w art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, opodatkowane są, zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zryczałtowanym podatkiem w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym osób prawnych odbywa się według następujących zasad, określonych w Ustawie o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 22 ust. 1);
- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych):
 1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
 4. spółka, o której mowa w pkt. 2, nie korzysta ze zwolnienia a opodatkowania podatkiem dochodowym całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (art. 22 ust 4a).

Zwolnienie to ma również zastosowanie w przypadku, gdy okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, przez spółkę uzyskującą dochody (przychody) z tytułu udziału w zysku osoby prawnej mającej siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, upływa po dniu uzyskania tych dochodów (przychodów). W przypadku

niedotrzymania warunku posiadania udziałów (akcji), w wysokości określonej w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat spółka, o której mowa w pkt. 2, jest obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, od dochodów (przychodów) określonych powyżej w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20. dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki nalicza się od następnego dnia po dniu, w którym po raz pierwszy skorzystała ze zwolnienia (art. 22 ust. 4b).

Płatnikiem podatku jest spółka wypłacająca dywidendę, która potrąca kwotę ryczałtowanego podatku dochodowego z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla podatnika urzędu skarbowego (art. 26 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym poprzez zbycie papierów wartościowych

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

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

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

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

Opodatkowanie dochodów (przychodów) podmiotów zagranicznych

Obowiązek pobrania i odprowadzenia podatku u źródła w wysokości 19% przychodu spoczywa na podmiocie prowadzącym rachunek papierów wartościowych podmiotu zagranicznego w przypadku, gdy kwoty związane z udziałem w zyskach osób prawnych wypłacane są na rzecz inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli:

- osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) i
- osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jednak zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach Emitenta osiągniętych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu osoby prawnej lub miejsca zamieszkania osoby fizycznej.

W przypadku gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiągniętych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

Jednakże, zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe, pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych uzyskanym od niego zaświadczeniem (certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku osób fizycznych, zgodnie z art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku jest możliwe, pod warunkiem uzyskania od podatnika certyfikatu rezydencji.

Artykuł 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 22 ust. 1),
- zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej spółek, które łącznie spełniają następujące warunki (art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych):
 1. wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
 2. uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt. 1, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
 3. spółka, o której mowa w pkt. 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w pkt. 1,
 4. spółka, o której mowa w pkt. 2, nie korzysta ze zwolnienia a opodatkowania podatkiem dochodowym całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, kiedy spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej posiada udziały (akcje) w spółce wypłacającej te należności w wysokości, o której mowa w pkt. 3, nieprzerwanie przez okres dwóch lat (art. 22 ust 4a).

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

Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatków u źródła, w przypadku gdy zgodnie z obowiązującymi przepisami, w tym umowami o unikaniu podwójnego opodatkowania, wypłacane przez niego na rzecz inwestorów zagranicznych kwoty dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych podlegają opodatkowaniu w Polsce.

3.6.3. Podatek od spadków i darowizn

Zgodnie z Ustawą o Podatku od Spadków i Darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

- w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, lub
- prawa majątkowe dotyczące papierów wartościowych są wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym.

3.6.4. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwalnia się od podatku sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

Zgodnie z definicją obrotu zorganizowanego zawartą w art. 3 pkt. 9 Ustawy o Obrocie przez obrót zorganizowany rozumie się obrót papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi dokonywany na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w Alternatywnym Systemie Obrotu. W związku z czym, obrót instrumentami finansowymi Emitenta jest zwolniony z podatku od czynności cywilnoprawnych. W innych przypadkach, zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt. 1 lit. b Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych.

3.6.5. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 r. nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

ROZDZIAŁ 4. DANE O EMITENCIE

4.1. Dane identyfikacyjne Emitenta

Tabela 4 Dane emitenta

Nazwa (Firma):	Netwise Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Ul. Trojańska 7
Telefon:	+48 (22) 379 71 70
Faks:	+48 (22) 379 71 72
Strona internetowa:	http://www.netwise.pl
Poczta elektroniczna:	kontakt@netwise.pl
NIP	5242646576
REGON	141395093
KRS	0000426913

Źródło: Emitent

4.2. Czas trwania Emitenta, jeśli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest określony.

4.3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na mocy uchwały nr 1 nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników Netwise Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie o przekształceniu w spółkę akcyjną z dnia 31 maja 2012 roku przed notariuszem Adamem Suchtą, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12, Rep. A 9930/2012.

Uchwała nr 1
nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników
Netwise sp. z o. o. w Warszawie
z 31 maja 2012 r.
o przekształceniu w spółkę akcyjną

§ 1.

Nadzwyczajne Zgromadzenie wspólników Spółki pod firmą Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Trojańskiej 7, 02-261 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000306431, działającą na podstawie art. 562 oraz art. 563 Kodeksu Spółek Handlowych (k.s.h), zgodnie z planem

przekształcenia tej Spółki, załączonymi do niego projektami oraz projektem statutu Spółki Netwise Spółka Akcyjna, niniejszym postanawia przekształcić spółkę Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000306431, w Spółkę Akcyjną pod firmą Netwise Spółka Akcyjna

§ 2.

Kapitał zakładowy spółki przekształconej – spółki akcyjnej – wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, każda o wartości nominalnej 0,10 (10/100) złotego.

§ 3.

W zamian za 1 (jeden) udział w spółce przekształconej – Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych, każdy ze współników spółki przekształconej otrzyma 500 (pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A Netwise Spółka Akcyjna.

Łącznie za posiadane przez siebie udziały w spółce przekształconej:

1. Jakub Skatbania – obejmuje 420.000 (czterysta dwadzieścia tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego o łącznej wartości nominalnej 42.000,00 (czterdzieści dwa tysiące) złotych,
2. Tomasz Luchowski – obejmuje 230.000 (dwieście trzydzieści tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego, o łącznej wartości nominalnej 23.000,00 (dwadzieścia trzy tysiące) złotych,
3. RUNICOM Spółka Akcyjna – obejmuje 191.000 (sto dziewięćdziesiąt jeden tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego, o łącznej wartości nominalnej 19.100,00 (dziewiętnaście tysięcy sto) złotych,
4. NOVIAN TMT Spółka Akcyjna – obejmuje 96.000 (dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 9.600,00 (dziewięć tysięcy sześćset) złotych,
5. REMILNO Trading & Investments Ltd – obejmuje 49.000 (czterdzieści dziewięć tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 4.900,00 (cztery tysiące dziewięćset) złotych,
6. NOVIAN REAL ESTATE Spółka Akcyjna – obejmuje 8.000 (osiem tysięcy) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 800,00 (osiemset) złotych,
7. EUROPEAN POWER GROUP Spółka Akcyjna – obejmuje 2.500 (dwa tysiące pięćset) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 250,00 (dwieście pięćdziesiąt) złotych,
8. FUTURIS Spółka Akcyjna – obejmuje 1.500 (jeden tysiąc pięćset) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 150,00 (sto pięćdziesiąt) złotych,
9. ITVENT Spółka Akcyjna – obejmuje 1.000 (jeden tysiąc) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych,
10. DYFFRYN HOLDING LIMITED – obejmuje 1.000 (jeden tysiąc) akcji po 0,10 (10/100) złotego każda, o łącznej wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych.

§ 4.

Z uwagi na fakt, że wszyscy wspólnicy spółki przekształcanej Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zamierzają uczestniczyć w spółce przekształconej – Netwise Spółka Akcyjna i składają niniejszym oświadczenie o przystąpieniu do spółki przekształconej, nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nie określa wysokości kwoty przeznaczonej na wypłaty dla wspólników nie uczestniczących w spółce przekształconej, o której mowa w art. 563 pkt 3) k.s.h.

§ 5.

Pierwszy Zarząd spółki przekształconej – Netwise Spółka Akcyjna – będzie jednoosobowy, w którym funkcję Prezesa Zarządu będzie sprawował Pan Tomasz Luchowski, który niniejszym zostaje powołany do sprawowania tejże funkcji.

§ 6.

W Radzie Nadzorczej Spółki przekształconej – Netwise Spółka Akcyjna- będą sprawowały funkcje następujące osoby, które niniejszym zostają powołane do sprawowania przedmiotowych funkcji:

1. Jakub Skałbania – jako Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Władysław Luchowski – jako Członek Rady Nadzorczej
3. Andrzej Mirosław Woźniakowski – jako Członek Rady Nadzorczej.

§ 7.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością wyraża zgodę na brzmienie statutu spółki Netwise Spółka Akcyjna, w brzmieniu ustalonym w załączniku do planu przekształcenia, sporządzonego na dzień 09 kwietnia 2012 r. przez Zarząd Spółki oraz przyjmuje ten statut dla spółki Netwise Spółka Akcyjna. Statut spółki Netwise Spółka Akcyjna stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

Poprzednik prawny Emitenta – Netwise Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie został utworzony w dniu 25 kwietnia 2008 roku przed asesorem notarialnym Adamem Suchtą zastępcą notariusza w Warszawie Michała Walkowskiego w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ul. Złotej nr 73, Rep. A nr 4226/2008.

4.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał

Rejestracja Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym nastąpiła w dniu 18 lipca 2012 r., na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000426913. Spółka powstała na podstawie Ustawy Kodeks spółek handlowych z dnia 15.09.2000r. (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) i działa zgodnie z jej zapisami.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Netwise Sp. z o. o. została założona w **2008** roku. Spółkę utworzyli Tomasz Luchowski i Jakub Skałbana w odpowiedzi na zapotrzebowanie polskiego rynku na wysokiej jakości usługi wdrożeniowe w zakresie systemów typu Customer Relationship Management (CRM) i eXtended Relationship Management (xRM). Spółka od początku istnienia jest blisko związana z technologiami Microsoft Corporation i szybko uzyskała status Certyfikowanego Partnera Microsoft, a dzięki doświadczeniu założycieli oferowała wdrożenia w innowacyjnych metodykach zwinnych. Partnerstwo z Microsoft Corporation gwarantuje dostęp do najnowszych technologii, a także możliwość współpracy między Netwise i Microsoft w ramach budowania zapotrzebowania rynku na usługi świadczone przez Netwise. Dzięki globalnemu zasięgowi Microsoft Corporation, najwyższej klasy usługi Netwise mogą być oferowane także dla organizacji wykorzystujących technologie Microsoft na całym świecie.

W **2009** roku do Netwise Sp. z o. o. dołączyli dwaj byli konsultanci Microsoft z doświadczeniem w dużych projektach. W tym samym roku konsultanci Netwise Sp. z o. o. ukończyli kilkanaście małych i średnich wdrożeń systemów CRM opartych o Microsoft Dynamics CRM u klientów z różnych branż – wydawniczej, konsultingowej i produkcyjnej.

W **2009** roku spółka, inwestując środki własne, powołała do życia Centrum Danych Netwise zlokalizowane w infrastrukturze ATMAN. Od tamtej pory część wdrożeń była realizowana w nowatorskim jak na ten okres modelu Software-as-a-Service. Emitent tym samym wyprzedził pojawiający się dwa lata później trend „chmury obliczeniowej”, oferując prywatną chmurę dla systemów CRM dwa lata przed gigantami rynku. W ten sposób Spółka pozyskała pierwsze duże wdrożenia.

W **2010** roku, po dwóch latach działalności, Netwise Sp. z o. o. wyprzedziła wszystkie firmy oferujące podobne usługi oparte o technologie Microsoft Dynamics CRM, uzyskując największy udział w rynku sprzedaży i wdrożeń tego systemu w Polsce. Microsoft uhonorował Netwise Sp. z o. o. tytułem **Partnera Roku 2010**.

W tym samym roku Netwise Sp. z o. o. podpisała kilka dużych kontraktów na wdrożenia platform CRM i rozpoczęła działalność w nowym zakresie IT Governance, a więc kompleksowego przejęcia zarządzania strategią IT w dużych firmach. Doświadczenie zdobyte we wdrażaniu zaawansowanych rozwiązań we własnym Data Center pozwoliło pozyskać kontrakt na wieloletnie zarządzanie, konsolidację i zmniejszenie kosztów IT w międzynarodowej korporacji z kilkunastoma oddziałami i rozproszoną infrastrukturą serwerową. Spółka podpisała w tym roku również pierwsze kontrakty na wdrożenia CRM z klientami zagranicznymi.

W **2011** roku zespół i przychody Netwise Sp. z o.o. podwoiły się i uzyskały poziom 5,7 mln PLN. Liczba wdrożeń pozwoliła drugi rok z rzędu pozostać **liderem** wdrożeń CRM opartych o technologie Microsoft. W tym samym roku Netwise Sp. z o.o. wygenerowała udział w rynku pozwalający na **zdobycie drugiego miejsca w Europie Środkowej i Wschodniej**, za co Microsoft Corporation uhonorował Spółkę tytułem **Reseller of the Year 2011 – Dynamics, CEE Finalist**. Spółka dołączyła do elitarnego grona najlepszych 5% partnerów Microsoft z całego świata.

W **2011** roku Netwise Sp. z o.o. kontynuowała dynamiczny rozwój, podpisując pierwsze kontrakty w Anglii, Holandii i Finlandii, pozostając przy tym liderem na rynku polskim (kolejny tytuł **Partner Roku 2011** przyznany przez Microsoft Polska). Spółka pozyskała też pierwszych klientów na system oferowany w Chmurze Microsoft – CRM Online.

W 2012 roku Netwise Sp. z o.o. został przekształcony w Spółkę Akcyjną, a dotychczasowi udziałowcy podjęli decyzję o debiucie na rynku alternatywnym NewConnect. W 2012 roku Emitent kontynuował pozyskiwanie klientów zagranicznych, w tym z Niemiec, Danii i Belgii.

Ponadto w 2012 roku w rankingu organizowanym w Europie Środkowej przez firmę doradczą Deloitte, Netwise S.A., zwyciężył w rankingu Technology Fast50CE w kategorii „Wschodzące Gwiazdy” („Rising Star”). W kategorii „Wschodzące Gwiazdy” brano pod uwagę firmy mające co najmniej 30 tys. euro przychodów i działające na rynku od trzech do pięciu lat. NETWISE S.A. w analizowanym okresie zwiększyła swoją sprzedaż aż o 641% i tym samym pokonała setki innych firm 12 krajów Europy Środkowej.

Netwise S.A. po trzech latach działalności jest niekwestionowanym liderem wdrożeń platform biznesowych opartych o Microsoft Dynamics CRM w Polsce (1. miejsce w Rankingu Partnerów Microsoft). Spółka zdobyła wiele nagród za jakość wdrożeń i za pozycję na rynku w Polsce, m.in. tytuł Partner of the Year w latach 2010, 2011 i 2012 czy kompetencję GOLD – Customer Relationship Management w nowym programie partnerskim Microsoft Partner Network.

Netwise S.A. nie tworzy z żadnym podmiotem grupy kapitałowej w rozumieniu zapisów Ustawy o Rachunkowości.

4.6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych kapitał zakładowy (podstawowy) spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100.000 zł.

Zgodnie ze Statutem Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitał rezerwowy,
- d) inne kapitały i fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Tabela 5 Kapitały własne Spółki na dzień 31.12.2012 (w zł)

A	Kapitał (fundusz) własny	1 502 751,67
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00
II	Należne wpłaty na Kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0,00
III	Udziały / akcje własne (wielkość ujemna)	0,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	580 259,26
V	Kapitał (fundusz) rezerwowy z aktualizacji wyceny środków trwałych	0,00
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	125 090,10
VII	Zysk /Strata netto z lat ubiegłych	65 481,94
VIII	Wynik finansowy netto za rok obrotowy	631 920,37
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00

Źródło: Emitent

Kapitał zakładowy

Kapitał zakładowy Spółki na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wynosi 101.812,90 zł i dzieli się na 1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda oraz 18.129 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Tabela 6 Struktura kapitału zakładowego

Seria A	1 000 000	100 000,00 zł	98,22%	1 000 000	98,22%
Seria B	18 129	1 812,90 zł	1,78%	18 129	1,78%
RAZEM	1 018 129	101.812,90 zł	100,00%	1 018 129	100,00%

Źródło: Emitent

Kapitał zapasowy

Zgodnie z art. 396 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, spółka jest zobowiązana tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie strat, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na dzień 31 grudnia 2012 roku kapitał zapasowy Emitenta wynosił 580.259,26 zł.

Na podstawie § 28 pkt. 2 Statutu Spółki kapitał zapasowy jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Do kapitału zapasowego przelewane są nadwyżki osiągnięte przy wydawaniu akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów ich wydania, jak również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie im dotychczasowym akcjom szczególnych uprawnień, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego Emitenta

Kapitał zakładowy został opłacony w pełni.

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

Emitent nie emitował obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa, zatem nie przewiduje się zmian kapitału zakładowego na skutek wykorzystania przez Obligatariuszy przysługujących im uprawnień.

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

Statut nie przewiduje możliwości podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego lub poprzez przeprowadzenie jednej lub kilku następujących po sobie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego.

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

Papiery wartościowe lub wystawione w związku z nimi kwity depozytowe nie są i nie były notowane na żadnym rynku instrumentów finansowych.

4.11. Podstawowe informacje na temat powiązań organizacyjnych lub kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

4.11.1. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Dwóch z założycieli Spółki pełni funkcje w jej organach statutowych:

- Pan Tomasz Luchowski jest Prezesem Zarządu Spółki i jest znaczącym akcjonariuszem posiadającym 23% udziału w kapitale zakładowym i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu NETWISE S.A.
- Pan Jakub Skałbania jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki oraz znaczącym akcjonariuszem posiadającym 42% udziału w kapitale zakładowym oraz w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu NETWISE S.A.

4.11.2. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta.

- RUNICOM S.A., jeden z założycieli Spółki, jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta, posiadającym pośrednio i bezpośrednio przez podmioty kontrolowane 28,95% udziału w kapitale zakładowym oraz w liczbie głosów na walnym zgromadzeniu. Ponadto Prezes Zarządu RUNICOM S.A. Pan Andrzej Woźniakowski jest jednocześnie członkiem Rady Nadzorczej NETWISE S.A.

4.11.3. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą.

Istnieją następujące powiązania majątkowe, organizacyjne oraz personalne pomiędzy Spółką i osobami wchodzącymi w skład organów Spółki i jej głównymi akcjonariuszami a Autoryzowanym Doradcą:

- Członek Rady Nadzorczej Spółki, Pan Dariusz Graff, jest Prezesem Zarządu spółki PCH CAPITAL S.A., podmiotu dominującego wobec RUNICOM Corporate Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, komplementariusza Autoryzowanego Doradcy. Ponadto PCH CAPITAL S.A. jest komandytariuszem RUNICOM Corporate Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowa.
- RUNICOM S.A., znaczący akcjonariusz Emitenta, jest podmiotem zależnym od PCH CAPITAL S.A., spółki dominującej wobec RUNICOM Corporate Finance Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz komandytariusza Autoryzowanego Doradcy.

Oprócz wskazanych powyżej nie występują inne istotne powiązania majątkowe, organizacyjne ani personalne pomiędzy Spółką i osobami wchodzącymi w skład organów Spółki oraz głównymi akcjonariuszami Spółki.

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

Netwise S.A. koncentruje się na wdrożeniach i konsultingu związanym z systemami do zarządzania relacjami z klientami (CRM) oraz dostarczaniu kompleksowego wsparcia w ramach IT Governance (zarządzania mapą drogową technologii i strategii IT w przedsiębiorstwach). Projekty wdrożeniowe prowadzone są z wykorzystaniem technologii Microsoft, a IT Governance dotyczy wszystkich technologii informatycznych wykorzystywanych w audytowanych i zarządzanych przez Netwise przedsiębiorstwach. Realizując strategię CRM (Customer Relationship Management), Spółka opiera się w szczególności na platformie Microsoft Dynamics CRM i technologiach Microsoft (m.in. Exchange Server, BizTalk, Microsoft SharePoint Server), a także systemach wspierające biznes xRM (eXtended Relationship Management). Netwise S.A. oferuje również outsourcing tych systemów i pełną obsługę wraz z kolokacją.

Mając powyższe na uwadze, Emitent wyróżnia następujące obszary działalności:

- wsparcie consultingowe (kreowanie strategii CRM, analiza biznesowa),
- wdrażanie systemów wspierających biznes, w tym systemów CRM/xRM,
- IT Governance,
- hosting rozwiązań (modele Software-as-a-Service, Private Cloud) we własnym Centrum Danych,
- wsparcie infrastruktury IT (zarządzanie serwerami i systemami Line-of-Business).

Emitent świadczy usługi konsultingowe w obszarze systemów wspierających zarządzanie relacjami z klientem CRM oraz wspierających biznes xRM, a także w obszarach automatyzacji procesu sprzedaży, marketingu i obsługi w firmach. Spółka świadczy wymienione usługi w każdej fazie wdrożenia - począwszy od zaawansowanej i szczegółowej analizy procesów biznesowych obecnych u klienta, przez pomoc przy projekcie architektury rozwiązania, nadzór nad projektem i nadzór nad jakością projektów prowadzonych przez partnerów (Quality Assurance), aż po pomoc przy wdrożeniu i testowaniu rozwiązań.

Emitent zajmuje się także wdrażaniem systemów biznesowych (w tym CRM/xRM), realizując projekty od fazy diagnozy, przez pełną wdrożenie i szkolenia, aż po wsparcie powdrożeniowe, w tym sprzedaż licencji produktów potrzebnych do wdrożenia systemów u klienta. Wdrożenia prowadzone są według specjalnie dobranych metodyk takich jak m.in. Microsoft Sure Step i metodyk określanych jako metodyki zwinne.

Usługi świadczone w ramach IT Governance koncentrują się na wdrożeniach w zakresie rozwiązań IT do zarządzania infrastrukturą informatyczną oraz usługach audytorskich i zarządzaniu strategią IT w przedsiębiorstwach z różnych branż.

Spółka jest także Centrum Szkoleniowym Microsoft. W ramach swojej działalności prowadzi szkolenia dla partnerów i klientów Microsoft Dynamics. Szkolenia obejmują następujące obszary:

- technologie biznesowe Microsoft,
- platforma Microsoft Dynamics CRM i jej zastosowanie oraz rozszerzanie,
- system Microsoft Dynamics NAV,
- metodyka Microsoft Sure Step ,
- metodyki zwinne prowadzenia projektów (Agile Methods).

Spółka zapewnia klientom nieposiadającym odpowiedniej infrastruktury IT, lub chcącym uniknąć inwestycji w rozbudowę i utrzymanie infrastruktury IT, rozwiązania *cloud computing* oparte na modelu SaaS (Software-as-a-Service) oraz S+S (Software + Services).

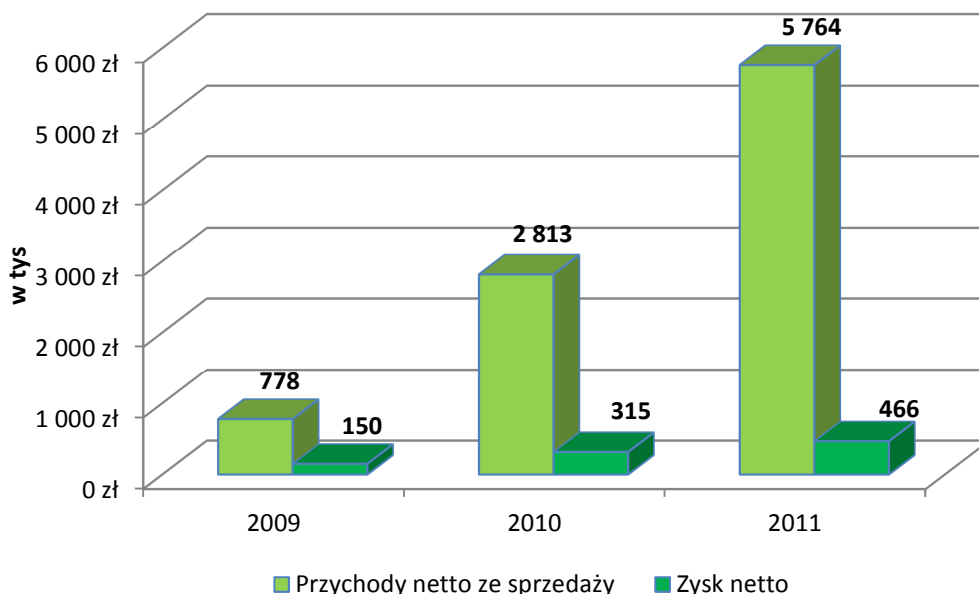
Emitent wspiera klientów także poprzez zapewnienie, rozwinięcie i utrzymanie systemów informatycznych wspierających biznes. W skład takiego outsourcingu IT dla klientów zalicza się m.in.:

- zarządzanie infrastrukturą programowo-sprzętową,
- zdalne zarządzanie systemami,
- projektowanie architektury nowych rozwiązań,
- wsparcie telefoniczne kluczowych użytkowników - pracowników klienta,
- wskazywanie kierunku rozwoju infrastruktury.

4.13. Wartość i struktura przychodów ze sprzedaży

Przychody Emitenta i jego poprzednika prawnego w trzech ostatnich latach kształtowały się w następujący sposób:

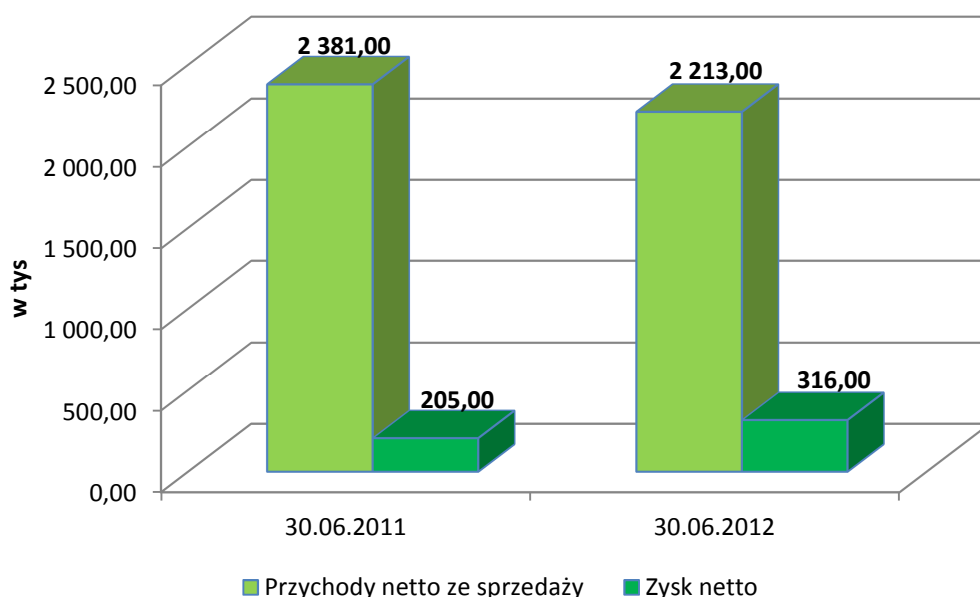
Wykres 1 Przychody ze sprzedaży oraz zysk Emitenta w latach 2009 - 2011 (w tys. PLN)



Źródło: Emitent

Spółka w ostatnim zakończonym roku obrotowym osiągnęła znaczący wzrost przychodów ze sprzedaży, wynoszący 104%. Wiązało się to także ze wzrostem kosztów, w wyniku czego zysk netto wzrósł o 48%. Ponad dwukrotnie wzrosły koszty operacyjne Spółki, co spowodowane było głównie zwiększeniem wartości sprzedawanych przez Emitenta towarów, co skorelowane jest ze wzrostem przychodów ze sprzedaży. Wzrost pozostałych kosztów operacyjnych był efektem rozwoju Spółki, zatrudnianiu nowych pracowników i podwykonawców, oraz zewnętrzną obsługą przedsiębiorstwa.

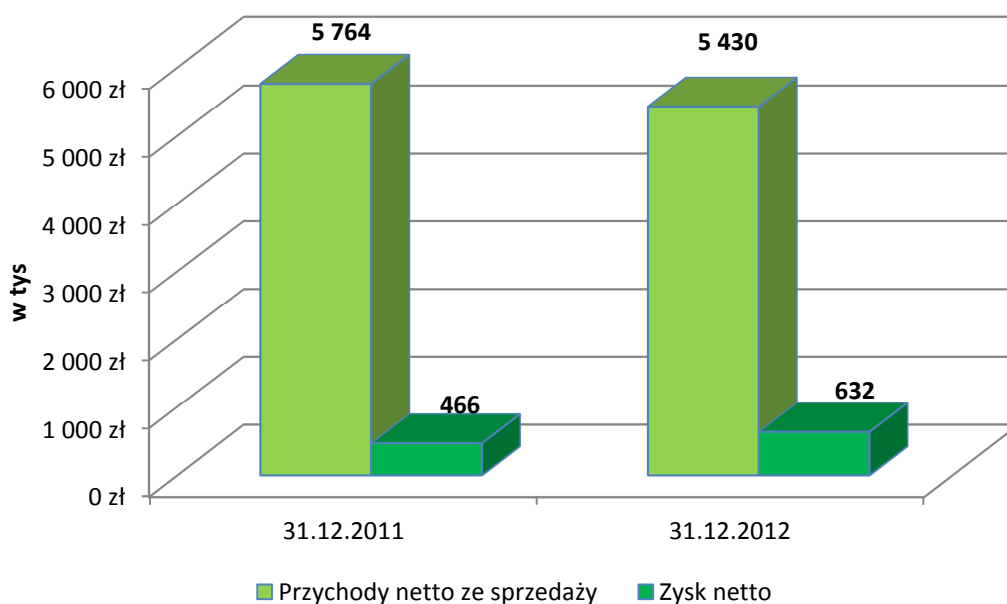
Wykres 2 Przychody ze sprzedaży oraz zysk netto za pierwsze półrocze w latach 2011 – 2012 (w tys. PLN)



Źródło: Emitent

Dane kwartalne wskazują, iż w pierwszym półroczu roku 2012 zanotowano nieznaczny, 7%, spadek przychodów ze sprzedaży związany z rezygnacją ze sprzedaży towarów z niskimi marżami i skupieniem Spółki na sprzedaży usług. Jednocześnie nastąpiło ograniczenie kosztów operacyjnych, a w konsekwencji wzrost zysku netto w wysokości ponad 54%, w stosunku do tego samego okresu w roku 2011.

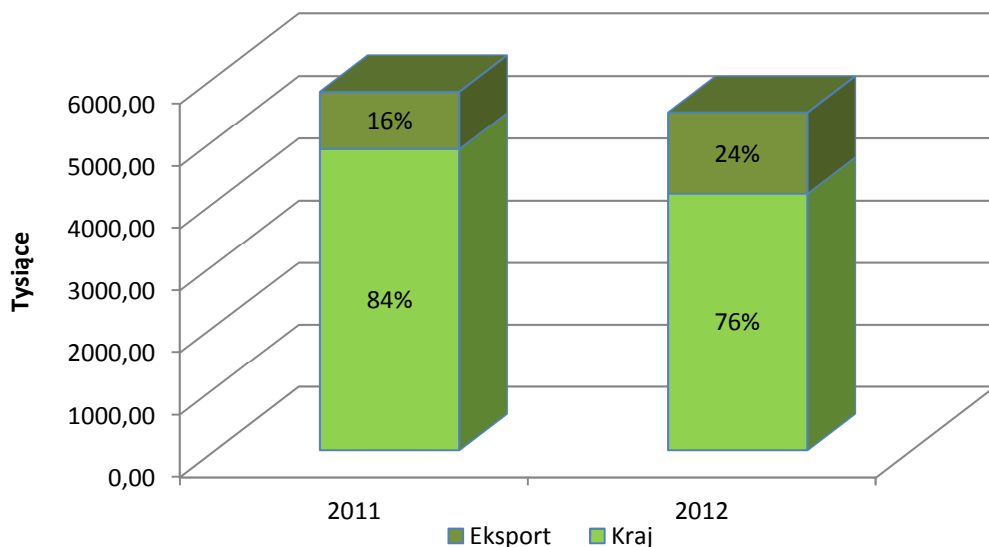
Wykres 3 Przychody ze sprzedaży oraz zysk netto w latach 2011 – 2012 (w tys. PLN)



Źródło: Emitent

Dane na dzień 31 grudnia 2012 roku wskazują na spadek przychodów ze sprzedaży o 6% w stosunku do analogicznego okresu w rekordowym roku 2011. Pomimo to, w czterech kwartałach roku 2012 udało się wypracować zysk netto wyższy o ponad 35% w stosunku do porównywalnego okresu, ponadto zysk w czwartym kwartale wzrosł trzykrotnie a przychody ze sprzedaży ponad dwukrotnie w stosunku do ostatniego kwartału 2011 roku.

Wykres 4 Geograficzna struktura przychodów Spółki w latach 2010 – 2011 (w tys. PLN)



Źródło: Emitent

Struktura geograficzna przychodów Spółki, zgodnie z założeniami strategicznymi Emitenta, wzrosła o 8 punktów procentowych na korzyść eksportu. Struktura ta może w roku 2013 ulec zmianie, biorąc pod uwagę rozszerzanie przez Emitenta bazy klientów poza granicami Polski oraz nowe umowy o współpracę z podmiotami z Europy Zachodniej.

Emitent wydzielił 6 kategorii produktowych:

- CRM - wdrożenia i konsulting,
- CRM – licencje,
- sprzęt,
- IT Governance i wdrożenia IT,
- CRM – hosting,
- pozostałe.

Na każdą kategorię składa się szereg działań prowadzonych przez Spółkę:

- **CRM - wdrożenia i konsulting**

Usługi analityczne związane z budowaniem strategii CRM w przedsiębiorstwach oraz usługi programistyczne i wdrożeniowe związane z projektowaniem i budowaniem zaawansowanych systemów klasy CRM/CEM/xRM.

- **CRM – licencje**

Sprzedaż licencji produktów potrzebnych do wdrożenia systemów u Klientów.

– **sprzęt**

Sprzedaż sprzętu informatycznego dla platform biznesowych.

– **IT – wdrożenia i konsulting**

M.in. usługi wdrożeniowe w zakresie rozwiązań IT do zarządzania infrastrukturą informatyczną, usługi audytorskie i zarządzanie strategią IT przedsiębiorstwach z różnych branż.

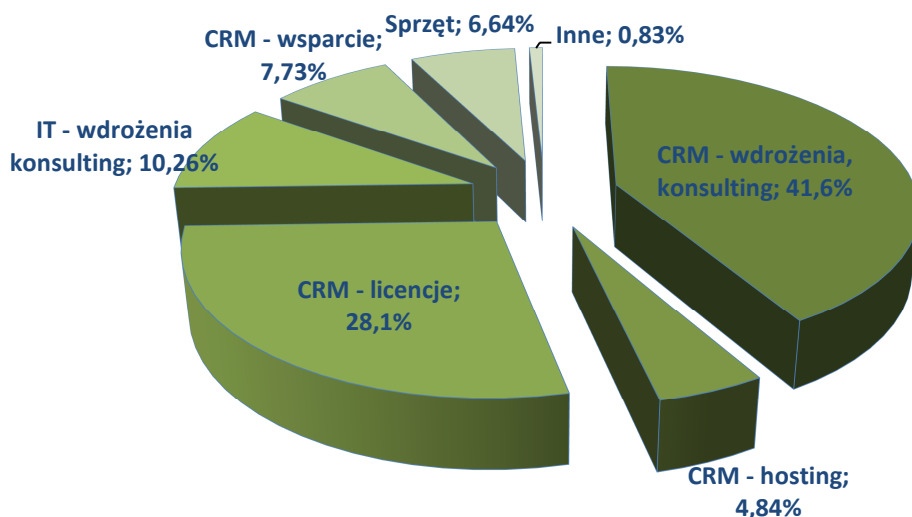
– **CRM – hosting**

Usługi wykorzystujące innowacyjne technologie chmury obliczeniowej, zakładające hosting rozwiązań biznesowych (systemów CRM, portali internetowych) w Centrum Danych Emitenta, zlokalizowanym w Centrum Danych ATM S.A. Zawarte w tej kategorii są także rozwiązania biznesowe w modelu subskrypcji i Software-as-a-Service.

– **pozostałe**

Pozostałe przychody, w tym szkolenia bądź pojedyncze wydarzenia marketingowe organizowane przez Spółkę.

Wykres 5 Udział produktów w przychodach Spółki za rok 2012



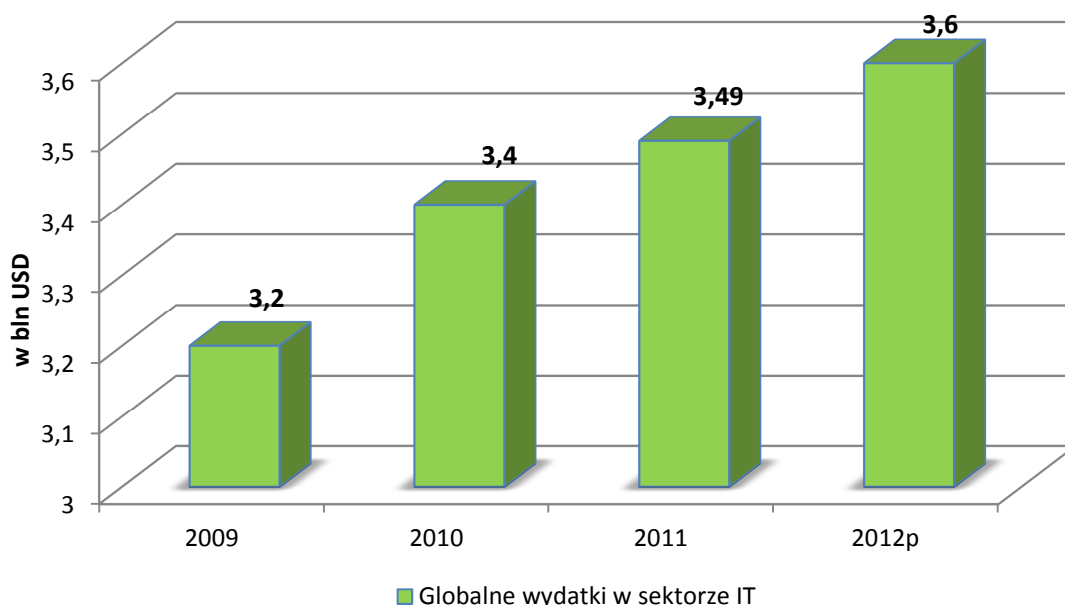
Źródło: Emitent

4.14. Rynek, na którym działa Emitent

Emitent działa na polskim rynku IT. Analiza przeprowadzona została dla całości rynku informatycznego, zarówno sytuacji międzynarodowej jak i polskiej, przy wykorzystaniu posiadanych, wiarygodnych informacji posiadanych przez Zarząd Spółki.

Analitycy Gartner Inc. prognozowali, iż w 2012 roku wydatki na usługi i produkty IT wzrosną o 3% w porównaniu do roku poprzedniego i wyniosą 3,6 bln USD (zgodnie z „IT Spending Forecast Q2 2012”). W styczniu bieżącego roku przewidywania te zostały zweryfikowane i wzrost wydatków na rozwiązania IT w 2012 roku wzrósł o 1,2%. Jako przyczyny relatywnie niskiego tempa wzrostu wymieniane są między innymi kryzys w strefie EURO i spowolnienie gospodarcze w Chinach. Z poszczególnych sektorów całego rynku, prognozuje się najwyższy wzrost w sektorze chmury obliczeniowej (*cloud computing*), o około 20%. Według prognoz pozostałe segmenty także zanotują wzrost: nakłady na oprogramowanie wzrosną o 4,3%, wydatki na sprzęt wzrosną o 3,4%, zaś w największym wartościowo sektorze – usługach, wzrost ten wyniesie 2,3%. Długoterminowa prognoza na lata od 2013 do 2016 wzrost wydatków na usługi i produkty IT corocznie wyniesie 3,9%.

Wykres 6 Roczne globalne wydatki w sektorze IT w latach 2009-2012(w bln USD)

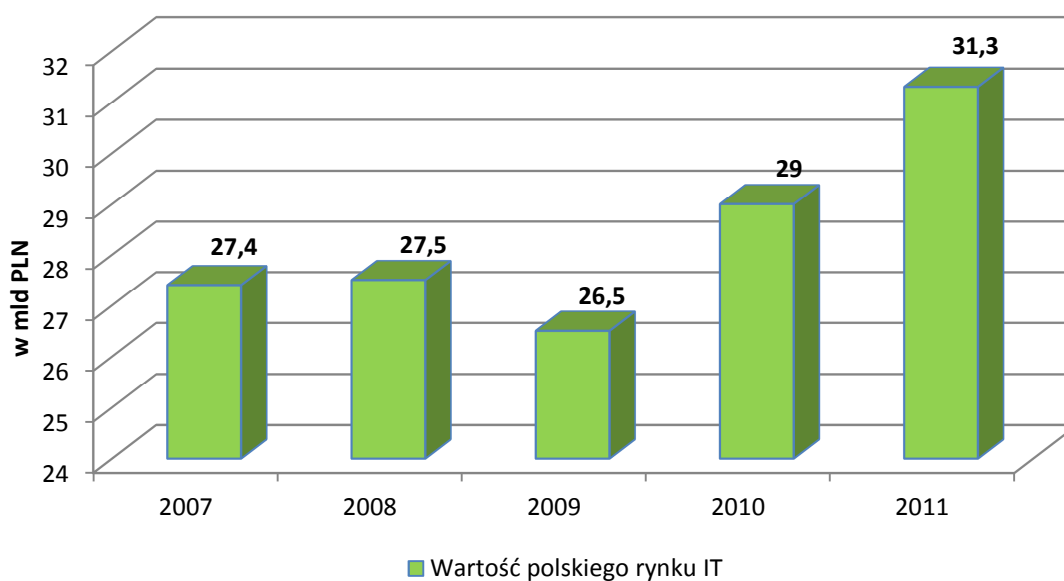


Źródło: Gartner Inc.

*p- wartość szacowana

W roku 2011, na rynku polskim w sektorze informatycznym, dynamika wzrostu jego wartości była wyższa niż globalna, kształtując się na poziomie 7,93% w porównaniu do roku 2010 oraz 18,11% w stosunku do roku 2009.

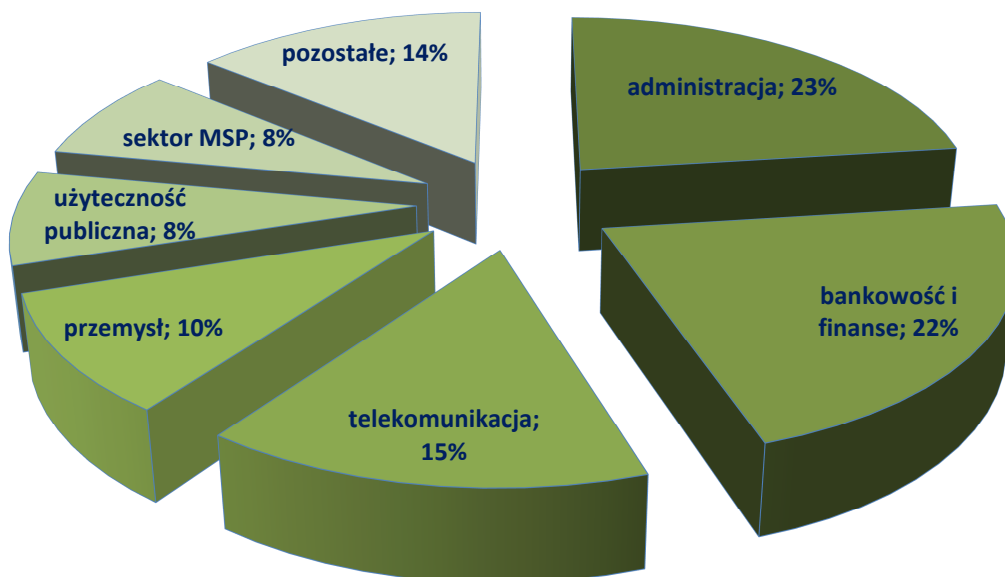
Wykres 7 Wartość polskiego rynku IT w latach 2007 - 2011 (w mld PLN)



Źródło: Computerworld TOP 200

Z raportu Computerworld TOP 200 wynika, iż w 2011 roku, 350 badanych przedsiębiorstw, z 15 sektorów gospodarki, wydało na usługi i produkty informatyczne 10,6 mld zł, co stanowiło 8% wzrost w porównaniu do roku 2010. Największe wydatki zanotowały sektory administracji oraz bankowości i finansów - około 2,4 mld zł. Jednakże najdynamiczniej wzrosło zapotrzebowanie na produkty IT w sektorze użyteczności publicznej, na czele z sektorem energetycznym. Ciągły rozwój opisywanego sektora oraz jego stopniowa liberalizacja wymusza zwiększenie wydatków na IT, co zaowocowało wzrostem wydatków o 44% w porównaniu z rokiem 2010. Znaczący, bo aż 24%, spadek środków przeznaczanych na rozwiązania informatyczne wykazał sektor małych i średnich przedsiębiorstw, co stanowi kontrast do roku 2010, kiedy to właśnie małe i średnie przedsiębiorstwa w najmniejszym stopniu ograniczały wydatki na IT.

Wykres 8 Sektory o największym udziale w sprzedaży firm IT w Polsce w 2011 roku



Źródło: Computerworld TOP 200

Z danych **Pierre Audoin Consultants** wynika, iż Polska w roku 2015 będzie drugim pod względem wartości (4,1 mld EUR), po Rosji, rynkiem oprogramowania i usług IT Europy Środkowo-Wschodniej. Analitycy jako główne powody takiej sytuacji podają:

- bezpośrednie inwestycje zachodnich koncernów,
- skuteczne wykorzystanie funduszy europejskich,
- ciągły rozwój nowych trendów IT, w tym głównie *cloud computing*.

W roku 2009 nastąpił znaczący spadek zainteresowania regionem Europy Środkowo-Wschodniej, dopiero w bieżącym roku spodziewany jest wzrost inwestycji zagranicznych podmiotów. W latach 2012-2014 wartość transakcji fuzji i przejęć w całej Europie Środkowo-Wschodniej szacowana jest na 500 milionów EURO.

Dzięki wykorzystaniu europejskich funduszy, administracja publiczna została głównym nabywcą rozwiązań IT, zarówno w Polsce, jak i w innych Środkowo Europejskich krajach, tj. Rumunia, Czechy czy Węgry. Do roku 2013 zaplanowano w polskim sektorze publicznym projekty za 1 mld euro, wiele z nich jest jeszcze na etapie planowania, co nie zmienia faktu, iż Polska, w regionie, jest liderem w wykorzystywaniu funduszy unijnych.

Cloud Computing (chmura obliczeniowa) jest stosunkowo młodą technologią, przedsiębiorstwa z regionu Europy Środkowo-Wschodniej są na etapie zapoznawania się z tą nową, innowacyjną platformą IT. Ponadto powodem wolniejszego wprowadzania tej technologii mogą być, wg. analityków, znaczące inwestycje we własną infrastrukturę IT, niewykorzystującą rozwiązań *Cloud Computing*, dokonane przez polskie firmy w ciągu ostatnich 5 lat. Najczęściej platforma ta jest wykorzystywana w bankach i firmach telekomunikacyjnych.

Dziesięciu największych producentów systemów klasy CRM wspólnie zarobiło około 12 miliardów USD, przy czym Microsoft, główny partner NETWISE S.A., ma około 7,5% udziału w całym rynku (według analityków Gartner Inc.). Przewiduje się, że wydatki na systemy CRM w chmurze obliczeniowej (którą Emitent również oferuje od 2009 roku) osiągną w 2013 globalnie ok. 6,3 miliarda USD. Statystyki i prognozy dla rynku CRM pokazują, że dobrą decyzją była wąska specjalizacja NETWISE S.A. już od początku istnienia, polegająca na wdrażaniu jedynie systemów tej klasy u klientów z różnych branż. Od 2010 roku Spółka utrzymuje lub zwiększa udział w rynku wdrożeń CRM/xRM opartych o technologie Microsoft mimo zwiększania wartości rynku o ok. 30% rocznie.

4.15. Strategia rozwoju

Zgodnie z punktami 4.12 oraz 4.13, główną działalnością Spółki jest wdrażanie systemów CRM oraz usługi powiązane z tym procesem. Realizując profil działalności, Emitent planuje w następnych latach:

– **pozyskanie nowych klientów, w tym także spoza Polski**

Już obecnie Spółka rozpoczęła obsługę klientów zagranicznych. Zawarte zostały kontrakty na stałą współpracę z podmiotami z Niemiec, Holandii oraz Danii. Proces ten będzie kontynuowany w następnych latach.

– **rozszerzenie bazy użytkowników rozwiązań CRM w chmurze obliczeniowej (*cloud computing*).**

W 2013 roku Spółka planuje w dalszym ciągu rozwijanie usług związanych z technologią *cloud computing*, rozszerzając przy tym bazę klientów oraz utrzymując pozycję rynkowego lidera rozwiązań CRM.

– **dywersyfikacja przychodów Spółki**

Emitent zamierza uniknąć ryzyka uzależnienia od przychodów jednej grupy produktów, dlatego też planuje w 2013 roku uzyskać około 10% przychodów z IT Governance.

– **pozyskanie i utrzymanie nowych Klientów zainteresowanych usługą zarządzania Strategią IT (IT Governance)**

W celu realizacji powyższych założeń Emitent zamierza rozszerzyć zakres usług polegających na zarządzaniu IT Governance w dużych przedsiębiorstwach.

4.16. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, Emitent nie prowadził inwestycji, zarówno krajowych jak i zagranicznych, w tym także inwestycji kapitałowych.

4.17. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym lub likwidacyjnym

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta nie zostały wszczęte ani nie toczy się żadne postępowanie upadłościowe, układowe ani likwidacyjne.

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

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

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

Wedle wiedzy Emitenta, wobec Emitenta, ani też z jego wniosku nie zostało wszczęte, ani nie toczy się żadne postępowanie przed organami rządowymi, postępowanie sądowe, ani arbitrażowe, które miało lub będzie mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

4.20. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej;

Zgodnie z najlepszą wiedzą Spółki, nie występują istotne zobowiązania mogące wpłynąć na zobowiązania Emitenta wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych.

4.21. Informacja o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym;

Nie wystąpiły nietypowe okoliczności i nadzwyczajne wydarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta, w okresie objętym sprawozdaniem finansowym Spółki.

4.22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych

Po dniu sporządzenia danych finansowych zamieszczonych w rozdziale „Sprawozdania finansowe” nastąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta:

- 1) 31 maja 2012 roku przed notariuszem Adamem Suchtą, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12 na mocy uchwały nr 1 nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników Netwise Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie o przekształceniu w spółkę akcyjną (Rep. A 9930/2012) utworzona została NETWISE Spółka Akcyjna,
- 2) 12 listopada 2012 roku przed notariuszem Adamem Suchtą, w Kancelarii Notarialnej w Warszawie, przy ul. Świętokrzyskiej nr 36 lokal 12 uchwałą nr 2 nadzwyczajnego walnego zgromadzenia podwyższono kapitał zakładowy NETWISE o nie więcej niż 1.812,90 zł w drodze emisji nie więcej niż 18.219 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Ponadto na tym samym walnym zgromadzeniu podjęta została uchwała nr 1, o wyrażeniu zgody na dematerializację i wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu na rynek NewConnect akcji Emitenta serii A.
- 3) 7 grudnia 2012 Emitent zawarł umowę z Polkomtel Sp. z o. o. na mocy której Spółka zostanie partnerem wdrożenia systemu Microsoft Dynamics CRM.

4.23. W odniesieniu do osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta: imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostali powołani

4.23.1. Zarząd

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Tomasz Luchowski	Prezes Zarządu	31.05.2012	31.05.2015

Źródło: Emitent

Tomasz Luchowski – Prezes Zarządu

Tomasz Luchowski posiada ponad 10-letnie doświadczenie w branży IT. W 1999 roku rozpoczął pracę jako administrator sieci oraz serwerów UNIX. W 2001 roku, po ponad roku regularnego zgłaszania poprawek do systemu operacyjnego NetBSD, został oficjalnie zaproszony do rozwoju projektu jako developer NetBSD. W latach 2001-2003 napisał kilkanaście publikacji oraz występował na konferencjach poświęconych systemom UNIX.

W 2004 roku rozpoczął pracę jako developer Java. W 2005 roku, krótko po uzyskaniu dyplomu Inżyniera z wyróżnieniem na Polsko-Japońskiej Wyższej Szkole Technik Komputerowych, wyjechał do Wielkiej Brytanii i podjął studia magisterskie na University of Oxford. W 2005 roku pracował jako developer Java/J2EE w Dovetail Services Ltd, spółce wydawniczej należącej do BBC. W 2006 roku rozpoczął pracę w bankowości inwestycyjnej w UBS Investment Bank w Londynie i rozwijał aplikacje front-end wspierające maklerów w dziale Fixed Income Collateral. W 2007 roku wrócił do Polski i podjął się przystosowywania systemów e-bankowości do wymogów standardu SEPA w firmie CoCoNet AG. Następnie przeszedł do Citigroup rozwijać systemy Agenta Transferowego, wykorzystywane do obsługi Funduszy Inwestycyjnych. W 2008 roku z Jakubem Skałbanią założył spółkę Netwise Sp. z o. o., w której odpowiada za dział infrastrukturalny oraz architektoniczny wdrożeń CRM oraz systemów wirtualizacji i zarządzania (chmura prywatna i hybrydowa). Po przekształceniu Emitenta w spółkę akcyjną, pełni funkcję Prezesa Zarządu Spółki.

4.23.2. Rada Nadzorcza

Imię i nazwisko	Stanowisko	Kadencja	
		Od	Do
Jakub Skałbania	Przewodniczący Rady Nadzorczej	31.05.2012	31.05.2017
Władysław Luchowski	Członek Rady Nadzorczej	31.05.2012	31.05.2017
Andrzej Woźniakowski	Członek Rady Nadzorczej	31.05.2012	31.05.2017
Dariusz Graff	Członek Rady Nadzorczej	12.11.2012	31.05.2017
Ewa Dobrucka - Ruka	Członek Rady Nadzorczej	12.11.2012	31.05.2017

Źródło: Emitent

Jakub Skałbania - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jakub Skałbania związany jest z branżą IT od 9 lat. W 2004 roku rozpoczął stałą pracę zawodową jako programista, jeden z najmłodszych wtedy w Polsce posiadaczy najwyższego certyfikatu w technologii Microsoft.NET (MCSD). W 2005 roku był jedną z trzech osób certyfikowanych z produktu MBS CRM firmy Microsoft. W tym samym roku dołączył do zespołu zajmującego się systemami Asset Management w amerykańskiej firmie Eracent. Rozpoczął również studia magisterskie na University of Oxford. W 2006 Jakub Skałbania rozpoczął pracę w polskim oddziale Microsoft jako Analityk Systemów odpowiedzialny za organizację pracy zespołu zajmującego się implementacją narzędzi wewnętrznych w Microsoft (zespół w Polsce i Irlandii). Po 6 miesiącach Pan Skałbania został konsultantem w dywizji usług Microsoft Consulting Services w dziale zajmującym się systemami CRM. 2 miesiące później, w 2007 roku, został Liderem Technicznym (Technical Leader) we wdrożeniach

systemów CRM w międzynarodowych koncernach w różnych krajach – w Rumunii, w Czechach i w Szwajcarii.

Po powrocie do kraju, w marcu 2008, opuścił Microsoft i wspólnie z Tomaszem Luchowskim powołali do życia spółkę, która oferowała na rynku polskim portal społecznościowy. W 2008 wspólnie założyli również spółkę Netwise Sp. z o.o., w której Jakub Skałbania objął rolę Dyrektora Generalnego, a której głównym obszarem działalności były wdrożenia platform biznesowych opartych o technologie Microsoft dla organizacji w Polsce i za granicą.

W 2010 roku Jakub Skałbania został pierwszym i jedynym w Polsce konsultantem wyróżnionym tytułem Microsoft Most Valuable Professional (w zakresie CRM) za wkład w szerzenie wiedzy i budowanie świadomości na rynku, dołączając tym samym do elitarnej grupy 41 osób z tytułem MVP (CRM) z całego świata. W latach 2010-2012 Pan Skałbania zapraszany był na kilka branżowych konferencji poświęconych systemom CRM jako prelegent i tzw. *featured speaker*, w tym w Las Vegas, Redmond, Pradze, Berlinie i Warszawie.

W 2012 roku, po przekształceniu Netwise Sp. z o. o. w spółkę akcyjną, Jakub Skałbania opuścił Zarząd spółki i dołączył do Rady Nadzorczej, zostając jej Przewodniczącym. W październiku 2012 Jakub Skałbania został współautorem wydanego w USA ponad 900-stronicowego kompendium wdrożeń systemów CRM opartych o Microsoft Dynamics CRM - „The CRM Field Guide”.

Władysław Luchowski- Członek Rady Nadzorczej

Władysław Luchowski jest ekspertem od wdrażania nowych technologii przemysłowych, głównie związanym z przemysłem chemicznym. Posiada doświadczenie w aspektach technologicznych oraz organizacji produkcji. Nadzorował kompleksowo uruchamianie nowych zakładów oraz modernizację działania istniejących. Przez ponad 13 lat pracy za granicą, głównie w Libii oraz Egipcie, jak również w Ameryce Środkowej, nabył doświadczenie zawodowe w bardzo różnych środowiskach kulturowych i o różnym stopniu doświadczenia technicznego. Każdy z projektów wymagał innego podejścia oraz co najmniej podstawowej znajomości lokalnego języka. Posługuje się językami: angielskim, jak również na poziomie podstawowym: hiszpańskim, rosyjskim, francuskim, arabskim, niemieckim. Ukończył studia magisterskie na Uniwersytecie Marii Curie-Skłodowskiej w Lublinie, oraz studia podyplomowe na Akademii Górniczo-Hutniczej w Krakowie.

Andrzej Mirosław Woźniakowski – Członek Rady Nadzorczej

Pan Andrzej Mirosław Woźniakowski jest absolwentem Wydziału Elektroniki Politechniki Warszawskiej. Andrzej Mirosław Woźniakowski był założycielem, a następnie Prezesem Zarządu notowanej na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych spółki Computer Service Support, największej firmy świadczącej usługi serwisu sprzętu komputerowego w kraju i jednej z największych polskich firm informatycznych. W 2007 roku doprowadził do połączenia CSS S.A. z COMP S.A., zostając w połączonej organizacji Wiceprezesem, odpowiedzialnym za sprzedaż, zarządzanie procesami biznesowymi i rozwój spółki. Jako założyciel kilkunastu spółek, w zdecydowanej większości z branży IT, posiada wieloletnie doświadczenie i doskonałą znajomość rynku informatycznego. Od kilku lat aktywnie zajmuje się prowadzeniem funduszy typu private equity. Obecnie Pan Andrzej Mirosław Woźniakowski pełni funkcję Prezesa Zarządu RUNICOM S.A. i FUTURIS S.A. oraz zasiada w Radach Nadzorczych m.in. spółek eo Networks S.A. oraz Betacom S.A.

Dariusz Graff – Członek Rady Nadzorczej

Dariusz Graff jest managerem od wielu lat związanym z rynkiem finansowym i doradztwa biznesowego. Pracował w spółkach consultingowych i mediowych. W ostatnich latach związany z giełdową Grupą Kapitałową Internet Group na stanowisku dyrektora ds. rozwoju. Pełnił również funkcję dyrektora zarządzającego spółką Ad Net S.A. Obecnie jest Prezesem Zarządu spółek z Grupy Kapitałowej PCH CAPITAL S.A.

Ewa Dobrucka - Ruka – Członek Rady Nadzorczej

Pani Ewa Dobrucka-Ruka w roku 2002 ukończyła Wydział Prawa i Administracji na Uniwersytecie Warszawskim. Podczas studiów zdobywała doświadczenie prawnicze w jednej z międzynarodowych kancelarii prawnych w Warszawie, gdzie zajmowała się przygotowywaniem umów z zakresu prawa cywilnego, handlowego, gospodarczego. W roku 2003 została przyjęta do Okręgowej Izby Radców Prawnych w Warszawie. W roku 2007, po uzyskaniu pozytywnego wyniku z egzaminu końcowego została wpisana na listę radców prawnych prowadzoną przez Okręgową Izbę Radców Prawnych w Warszawie. Zdobywała doświadczenie zawodowe w wiodących polskich kancelariach prawniczych, gdzie prowadziła projekty korporacyjne, prywatyzacyjne i inwestycyjne w zakresie fuzji i przejęć, nieruchomości i spółek handlowych, a także uczestniczyła w przygotowywaniu projektów, mających na celu finansowanie przedsięwzięć gospodarczych znacznych rozmiarów. Od roku 2009 prowadzi kancelarię zajmującą się obsługą podmiotów gospodarczych z zakresu prawa cywilnego, handlowego, prawa pracy oraz prawa budowlanego.

4.24. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, struktura akcjonariatu Emitenta przedstawiała się w następujący sposób:

Tabela 7 Struktura akcjonariatu Spółki

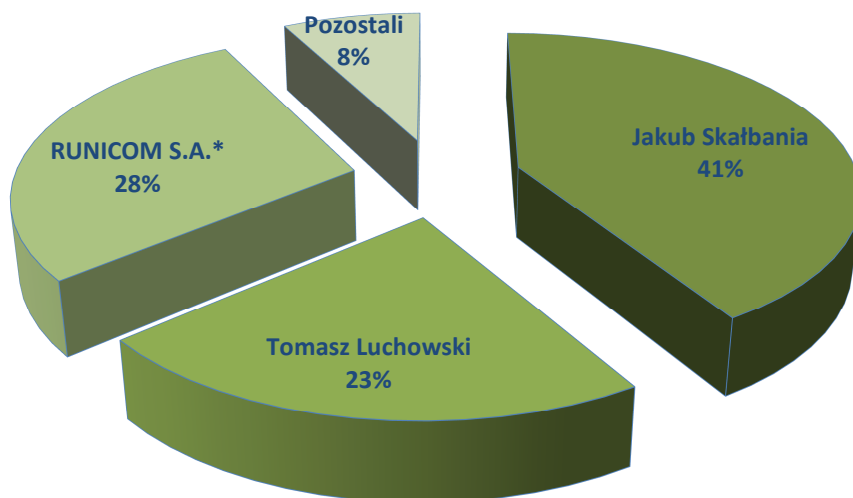
Osoba	Łączna liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Łączna liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Jakub Skałbania	420 000	41,25%	420 000	41,25%
Tomasz Luchowski	230 000	22,59%	230 000	22,59%
RUNICOM S.A.*	289 500	28,43%	289 500	28,43%
Pozostali**	78 629	7,73%	78 629	7,73%
RAZEM	1 018 129	100,00%	1 018 129	100,00%

Źródło: Emitent

* Runicom S.A. bezpośrednio i pośrednio poprzez podmiot kontrolowany FUTURIS S.A.

** Pozostali akcjonariusze Spółki posiadają akcje serii A oraz serii B

Wykres 9: Akcjonariusze posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu



Źródło: Emitent

* Runicom S.A. bezpośrednio i pośrednio poprzez podmiot kontrolowany FUTURIS S.A.

Zgodnie z zapisami umowy inwestycyjnej zawartej dnia 25 listopada 2011 roku, znaczący akcjonariusze Spółki - Pan Tomasz Luchowski oraz Pan Jakub Skałbania zobowiązali się w okresie od dnia pierwszego notowania akcji Netwise S.A. w alternatywnym systemie obrotu na NewConnect, przez kolejne 12 miesięcy nie dokonają jakiegokolwiek zbycia ani przeniesienia posiadanych akcji Emitenta, oraz nie ogłoszą zamiaru zbycia bądź przeniesienia posiadanych akcji. Pozostałe akcje serii A oraz B Emitenta nie są przedmiotem umów typu lock-up.

**5.1. Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2011 zakończony 31 grudnia 2011 roku,
wraz z opinią biegłego rewidenta**

NETWISE

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

***OPINIA
BIEGŁEGO REWIDENTA***

RAPORT

**DO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
ZA ROK 2011**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**Dla *Udziałowców NETWISE Spółka z o.o.***

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego jednostki NETWISE Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie, ul. Trojańska 7, na które składa się:

- 1) wprowadzenie do sprawozdania finansowego;
- 2) bilans sporządzony na dzień 31.12.2011r., który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 1 109 214,43 zł;
- 3) rachunek zysków i strat za rok obrotowy od 01.01.2011r. do 31.12.2011r. wykazujący zysk netto w wysokości 465 686,19 zł;
- 4) dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności odpowiedzialny jest kierownik jednostki.

Kierownik jednostki jest zobowiązany do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy jednostki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości,
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce,

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób weryfikacyjny - dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.



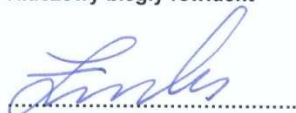
Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia opinii.

Naszym zdaniem, zbadane sprawozdanie finansowe, we wszystkich istotnych aspektach:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej jednostki na dzień 31.12.2011 r., jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2011 r. do 31.12.2011 r.,
- b) zostało sporządzone zgodnie z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy jednostki.

Sprawozdanie z działalności jednostki jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Kluczowy biegły rewident



Sławomir Żmudzin

Nr w rejestrze 8080

W imieniu podmiotu Nr 1052
uprawnionego do badania
sprawozdań finansowych

Wiceprezes Zarządu



Joanna Kienig

przeprowadzający badanie w imieniu
ORTA – AUDIT
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
ul. Solec 18/20
00-410 Warszawa
Nr w rejestrze 1052

ORTA - AUDIT
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
00-410 Warszawa, ul. Solec 18/20,
tel/fax (22) 622-17-53
NIP: 524-10-06-780

Warszawa, dn. 29 maja 2012 roku

Raport

**z badania sprawozdania finansowego
jednostki NETWISE Sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie, ul. Trojańska 7
za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011**

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

A. Część ogólna

1. Spółka działa na podstawie umowy sporządzonej w formie aktu notarialnego w dniu 25.04.2008r. Repertorium nr A 4226/2008 oraz 2 aneksów z dnia 28.04.2008r. Rep nr. A 4347/2008 oraz z dnia 2.04.2008r. Rep. A nr 9408/2008. Okres działalności jednostki nie jest określony.
 2. Jednostka posiada następujące dokumenty legalizujące jej działalność:
 - a) wpis do rejestru przedsiębiorców w KRS pod numerem KRS 0000306431 w Krajowym Rejestrze Sądowym Sądu Rejonowego w Warszawie uzyskany 20 maja 2008 roku.
 - b) numer identyfikacji podatkowej NIP 524-264-65-76 nadany w dniu 5 czerwca 2008 roku przez Urząd Skarbowy Warszawa-Targówek
 - c) numer identyfikacyjny Regon 141395093 nadany Urzędem Statystycznym w Warszawie
 - d) zgłoszenie aktualizacyjne NIP-2 o zmianie siedziby złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 8 listopada 2011 roku
 3. Przedmiotem działalności jednostki, wynikającym z umowy i wpisu do rejestru sądowego jest:
 - 1) PKD 62.01 Z Działalność związana z oprogramowaniem
 - 2) PKD 62.02 Z Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
 - 3) PKD 62.03 Z Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
 - 4) PKD 62.09 Z Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
 - 5) PKD 63.11 Z Przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
 - 6) PKD 63.12 Z Działalność portali internetowych
 - 7) PKD 70.10 Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych
 - 8) PKD 70.22 Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
 - 9) PKD 73.1 Reklama
 - 10) PKD 73.20 Z Badanie rynku i opinii publicznej
 4. Poza wymienionym w punkcie 3 rzeczowym zakresie określonym w uregulowaniach prawnych, jednostka nie prowadziła w roku sprawozdawczym działań pozaumownych.
 5. Na dzień 31 grudnia 2011r. organem zarządzającym Spółki był dwuosobowy Zarząd w składzie:

członek	Pan Tomasz Luchowski
członek	Pan Jakub Skalbania
- W 2011r. nie było żadnych zmian w zarządzie.
6. Księgowość firmy prowadzona jest przez Panią Joannę Jagodzińską z biura rachunkowego Badesta Sp. z o.o.



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 2

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

7. Dla realizacji celów wymienionych w punkcie 3 jednostka zatrudniała średnio w badanym roku obrotowym 6 osób.
8. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników z dnia 18 maja 2012 roku do badania sprawozdania finansowego za rok obrotowy wybrana została firma audytorska ORTA-AUDIT Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o. wpisana pod numerem 1052 na listę podmiotów uprawnionych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.
9. Kapitały własne kształtują się następująco:

Wyszczególnienie	Stan na dzień bilansowy br.	Stan na dzień bilansowy pr.
Kapitał (fundusz) własny	945 741,20	480 055,01
Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00	100 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
Kapitał (fundusz) zapasowy	314 573,07	65 481,94
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
Zysk (strata) z lat ubiegłych	65 481,94	
Zysk (strata) netto	465 686,19	314 573,07
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (w.ujemna)		

Kapitał podstawowy 100 000,00 zł., dzieli się na 2000 równych i niepodzielnych udziałów, każda o wartości nominalnej 50,00zł. Wartość bilansowa 1 udziału (akcji) wynosi 472,87 zł., czyli 945,7 % do ceny nominalnej.

Ww. kwota kapitału podstawowego wykazana została:

- a) w wysokości określonej w umowie spółki i wpisanej do rejestru sądowego, co potwierdza odpis aktualny z rejestru przedsiębiorców z dnia 16 marca 2012 roku. Na ten dzień wymienionych jest trzech wspólników.
- b) zgodnie z księgą udziałów. Przed dniem bilansowym doszło do transakcji na udziałach spółki. Spółka sporządziła nową listę wspólników na dzień 24 lutego 2012 roku.



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 3

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

10. Struktura własności i jednostki powiązane na dzień 24 lutego 2012 roku:

Lp.	Imię Nazwisko/Nazwa	Liczba udziałów	Wartość nominalna udziału	Łączna wartość nominalna udziałów
1	Jakub Michał Skałbania	840	50,00 zł.	42 000,00zł.
2	Tomasz Luchowski	460	50,00 zł.	23 000,00zł.
3	RUNICOM Spółka Akcyjna	382	50,00 zł.	19 100,00zł.
4	Novian TMT Spółka Akcyjna	192	50,00 zł.	9 600,00zł.
5	Remilno Trading & Investments Limited	98	50,00 zł.	4 900,00zł.
6	Novian Real Estate Spółka Akcyjna	16	50,00 zł.	800,00zł.
7	European Power Group Spółka Akcyjna	5	50,00 zł.	250,00zł.
8	FUTURIS Spółka Akcyjna	3	50,00 zł.	150,00zł.
9	ITVent Spółka Akcyjna	2	50,00 zł.	100,00zł.
10	Dyffryn Holdings Limited	2	50,00 zł.	100,00zł.

11. Niniejsze badanie, zgodnie z umową zawartą dnia 18 maja 2012 roku przeprowadzono w siedzibie jednostki i w biurze rachunkowym prowadzącym księgi w okresie od 18 maja 2012 roku do 23 maja 2012 roku.
12. Zarówno podmiot audytorski, jak i przeprowadzający w jego imieniu biegły rewident Sławomir Żmudzin (nr ewid. 8080) oświadczają, że pozostają niezależni od badanej spółki, w rozumieniu art. 66.2 ustawy o rachunkowości.
13. Sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający nie podlegało obowiązkowemu badaniu przez Biegłego Rewidentę.
14. Zatwierdzone sprawozdanie finansowe za rok poprzedzający badany zostało:
- stosownie do art. 69 ustawy o rachunkowości złożone wraz z innymi dokumentami w Sądzie Rejonowym – Wydział KRS w dniu 10 maja 2012 roku.
 - wykonując obowiązek złożone w Urzędzie Skarbowym w dniu 10 maja 2012 roku
 - Sprawozdanie finansowe zostało zatwierdzone w dniu 27 kwietnia 2012 roku przez Walne Zgromadzenie, które postanowiło, że zysk za ubiegły rok obrotowy, w kwocie 314 573,07 zł. postanowiło w całości przeznaczyć na kapitał zapasowy.



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 4

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

15. Przedłożone do badania sprawozdanie finansowe za bieżący rok obrotowy, zgodnie z art. 45 ustawy o rachunkowości, składa się z:

- a) wprowadzenia do sprawozdania finansowego,
- b) bilansu na 31.12.2011r., z sumą aktywów i pasywów 1 109 214,43zł.
- c) rachunku zysków i strat wykazującego wynik finansowy 465 686,19zł.
- d) dodatkowych informacji i objaśnień,

oraz dołączonego sprawozdania Zarządu z działalności jednostki.

16. Zgodnie z art. 67 ustawy o rachunkowości jednostka udostępniła biegłemu prowadzone księgi rachunkowe i dokumenty stanowiące podstawę ich sporządzenia oraz udzieliła informacji niezbędnych do wydania opinii biegłego rewidenta o badanym sprawozdaniu finansowym.

17. Ponadto kierownik jednostki złożył w dacie zakończenia badania - dodatkowe oświadczenie o:

- a) kompletności, prawidłowości i rzetelności sprawozdania finansowego przedłożonego do badania,
- b) ujawnieniu w informacji dodatkowej wszelkich zobowiązań korespondujących z dniem bilansowym,
- c) niezajściwności innych zdarzeń gospodarczych, wpływających istotnie na wielkość danych liczbowych wynikających ze sprawozdania finansowego.

18. Niniejszy raport został opracowany przez biegłego rewidenta na podstawie rewizyjnej dokumentacji roboczej, wymaganej przez normy wykonywania zawodu biegłego rewidenta, z uwzględnieniem:

- stosownych prób badawczych, w tym pozycji dominujących kwotowo,
- poziomu istotności ustalonego dla sprawozdania finansowego,
- zawodowego osądu zgodności zdarzeń gospodarczych z operacjami księgowymi,
- w zakresie rozliczeń podatkowych raport obejmuje badanie stanu rozrachunków z tych tytułów i ich zgodności z danymi deklarowanymi przez badaną jednostkę.



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 5

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

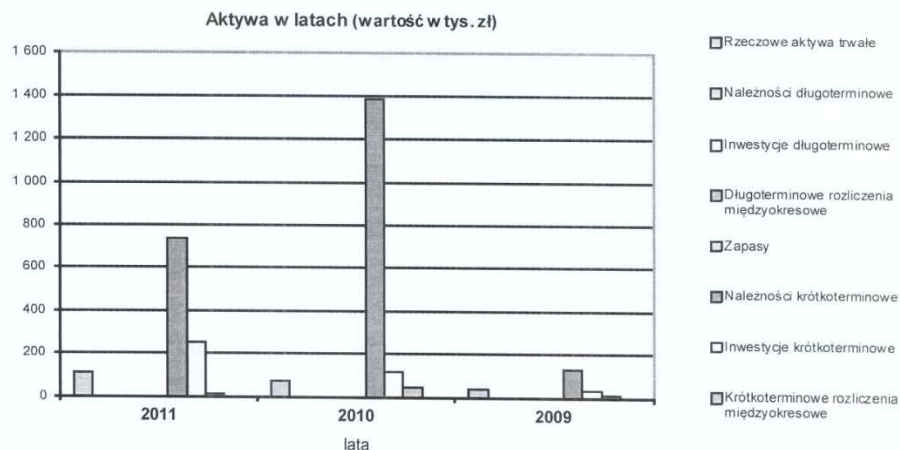
B. Kluczowe wielkości bezwzględne i wskaźniki względne charakteryzujące wynik bilansowy jednostki oraz jej sytuację majątkową i finansową za rok obrotowy i dwa lata poprzedzające.

1. Bilans porównawczy

Aktywa, dane w tys. zł.:

Lp.	Wyszczególnienie	2011		2010		2009		Zmiana stanu			
		kwota	% udziału	kwota	% udziału	kwota	% udziału	2011/2010		2011/2009	
									%		%
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A.	Aktywa trwałe	111,6	10,1	82,9	5,1	42,3	19,4	28,7	134,6	69,3	264,1
I.	Wartości niematerialne i prawne	2,2	0,2	8,8	0,5			(6,6)	25,0		2,2
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	109,4	9,9	74,1	4,6	42,3	19,4	35,3	147,7	67,1	258,9
III.	Należności długoterminowe										
1.	Od jednostek powiązanych										
IV.	Inwestycje długoterminowe										
a)	w jednostkach powiązanych										
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe										
B.	Aktywa obrotowe	997,6	89,9	1 541,6	94,9	175,8	80,6	(544,0)	64,7	821,8	567,3
I.	Zapasy										
II.	Należności krótkoterminowe	737,5	66,5	1 381,5	85,0	130,0	59,6	(644,0)	53,4	607,6	567,5
1.	Należności od jednostek powiązanych										
III.	Inwestycje krótkoterminowe	252,7	22,8	112,8	6,9	33,9	15,5	139,9	224,0	218,8	745,9
a)	w jednostkach powiązanych										
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia m/o	7,4	0,7	47,3	2,9	12,0	5,5	(39,9)	15,6	(4,6)	61,4
	Aktywa razem	1 109,2	100,0	1 624,5	100,0	218,1	100,0	(515,3)	68,3	891,1	508,6

Graficznie aktywa przedstawiają się następująco:




Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

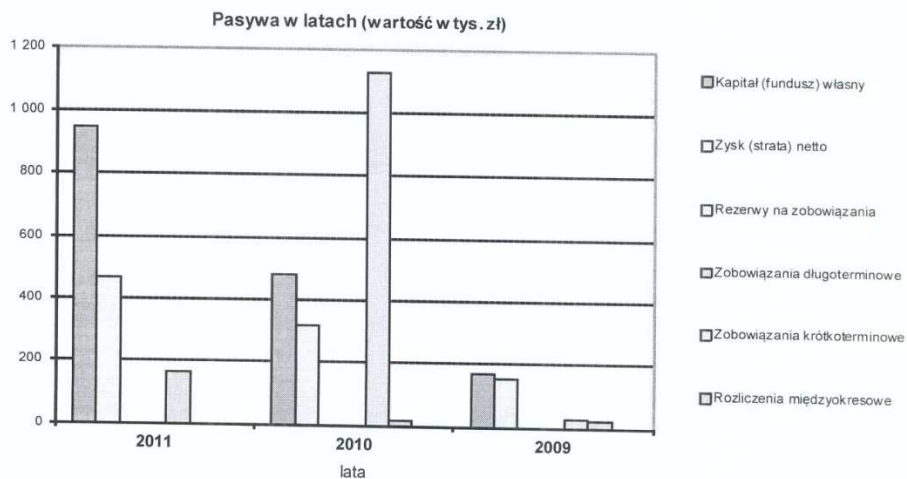
Strona 6

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

Pasywa, dane w tys. zł.:

Lp	Wyszczególnienie	2011		2010		2009		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2011/2010		2011/2009	
								kwota	%	kwota	%
1	2	3	4	3	4	5	6	9	10	11	12
A.	Kapitał (fundusz) własny	945,7	85,3	480,1	29,6	165,5	75,9	465,7	197,0	780,3	571,5
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	100,0	9,0	100,0	6,2	100,0	45,9		100,0		100,0
II.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)										
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)										
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	314,6	28,4	65,5	4,0			249,1	480,4	314,6	
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny										
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe										
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	65,5	5,9			(84,8)	(38,9)	65,5		150,3	(77,2)
VIII.	Zysk (strata) netto	465,7	42,0	314,6	19,4	150,3	68,9	151,1	148,0	315,4	309,8
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)										
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	163,5	14,7	1 144,5	70,4	52,6	24,1	(981,0)	14,3	110,9	310,7
I.	Rezerwy na zobowiązania										
II.	Zobowiązania długoterminowe										
1.	Wobec jednostek powiązanych										
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	160,0	14,4	1 126,0	69,3	28,9	13,3	(966,0)	14,2	131,1	553,4
1.	Wobec jednostek powiązanych										
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	3,5	0,3	18,4	1,1	23,7	10,9	(15,0)	18,7	(20,2)	14,6
	Pasywa razem	1 109,2	100,0	1 624,5	100,0	218,1	100,0	(515,3)	68,3	891,1	508,6

Graficznie pasywa przedstawiają się następująco:

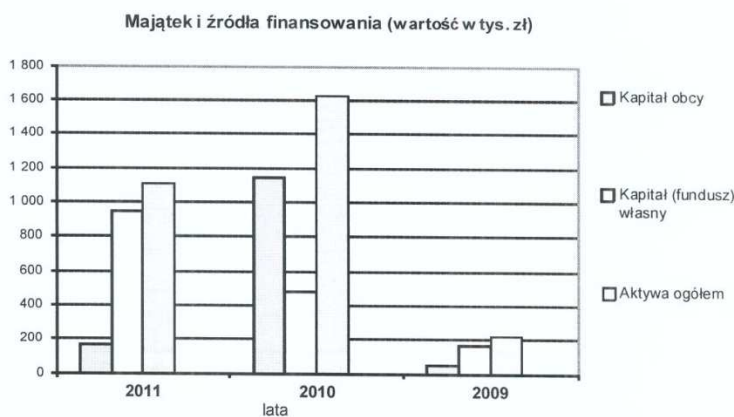



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 7

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

Graficznie zmiany w aktywach i pasywach przedstawiają się następująco:



Zgodnie z powyższymi danymi wynikającymi z bilansu analitycznego na sytuację jednostki istotnie wpływają następujące aspekty:

- Głównymi składnikami przedsiębiorstwa są aktywa obrotowe w kwocie 997,6 tys. zł., które stanowią 89,9% sumy bilansowej jednostki. W większości są to należności krótkoterminowe od kontrahentów i wyniosły w 2011 roku 737,5 tys. zł. Należy odnotować ich spadek r/r o 544,0 tys. zł. co oznacza, że spółka efektywnie egzekwuje należności. Pozostała część aktywów obrotowych to gotówka (252,7 tys. zł. – 22,8%) i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (7,4 tys. zł. – 0,7%).
- Aktywa trwałe stanowią jedynie 10,1% sumy bilansowej jednostki, i łącznie wynoszą 111,6 tys. zł. Prawie w całości składają się z rzeczowych aktywów trwałych (109,4 tys. zł.).
- Spółka w okresie roku obrotowego, pod kątem zmian w bilansie, odnotowała przede wszystkim:
 - spadek należności krótkoterminowych (o 644 tys. zł.)
 - zwiększenie stanu gotówki (o 139,9 tys. zł.).
- Analizując Pasywa firmy można stwierdzić, że spółka finansuje się z kapitałów własnych, głównie z kapitałów zapasowych z zakumulowanego zysku, które wynoszą 314,6 tys. zł. Kapitały własne stanowią 945,7 tys. zł. i stanowią 85,3% sumy bilansowej jednostki. W okresie roku obrotowego wzrosły o 465,7 tys. zł., w całości z wypracowanego zysku. Należy zauważyć, w związku z tym, że spółka zakumulowała cały zysk z roku poprzedniego (tj kwotę 314,6 tys. zł.)
- Kapitały obce (zobowiązania i rezerwy na zobowiązania) stanowiły na koniec 2011 roku 14,7% sumy bilansowej, i łącznie wynosiły 163,5 tys. zł., przy czym na kwotę 160,0 tys. zł. składają się zobowiązania krótkoterminowe. Można zatem stwierdzić, że spółka korzysta z finansowania zewnętrznego w ograniczonych zakresie.

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

2. Rachunek zysków i strat (w tys. zł.):

Lp	Wyszczególnienie	2011 rok		2010 rok		2009 rok		Zmiana stanu			
		kwota	%	kwota	%	kwota	%	2011/2010		2011/2009	
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12
A. Działalność podstawowa											
1.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 763,7	99,8	2 812,5	100,0	777,7	100,0	2 951,1	204,9	4 986,0	741,1
2.	Koszt własny sprzedaży	5 165,6	99,5	2 419,0	99,6	599,5	99,8	2 746,6	213,5	4 566,1	861,7
3.	Wynik na sprzedaży	598,1		393,6		178,2		204,5	152,0	419,9	335,6
B. Pozostała działalność operacyjna											
1.	Pozostałe przychody operacyjne	1,7	0,0	0,5	0,0			1,2	320,1	1,7	
2.	Pozostałe koszty operacyjne	9,6	0,2			0,1	0,0	9,6		9,6	12 847,7
3.	Wynik na działalności operacyjnej	(8,0)		0,5		(0,1)		(8,5)	(1 516,5)	(7,9)	10 608,3
C. Wynik operacyjny (A3+B3)											
		590,1		394,1		178,2		196,0	149,7	412,0	331,3
D. Działalność finansowa											
1.	Przychody finansowe	7,2	0,1	0,0	0,0	0,0	0,0	7,2	88 763,2	7,2	176 435,9
2.	Koszty finansowe	13,8	0,3	9,8	0,4	1,1	0,2	4,0	141,0	12,6	1 226,0
3.	Wynik na działalności finansowej	(6,6)		(9,8)		(1,1)		3,2	67,5	(5,5)	588,8
E. Zdarzenia nadzwyczajne											
1.	Zyski nadzwyczajne										
2.	Straty nadzwyczajne										
3.	Wynik zdarzeń nadzwyczajnych										
F. Zysk (strata) brutto (C+D3+E3)											
		583,6		384,3		177,0		199,2	151,8	406,5	329,6
1.	Podatek dochodowy	117,9		69,8		26,7		48,1	168,9	91,2	441,1
2.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)										
G. Obowiązkowe obciążenia-razem											
		117,9		69,8		26,7		48,1	168,9	91,2	441,1
Zysk (strata) netto (F-G)											
		465,7		314,6		150,3		151,1	148,0	315,4	309,8

Przychody ogółem	5 772,5	100,0	2 813,1	100,0	777,7	100,0	2 959,5	205,2	4 994,8	742,2
------------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	-------

Koszty ogółem	5 189,0	100,0	2 428,7	100,0	600,7	100,0	2 760,3	213,7	4 588,3	863,9
---------------	---------	-------	---------	-------	-------	-------	---------	-------	---------	-------

Rachunek zysków i strat wskazuje na osiągnięcie w roku obrotowym dodatniego wyniku finansowego wynoszącego netto 465,7 tys. zł., przy czym wypracowany zysk netto wynosi w stosunku do:

- sumy aktywów ogółem 4,1 %
- przychodów ogółem 8,1 % (rentowność netto),

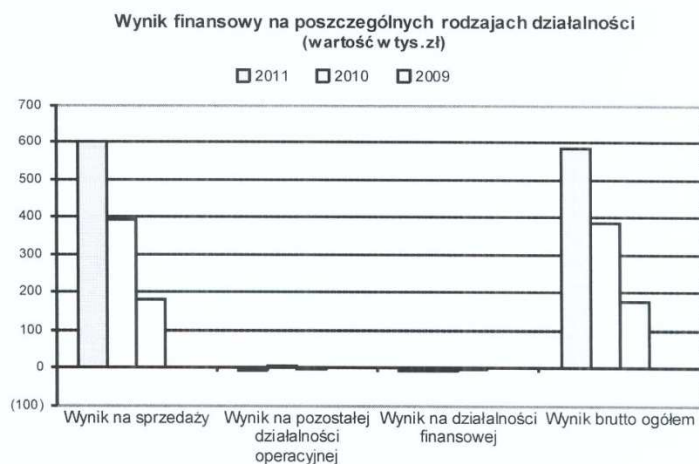


Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 9

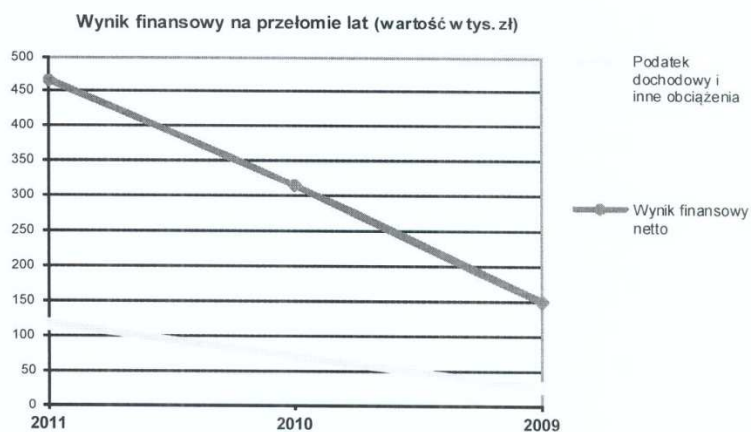
NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

Udział poszczególnych elementów rachunku zysków i strat kształtujących wynik finansowy przedstawia poniższy wykres:



Na podstawowej sprzedaży osiągnięto zysk wynoszący 598,1 tys. zł., co daje procentowy wskaźnik rentowności sprzedaży w wysokości 10,2%. Wynik na pozostałej działalności operacyjnej był ujemny, w kwocie 8,0 tys. zł., tak samo na działalności finansowej odnotowano stratę, w wysokości 6,6 tys. zł.

Wynik finansowy netto na przełomie lat kształtuje się następująco:




Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 10

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

3. Omówienie analizy wskaźnikowej

3.1 Wskaźniki rentowności.

Wskaźniki rentowności	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Rentowność majątku (ROA) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	5-8	procent	41,98%	19,36%	68,92%
Rentowność netto $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{przychody ogółem}}$	3-8	procent	8,07%	11,18%	19,33%
Rentowność kapitału własnego (ROE) $\frac{\text{wynik finansowy netto} \times 100}{\text{kapitały własne}}$	15-25	procent	49,24%	65,53%	90,83%
Skorygowana rentowność majątku $\frac{\text{zysk netto} + (\text{odsetki} - \text{podatek dochodowy od odsetek}) \times 100}{\text{aktywa ogółem}}$	-	procent	42,00%	19,45%	68,92%
Dźwignia finansowa rentowność kapitału własnego - skorygowana rentowność majątku <i>stopa dodatnia - to efekt pozytywny</i> <i>stopa ujemna - to efekt "maczugi finansowej"</i>	wsk. dodatni	procent	7,24%	46,08%	21,91%
Rentowność inwestycji $\frac{\text{zysk brutto} + \text{odsetki od zadłużeń długoterminowych} \times 100}{\text{kapitały własne} + \text{zobow. długoterminowe}}$	-	procent	61,70%	80,06%	106,98%

Spółka odnotowała bardzo wysoki zysk bilansowy, stąd wskaźniki rentowności osiągnęły bardzo wysokie wartości. Analizując strukturę bilansu jednostki, w tym niski udział rzeczowych środków trwałych oraz innych składników majątku produkcyjnego można przypuszczać, że główna wartość przedsiębiorstwa nie ma odzwierciedlenia w księgach handlowych spółki i składa się głównie z umiejętności i wiedzy pracowników firmy, podpisanych umów oraz wartości marki.

Można ponadto stwierdzić, że efekt finansowania zewnętrznego firmy jest pozytywny, co pokazują wskaźnik „dźwigni finansowej”.

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

3.2 Wskaźniki płynności finansowej przedstawiają się następująco:

Wskaźniki płynności finansowej	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Wskaźnik płynności finansowej I stopnia aktywa obrotowe - należności z tyt. dostaw i usług powyżej 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. krótkotermin. powyżej 12 mc	1,2 - 2,0	krotność	6,10	1,35	3,34
Wskaźnik płynności finansowej II stopnia aktywa obrot. - zapasy - kr. term. RMK czynne - należ. z tyt. dost. i usl. pow. 12 mc zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	1,0	krotność	6,06	1,31	3,11
Wskaźnik płynności finansowej III stopnia inwestycje krótkoterminowe zobowiązania krótkotermin. - zobow. z tyt. dostaw i usług pow. 12 mc	0,1-0,2	krotność	1,55	0,10	0,64
Wskaźnik handlowej zdolności rozliczeniowej należności z tyt. dostaw i usług zobowiązania z tyt. dostaw i usług	1,0	krotność	6,00	1,27	9,62

Wskaźniki płynności finansowej są za wysokie, a przedsiębiorstwo utrzymuje się w stanie nadpłynności, co wynika prawdopodobnie z utrzymywania zbyt wysokich stanów gotówki. Gdyby spółka bardziej angażowała się w sprawne zarządzanie płynnością finansową, mogłaby zapewne uzyskać z tego tytułu dodatkowe przychody finansowe.

3.3 Wskaźniki rotacji przedstawiają się następująco:

Wskaźniki rotacji (obrotowość)	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Spyw należności (w dniach) średni stan należności z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 18	w dniach	66	98	x
Splata zobowiązań (w dniach) średni stan zobowiązań z tytułu dostaw i usług x 365 dni przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów	ilość dni porównywalna z lp 17	w dniach	38	71	x
Produktywność aktywów przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów aktywa ogółem	2,0	zl. / zł.	5,20	1,73	3,57

Spółka w ostatnim roku obrotowym odnotowała znaczącą poprawę wskaźnika spywu należności co może sugerować poprawę w zakresie egzekwowania należności od kontrahentów. Niekorzystnym faktem jest jednak skrócenie wskaźnika splaty zobowiązań z 71 do 38 dni w 2011 roku, co oznacza że zobowiązania są proporcjonalnie do sprzedaży średnio o 2/5 niższe. Charakter działalności spółki nie wymaga dużych nakładów na majątek rzeczowy, czego obrazem jest wysoki wskaźnik produktywności aktywów netto. W latach 2009-2011 podlegał on znacznym wahaniom i jest ponad trzykrotnie wyższy niż w 2010 roku.



NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

3.4. Omówienie pozostałych wskaźników.

3.4.1. Wskaźniki do analizy poziomej i pionowej bilansu.

Wstępna analiza bilansu	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Złota reguła bilansowania $\frac{\text{kapitały własne} + \text{rezerwy długoterminowe}}{\text{aktywa trwałe}} \times 100$	100-150	procent	847,43%	579,08%	391,60%
Złota reguła bilansowania II $\frac{\text{kapitały obce krótkoterminowe}}{\text{aktywa obrotowe}} \times 100$	40-80	procent	16,39%	74,24%	29,92%
Złota reguła finansowania $\frac{\text{kapitały własne}}{\text{kapitał obcy}} \times 100$	powyżej 100	procent	578,53%	41,95%	314,54%
Wartość bilansowa jednostki Aktywa ogółem - zobowiązania ogółem	wskaźnik wzrostowy	tys. zł.	945,7	480,1	165,5
Wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze $\frac{\text{aktywa trwałe}}{\text{aktywa ogółem}} \times 100$	30-50	procent	10,06%	5,10%	19,38%

Wskaźnik złotej reguły bilansowania pokazuje, że spółka jest bardzo mocno obciążona w związku z koniecznością finansowania należności od kontrahentów. Po korekcie o stany gotówki okazuje się, że spółka finansuje należności w 100% z kapitałów własnych, co jest sytuacją bardzo niekorzystną. Astronomiczna wartość wskaźnika złotej reguły bilansowej wynika ze znikomego udziału aktywów trwałych w wartości sumy bilansowej, co widać we wskaźniku wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze. Wskaźnik wartości bilansowej jednostki pokazuje znaczący wzrost kapitałów własnych przedsiębiorstwa, co niewątpliwie będzie miało odzwierciedlenie we wzroście jego wyceny, w szczególności, że wskaźnik wyposażenia jednostki w trwałe środki gospodarcze w wysokości 10,06% oznacza, że większość aktywów spółki może być jedynie z niewielkimi stratami zamieniona na gotówkę.



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 13

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

3.4.2. Pozostałe wskaźniki.

Pozostałe wskaźniki	wskaźnik bezpieczny	miernik	2011	2010	2009
Wiarygodność kredytowa zysk netto + amortyzacja roczne raty kredytowe + odsetki	powyżej 1,0	zł./zł.	2 108,86	203,61	
Wydajność pracy przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów przeciętne zatrudnienie (w etatach)	wskaźnik wzrostowy	tys. zł.	960,6	1 406,3	388,9
Wskaźnik Altmana $Z = (0,717x1) + (0,847x2) + (3,3x3) + (0,4206x4) + (1,0x5)$	powyżej 2,9	-	20,30	3,35	16,90
Model Hołdy $Z_h = 0,605 + 0,681 \cdot x_1 - 0,0196 \cdot x_2 + 0,00969 \cdot x_3 + 0,000672 \cdot x_4 + 0,157 \cdot x_5$	powyżej 0,1	-	5,58	1,88	3,46

Wskaźnik Altmana pokazuje, że wyniki działalności spółki są bardzo wysokie i nie zapowiadają w żadnym wypadku problemów z kontynuowaniem działalności. Model Hołdy także pokazuje, że struktura bilansu spółki daleka jest od tej, która charakteryzuje spółki zagrożone niewypłacalnością.

4. Zdolność jednostki do kontynuowania działalności w roku następnym po badanym (w niezmienionym istotnie zakresie).

Uwzględniając wskaźniki dokonanej analizy ekonomiczno – finansowej oraz wyniki badania sprawozdania finansowego i zdarzeń, jakie nastąpiły po dniu bilansowym stwierdza się brak trudności finansowych i odpowiednią płynność bieżącą.



NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

C. Część szczegółowa

1. Ocena prawidłowości stosowanego systemu księgowości.

1.1. Księgowość jednostki.

Księgowość jednostki funkcjonuje na podstawie aktualnego opracowania pt. „Zakładowa Polityka Rachunkowości”. W opracowaniu tym ujęto wybrane przez jednostkę alternatywne rozwiązania, ustawowe wynikające z art. 10 ustawy o rachunkowości, w tym reguły, metody i procedury dotyczące:

- a) wyceny przychodów, rozchodów i stanów bilansowych poszczególnych pozycji aktywów i pasywów, również zasad szacowania odpisów aktualizujących utratę wartości,
- b) inwentaryzacji aktywów i pasywów, ze szczególnym akcentem na inwentaryzację w formie tzw. weryfikacji dokumentów,

1.2. Prawidłowości stosowanego systemu księgowości

W trakcie przeprowadzonego badania sprawozdania finansowego dokonaliśmy wyrywkowego sprawdzenia prawidłowości działania systemu rachunkowości. W trakcie przeprowadzonych prac nie stwierdziliśmy znaczących nieprawidłowości dotyczących systemu rachunkowości, które nie zostały usunięte, a mogły mieć istotny wpływ na badane sprawozdanie finansowe, w tym dotyczących:

- zasadności i ciągłości stosowanych zasad (polityki) rachunkowości
- udokumentowania operacji gospodarczych
- rzetelności, bezbłędności i sprawdzalności ksiąg rachunkowych oraz powiązań zapisów w ramach ksiąg rachunkowych.
- prawidłowości otwarcia ksiąg rachunkowych na podstawie sald zatwierdzonego sprawozdania finansowego za okres poprzedni
- powiązań zapisów z dowodami księgowymi i sprawozdaniem finansowym
- zasadności stosowanych metod zabezpieczania dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera
- spełnienia warunków jakim powinna odpowiadać ochrona dokumentacji księgowej oraz przechowywania ksiąg rachunkowych i sprawozdań finansowych

Celem naszego badania nie było wyrażenie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania systemu rachunkowości.

2. Inwentaryzacja aktywów i pasywów

Inwentaryzacja składników majątkowych została przeprowadzona do bilansu rocznego zgodnie z art. 26 ustawy o rachunkowości.

Stwierdza się, że księgi rachunkowe wraz z dokumentacją stanowiącą podstawę do ewidencji operacji gospodarczych – uznaje się za prawidłowe w rozumieniu art. 24 ustawy o rachunkowości i stanowiące podstawę do sporządzenia zbadanego sprawozdania finansowego.



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 15

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

3. AKTYWA

Aktywa zbadanego bilansu przedstawiają się następująco:

3.1. Aktywa trwałe	111 601,61 zł																						
Stanowią one 10,06% aktywów ogółem, z tego przypada na:																							
3.1.1. Wartości niematerialne i prawne	2 209,56 zł																						
Stanowią one 0,20% bilansowej sumy aktywów																							
3.1.2. Rzeczowe aktywa trwałe	109 392,05 zł																						
Stanowią one 9,86% bilansowej sumy aktywów. Są to samochody i sprzęt komputerowy.																							
3.2. Aktywa obrotowe	997 612,82 zł																						
stanowią 89,94% aktywów ogółem, z tego przypada na:																							
3.2.1. Należności krótkoterminowe	737 543,64 zł																						
stanowią 66,49% aktywów i dotyczą należności od:																							
<table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="text-align: left;">Należności i roszczenia</th> <th style="text-align: right;">kwota wg ksiąg</th> <th style="text-align: center;">Odpis aktualizujący (+/-)</th> <th style="text-align: right;">Kwota w bilansie</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Należności z tyt. dostaw i usług</td> <td style="text-align: right;">712 896,54</td> <td></td> <td style="text-align: right;">712 896,54</td> </tr> <tr> <td>Należności z tyt. podatków i ZUS</td> <td style="text-align: right;">16 286,37</td> <td></td> <td style="text-align: right;">16 286,37</td> </tr> <tr> <td>Inne należności</td> <td style="text-align: right;">8 360,73</td> <td></td> <td style="text-align: right;">8 360,73</td> </tr> <tr> <td style="text-align: right;">Razem</td> <td style="text-align: right;">737 543,64</td> <td></td> <td style="text-align: right;">737 543,64</td> </tr> </tbody> </table>				Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie	Należności z tyt. dostaw i usług	712 896,54		712 896,54	Należności z tyt. podatków i ZUS	16 286,37		16 286,37	Inne należności	8 360,73		8 360,73	Razem	737 543,64		737 543,64
Należności i roszczenia	kwota wg ksiąg	Odpis aktualizujący (+/-)	Kwota w bilansie																				
Należności z tyt. dostaw i usług	712 896,54		712 896,54																				
Należności z tyt. podatków i ZUS	16 286,37		16 286,37																				
Inne należności	8 360,73		8 360,73																				
Razem	737 543,64		737 543,64																				
3.2.2. Inwestycje krótkoterminowe	252 708,47 zł																						
stanowią 22,78% aktywów: Saldo potwierdzone przez bank.																							
3.2.3. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 360,71 zł																						
stanowią 0,66% aktywów:																							
3.3. Ogółem aktywa bilansu wynoszą	1 109 214,43 zł																						



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 16

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

4. PASYWA zbadanego bilansu kształtują się następująco:	
4.1. Kapitały własne	945 741,20 zł
Stanowią one 85,26% pasywów bilansu	
4.1.1. Kapitał (fundusz) podstawowy	100 000,00 zł
wykazany zgodnie ze stanem faktycznym i prawnym określonym w art. 36 uor, a jego wysokość spełnia wymagania KSH.	
4.1.2. Kapitał (fundusz) zapasowy	314 573,07 zł
Kapitał zapasowy został zwiększony w roku obrotowym o 314 573,07zł z podziału zysku za 2010 rok, zgodnie z Uchwałą Zgromadzenia Wspólników. Stan kapitału zapasowego na początek okresu wynosił 65 481,94zł Na koniec okresu powinien wynosić 380 055,01. Omyłkowo wykazano w sprawozdaniu finansowym kwotę 65 451,94zł w pozycji pasywów A.VII.	
4.1.3. Zysk z lat ubiegłych	65 481,94 zł
Pozycja powinna wynosić zero.	
4.1.4. Wynik finansowy netto roku obrotowego – zysk	465 686,19 zł
ustalony został na podstawie zdarzeń gospodarczych, ujętych w rzetelnych księgach rachunkowych i jest kwotowo zgodny z wynikiem finansowym figurującym w rachunku zysków i strat.	
4.2. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	163 473,23 zł
Stanowią one 14,74% bilansowej sumy pasywów i z tego przypada na:	
4.2.1. Zobowiązania krótkoterminowe	160 022,81 zł
stanowią 14,43% pasywów	
4.2.2. Rozliczenia międzyokresowe	3 450,42 zł
Stanowią one 0,31% bilansowej sumy pasywów.	
4.3. Ogółem pasywa bilansu	1 109 214,43 zł



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 17

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

5. RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT za okres 01.01.2011- 31.12.2011r.

sporządzony został w wariacie porównawczym, z uwzględnieniem postanowień art. 47 ustawy o rachunkowości, zgodnie z przyjętą „Polityką Rachunkowości”.

5.1. Przychody ze sprzedaży i zrównane z nimi **5 763 680,34 zł**
z tego przypada na:

5.1.1. Przychody ze sprzedaży produktów **2 982 838,81 zł**

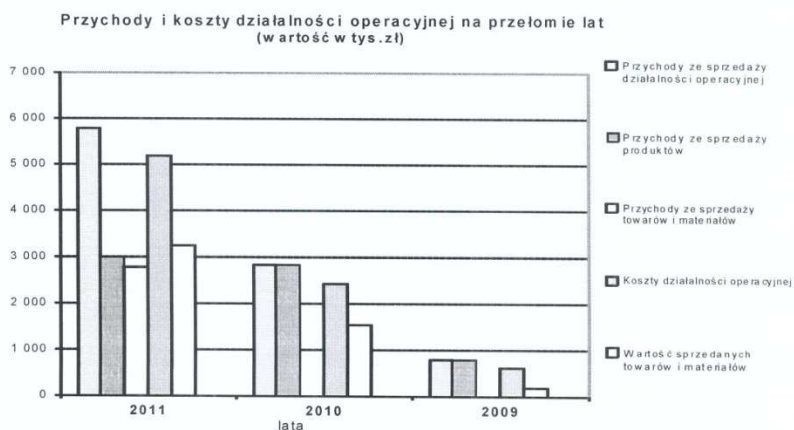
5.1.2. Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów **2 780 841,53 zł**

Powyższe przychody ustalone zostały przy uwzględnieniu prawidłowego momentu powstania przychodu.

5.2. Koszty działalności operacyjnej za rok obrotowy **5 165 575,52 zł**

Koszty te ustalone zostały w sposób współmierny do przychodów, z uwzględnieniem nadrzędnych zasad rachunkowości, w tym zasady memoriału, co biegły zbadał poprzez sprawdzenie kosztów z miesiąca stycznia – lutego i 2012r. w sensie ich związku z bilansem na 31.12.2011r.

Wykres kształtowania się przychodów ze sprzedaży z kosztami działalności operacyjnej.




Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 18

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

5.3. Pozostałe przychody operacyjne	1 679,33 zł
5.4. Pozostałe koszty działalności operacyjnej	9 634,50 zł
5.5. Przychody finansowe	7 180,94 zł
5.6. Koszty finansowe	13 771,40 zł
5.7. Wynik finansowy netto	465 686,19zł

6. Badanie pozostałych części składowych sprawozdania finansowego

6.1. Informacja dodatkowa.

Informacja dodatkowa obejmuje wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia. Informacja dodatkowa zawiera niezbędny zakres danych liczbowych i słownych, zgodnych z danymi bilansu i rachunku zysków i strat oraz przekształcenie wyniku finansowego brutto jednostki w podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym.

6.2. Sprawozdanie Zarządu z działalności jednostki.

Sprawozdanie z działalności za rok obrotowy 2011 spełnia wymogi określone w art. 49 ust. 2 ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości, a informacje i liczbowe dane w nim zawarte są zgodne z danymi zbadanego sprawozdania finansowego.

6.3. Zdarzenia po dacie bilansu.

Biegły stwierdza, że w 2012 roku nie wystąpiły istotne zdarzenia gospodarcze, mające wpływ na roczne sprawozdanie finansowe i zysk bilansowy, przy czym uwzględnia się w tym zakresie oświadczenie złożone przez Zarząd w dniu 29 maja 2012 roku.



Orta-Audit Zespół Biegłych Rewidentów sp. z o.o.

Strona 19

NETWISE Sp. z o.o. - Raport z badania sprawozdania finansowego za 2011r.

6.4. Podsumowanie.

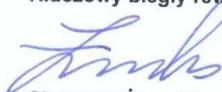
Podsumowanie wyników badania zawarte jest w opinii stanowiącej odrębny dokument.

Niniejszy raport zawiera 20 stron kolejno numerowanych i opatrzonych podpisem biegłego rewidenta.

Integralną część raportu stanowią załączniki:

1. Wprowadzenie do sprawozdania finansowego za rok 2011.
2. Bilans sporządzony na 31.12.2011r.
3. Rachunek zysków i strat za rok 2011.
4. Informacja dodatkowa za okres 01.01.2011 – 31.12.2011r. - dodatkowe informacje i objaśnienia.
5. Sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki za rok 2011.

Kluczowy biegły rewident:



Sławomir Żmudzin nr rej 8080
Warszawa, dn. 29 maja 2012 r.

ORTA – AUDIT Zespół Biegłych
Rewidentów Sp. z o.o.
ul. Solec 18/20
00-410 Warszawa
NR w rejestrze 1052

ORTA - AUDIT
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
00-410 Warszawa, ul. Solec 18/20,
tel/fax (22) 622-17-53
NIP: 524-10-06-780

Sprawozdanie finansowe

NETWISE SP.Z O.O.

z siedzibą 02-261 WARSZAWA, UL. TROJAŃSKA 7

za okres od dnia 1 stycznia 2011 do dnia 31 grudnia 2011

na które składa się:

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Bilans

Rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym

Informacja dodatkowa

Sporządzający sprawozdanie:	Zarząd jednostki:
Biuro Rachunkowe Badesta Sp. z o.o. Sp. k. Joanna Jagodzińska - Księgowa	Tomasz Luchowski - Członek Zarządu Jakub Skałbania - Członek Zarządu

Warszawa, 6 marca 2012r.

CZŁONEK ZARZĄDU

Jakub Skałbania
 Jakub M. Skałbania

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Luchowski
 Tomasz Luchowski

NETWISE Sp. z o.o.

02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
 NIP: 5242646576, REGON: 141395093

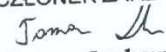
NETWISE SP. Z O.O.

02-261 WARSZAWA, UL. TROJAŃSKA 7

Warszawa, 6 marca 2012r.

Wstęp do sprawozdania finansowego	
Podstawowy przedmiot działalności	Działalność związana z oprogramowaniem
Sąd lub inny organ prowadzący rejestr jednostki	Sąd Rejonowy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
Rodzaj rejestru i numer wpisu	Rejestr Przedsiębiorców, numer KRS 0000306431
Czas trwania jednostki	Nieograniczony
Okres objęty sprawozdaniem	Od dnia 1 stycznia 2011r. do dnia 31 grudnia 2011r.
Jednostki wewnętrzne	Spółka nie posiada samobilansujących się jednostek wewnętrznych
Kontynuacja działalności gospodarczej	Jednostka w dającej się przewidzieć przyszłości będzie kontynuować swoją działalność
Połączenie spółek	W okresie za jaki sporządzono sprawozdanie finansowe nie nastąpiło połączenie spółek
Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji), pomiaru wyniku finansowego oraz sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego w zakresie, w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru.	
Metody i stawki amortyzacyjne środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych (art. 32 ust. 3 ustawy)	Rzeczowe aktywa trwałe i wartości niematerialne i prawne są wykazane w bilansie w wartości netto tj. w cenie nabycia pomniejszonej o dotychczasowe umorzenie. Amortyzacja jest naliczana według stawek podatkowych metodą liniową. Składniki wyposażenia i środki trwałe o wartości początkowej poniżej 1.500 zł są amortyzowane jednorazowo
Metody prowadzenia ewidencji szczegółowej rzeczowych składników aktywów obrotowych (art. 17 ust. 2 pkt 1-4 ustawy)	Należności i zobowiązania są wykazane w kwotach wymaganych do zapłaty. Należności i zobowiązania w walutach obcych zostały wycenione na dzień 31 grudnia 2011 roku według średniego kursu waluty ogłaszanego przez NBP. Inwentaryzacja środków pieniężnych w kasie została przeprowadzona na dzień 31 grudnia 2011 r. Środki na rachunkach bankowych oraz stan większości należności zostały potwierdzone w drodze potwierdzenia sald.
Wycena materiałów i towarów oraz produkcji w toku (art. 34 ust. 2 ustawy)	Towary wydawane z magazynu w związku ze sprzedażą są zaliczane w koszty po cenie nabycia towaru w miesiącu wystawienia faktury dokumentującej sprzedaż. Na koniec roku obrotowego sporządzana jest inwestaryzacja ilościowo-wartościowa towarów w magazynie. Różnice inwentaryzacyjne rozliczane są w księgach roku obrotowego, którego dotyczą.
Pomiar stopnia zaawansowania usług budowlanych objętych umową długoterminową.	nie dotyczy
Inne	Rokiem obrotowym Spółki jest okres kolejnych 12 miesięcy od dnia 1 stycznia do 31 grudnia.

CZŁONEK ZARZĄDU


 Tomasz Luchowski

NETWISE Sp. z o.o.

02-261 Warszawa, ul. Trajańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

SL

NETWISE SP. Z O.O.
2-261 WARSZAWA, UL. TROJAŃSKA 7

Warszawa, 6 marca 2012r.

Bilans na dzień 31 grudnia 2011r:

AKTYWA		PASywa	
	bieżący	poprzedni	
Aktywa trwałe	111 601,61	82 899,87	A. Kapitał (fundusz) własny
Wartości niematerialne i prawne	2 209,56	8 838,24	I. Kapitał (fundusz) podstawowy
Koszty zakończonych prac rozwojowych			100 000,00
Wartość firmy			100 000,00
Inne wartości niematerialne i prawne	2 209,56	8 838,24	II. Należne wpłaty na kapitał podst. (wielkość ujemna)
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne			
Rzeczowe aktywa trwałe	109 392,05	74 061,63	III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)
Środki trwałe	109 392,05	74 061,63	IV. Kapitał (fundusz) zapasowy
grunty (w tym prawo użyt. wieczystego gruntu)			314 573,07
budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wod.			65 481,94
urządzenia techniczne i maszyny	62 787,02	35 418,30	V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny
środki transportu	41 140,00	38 643,33	VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe
inne środki trwałe	5 465,03		VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych
Środki trwałe w budowie			65 481,94
Zaliczki na środki trwałe w budowie			VIII. Zysk (strata) netto
Należności długoterminowe			465 686,19
Od jednostek powiązanych			314 573,07
Od pozostałych jednostek			
Inwestycje długoterminowe			IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku (wielkość ujemna)
Nieruchomości			
Wartości niematerialne i prawne			
Długoterminowe aktywa finansowe			
w jednostkach powiązanych			
działy lub akcje			
inne papiery wartościowe			
dzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe			
w pozostałych jednostkach			
działy lub akcje			
inne papiery wartościowe			
dzielone pożyczki			
inne długoterminowe aktywa finansowe			
Inne inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego			
Inne rozliczenia międzyokresowe			
Aktywa obrotowe	997 612,82	1 541 631,08	B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania
Zapasy			I. Rezerwy na zobowiązania
Materiały			1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego
Półprodukty i produkty w toku			2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne
Produkty gotowe			- długoterminowa
Towary			- krótkoterminowa
Zaliczki na dostawy			3. Pozostałe rezerwy
Należności krótkoterminowe	737 543,64	1 381 534,80	- długoterminowe
Należności od jednostek powiązanych			- krótkoterminowe
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			II. Zobowiązania długoterminowe
o 12 miesięcy			1. Wobec jednostek powiązanych
owymy 12 miesięcy			2. Wobec pozostałych jednostek
inne			a) kredyty i pożyczki
Należności od pozostałych jednostek	737 543,64	1 381 534,80	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:			c) inne zobowiązania finansowe
o 12 miesięcy	712 896,54	1 381 533,80	d) inne
owymy 12 miesięcy	712 896,54	1 381 533,80	III. Zobowiązania krótkoterminowe
inne			1. Wobec jednostek powiązanych
dochodzone na drodze sądowej	16 286,37	1,00	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:
Inwestycje krótkoterminowe	252 708,47	112 829,14	- do 12 miesięcy
Krótkoterminowe aktywa finansowe	252 708,47	112 829,14	- powyżej 12 miesięcy
w jednostkach powiązanych			e) zaliczki otrzymane na dostawy
działy lub akcje			f) zobowiązania wekslowe
inne papiery wartościowe			g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń
dzielone pożyczki			h) z tytułu wynagrodzeń
inne krótkoterminowe aktywa finansowe			i) inne
w pozostałych jednostkach			3. Fundusze specjalne
działy lub akcje			IV. Rozliczenia międzyokresowe
inne papiery wartościowe			1. Ujemna wartość firmy
dzielone pożyczki			2. Inne rozliczenia międzyokresowe
inne krótkoterminowe aktywa finansowe			- długoterminowe
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	252 708,47	112 829,14	- krótkoterminowe
odki pieniężne w kasie i na rachunkach	252 708,47	112 829,14	3 450,42
inne środki pieniężne			1 087 034,95
inne aktywa pieniężne			1 087 034,95
Inne inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7 360,71	47 267,14	
tywa razem	1 109 214,43	1 624 530,95	

CZŁONEK ZARZĄDU
Tomasz Juchowicz

NETWISE Sp. z o.o.
02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

Sh

NETWISE SP.Z O.O.


02-261 WARSZAWA, UL. TROJAŃSKA 7

Warszawa, 6 marca 2012r.

**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)
za okres od 1 stycznia 2011r. do 31 grudnia 2011r.**

Treść	bieżący	poprzedni
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 763 680,34	2 812 540,93
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	2 982 838,81	2 812 540,93
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	2 780 841,53	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	5 165 575,52	2 418 960,72
I. Amortyzacja	63 448,49	25 123,88
II. Zużycie materiałów i energii	70 293,92	46 645,45
III. Usługi obce	1 194 512,65	534 481,59
IV. Podatki i opłaty, w tym:	5 547,79	3 790,00
- podatek akcyzowy	0,00	0,00
V. Wynagrodzenia	489 325,96	236 790,00
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45 072,73	11 491,19
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	71 881,22	46 736,57
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	3 225 492,76	1 513 902,04
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	598 104,82	393 580,21
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 679,33	524,59
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	800,00	0,00
II. Dotacje	0,00	0,00
III. Inne przychody operacyjne	879,33	524,59
E. Pozostałe koszty operacyjne	9 634,50	0,00
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	9 634,50	0,00
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	590 149,65	394 104,80
G. Przychody finansowe	7 180,94	8,09
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
II. Odsetki, w tym:	27,79	8,09
- od jednostek powiązanych	0,00	0,00
III. Zysk ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
V. Inne	7 153,15	0,00
H. Koszty finansowe	13 771,40	9 766,82
I. Odsetki, w tym:	250,91	1 668,41
- dla jednostek powiązanych	0,00	1 666,60
II. Strata ze zbycia inwestycji	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0,00	0,00
IV. Inne	13 520,49	8 098,41
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	583 559,19	384 346,07
J. Wynik zdarzeń nadzwyczajnych (J.I.-J.II.)	0,00	0,00
I. Zyski nadzwyczajne	0,00	0,00
II. Straty nadzwyczajne	0,00	0,00
K. Zysk (strata) brutto (I±J)	583 559,19	384 346,07
L. Podatek dochodowy	117 873,00	69 773,00
M. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
N. Zysk (strata) netto (K-L-M)	465 686,19	314 573,07

CZŁONEK ZARZĄDU


 Tomasz Luchowski

NETWISE Sp. z o.o.

02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

NETWISE Sp. z o.o.
02-261 WARSZAWA, UL. TROJAŃSKA 7

Warszawa, 6 marca 2012r.

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1. Objasnienia do bilansu

1.1 Szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wart.

Pozycja nie występuje

1.2 Wartość gruntów użytkowanych wieczystie

Pozycja nie występuje

1.3 Wartość nie amortyzowanych lub nie umarżanych przez jednostkę środków trwałych używanych na podstawie umów leasingu

Pozycja nie występuje

1.4 Zobowiązania wobec budżetu państwa lub jednostek samorządu terytorialnego z tytułu uzyskania prawa własności budynków i budowli,

Pozycja nie występuje

1.5 Dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych,

Właściciel udziału/akcji	ilość udziałów/akcji	wartość	% całej wartości
Jakub Michał Skalbania	1 034,00	51 700,00	51,70%
Tomasz Luchowski	566,00	28 300,00	28,30%
TOTMES TMT S.A.	400,00	20 000,00	20,00%
suma	2 000	100 000,00	
wartość 1 udziału/akcji	50		

1.6 Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych i rezerwowych, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym,

Wyszczególnienie	Kapitał zapasowy	Kapitał rezerwowy z aktualizacji wyceny	Pozostałe kapitały rezerwowe	Razem
Stan na początek roku	65 481,94			65 481,94
Zwiększenia	314 573,07	0,00	0,00	314 573,07
a) utworzenie kapitału zapasowego z zysku za 2010 rok	314 573,07			314 573,07
Zmniejszenia	65 481,94	0,00	0,00	65 481,94
Stan na koniec roku	314 573,07	0,00	0,00	314 573,07

1.7 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy,

Rekomenduje się przekazanie zysku na podwyższenie kapitału zapasowego

1.8 Dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym,

Pozycja nie występuje

1.9 Dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego,

Pozycja nie występuje

1.10 Podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Pozycja nie występuje

1.11 Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych,

Tytuły rozliczeń	2011	2010
Czynne rozliczenia międzyokresowe	7 360,71	11 924,54
Biernie rozliczenia międzyokresowe	3 450,42	18 446,58

1.12 Wykaz grup zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki (ze wskazaniem jego rodzaju),

Pozycja nie występuje

1.13 Zobowiązania warunkowe, w tym również udzielone przez jednostkę gwarancje i poręczenia, także wekslowe,

Pozycja nie występuje

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Luchowski
Tomasz Luchowski

SL
NETWISE Sp. z o.o.

02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

2. Objasnienia do rachunku zysków i strat

2.1 Strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (kraj, eksport) przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów

Rodzaje działalności	2011	udział w %	2010	udział w %
sprzedaż towarów	2 780 841,53	48,25%	0,00	0,00%
sprzedaż usług	2 982 838,81	51,75%	2 812 540,93	100,00%
RAZEM	5 763 680,34		2 812 540,93	
Struktura terytorialna	2011	udział w %	2010	udział w %
kraj	4 865 118,78	84,41%	2 362 629,88	84,00%
eksport	898 561,56	15,59%	449 911,05	16,00%

2.2 Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe

Pozycja nie występuje

2.3 Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów

Pozycja nie występuje

2.4 Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrot. lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym

Pozycja nie występuje

2.5 Rozliczenie głównych pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od wyniku finansowego (zysku, straty) brutto,

Różnice między wynikiem finansowym a podstawą opodatkowania stanowią załącznik nr 2

2.6 Gdy jednostki sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

Jednostka sporządza Rachunek Zysków i Strat w wariantcie porównawczym

2.7 Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, środków trwałych na własne potrzeby

Pozycja nie występuje

2.8 Poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska

W 2011 roku Spółka poniosła nakłady na niefinansowe aktywa trwałe w wysokości 92.150,23 zł

2.9 Informacje o zyskach i stratach nadzwyczajnych, z podziałem na losowe i pozostałe

Pozycja nie występuje

2.10 Podatek dochodowy od wyniku na operacjach nadzwyczajnych

Pozycja nie występuje

3. Wyjaśnienia do rachunku przepływów pieniężnych

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych, a w przypadku gdy rachunek przepływów pieniężnych sporządzony jest metodą bezpośrednią, dodatkowo należy przedstawić uzgodnienie przepływów pieniężnych netto z działalnością operacyjną, sporządzone metodą pośrednią; w przypadku różnic pomiędzy zmianami stanu niektórych pozycji w bilansie oraz zmianami tych samych pozycji wykazanymi w rachunku przepływów pieniężnych należy wyjaśnić ich przyczyny;

Jednostka nie sporządza rachunku z przepływów środków pieniężnych.

4. Informacje o transakcjach, zatrudnieniu i wynagrodzeniach

4.1 Charakter i cel gospodarczy zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy firmy

Pozycja nie występuje

4.2 Istotne transakcje (wraz z kwotami) zawarte przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązаныmi, członkami zarządu oraz innymi osobami

Pozycja nie występuje

4.3 Przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie, z podziałem na grupy zawodowe,

Zatrudnienie w grupach	Ilość osób 2011	Ilość osób 2010
Zarząd	2,00	2,00
Administracja	1,00	0,00
Pozostali pracownicy	3,00	0,00
RAZEM	6,00	2,00

Dane podano w przeliczeniu na pełne etaty.

4.4 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno),

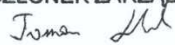
Wynagrodzenie	2011	2010
wypłacone osobom należącym do organów zarządczych	178 800,00	178 800,00
wypłacone osobom należącym do organów nadzorujących	0,00	0,00

4.5 Pożyczkach i świadczeniach o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno), ze wskazaniem warunków oprocentowania i terminów spłaty;

Pozycja nie występuje

4.6 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

CZŁONEK ZARZĄDU


Tomasz Luchowski


NETWISE Sp. z o.o.
02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

Pozycja nie występuje

5. Informacje o zmianach w polityce rachunkowości i sprawozdaniu finansowym

5.1 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błęgu oraz kwocie korekty

Pozycja nie występuje

5.2 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym,

Pozycja nie występuje

5.3 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny oraz zmian sposobu sporządzania sprawozdania finansowego, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

5.4 Informacje liczbowe zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrot.

W ciągu roku nie było zmian zasad rachunkowości i sposobu sporządzania sprawozdania

6. Dane o jednostkach powiązanych i wspólnych przedsięwzięciach

6.1 Informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

Pozycja nie występuje

6.2 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi,

Pozycja nie występuje

6.3 Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie udziałów i stopniu udziału w zarządzaniu o

Pozycja nie występuje

6.4 Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

Pozycja nie występuje

6.5 Informacje o:

a) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna

Pozycja nie występuje

b) nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższy szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa w lit. a)

Pozycja nie występuje

7. Połączenie jednostki z inną jednostką

7.1 W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

Pozycja nie występuje

8. Informacje co do możliwości kontynuowania działalności jednostki

8.1 W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane


Pozycja nie występuje

9. Pozostałe informacje które mogą wpłynąć na ocenę finansową jednostki

9.1 W przypadku gdy inne informacje niż wymienione powyżej mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej, finansowej oraz wynik finansowy jednostki, należy ujawnić te informacje.

Pozycja nie występuje

CZŁONEK ZARZĄDU


Tomasz Luchowski


NETWISE Sp. z o.o.

02-261 Warszawa, ul. Trajańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

Strona 1

Załącznik nr 1
WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Brutto	Bilans otwarcia		Zwiększenia		Zmniejszenia		Bilans zamknięcia	
	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00			0,00				0,00
2. Wartość firmy	0,00			0,00				0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	13 257,36			0,00				13 257,36
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00			0,00				0,00
SUMA	13 257,36	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	13 257,36

Umorzenie	Bilans otwarcia		Zwiększenia		Zmniejszenia		Bilans zamknięcia	
	amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	likwidacja	przemieszczenia	Razem	
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00			0,00				0,00
2. Wartość firmy	0,00			0,00				0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	4 419,12			6 628,68				11 047,80
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00			0,00				0,00
SUMA	4 419,12	0,00	0,00	6 628,68	0,00	0,00	0,00	11 047,80

Wartość netto	Bilans otwarcia		Bilans zamknięcia	
	amortyzacja	aktualizacja	amortyzacja	aktualizacja
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00		0,00	
2. Wartość firmy	0,00		0,00	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	8 838,24		2 209,56	
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00	
SUMA	8 838,24		2 209,56	

NETWISE Sp. z o.o.
02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Luchowski

SL

Strona 2

Załącznik nr 1
RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE

Brutto	Bilans otwarcia		Zwiększenia		Zmniejszenia		Bilans zamknięcia	
	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	likwidacja	przemieszczenia	razem	
1. Środki trwałe	105 239,08		204,10	92 354,33	0,00	204,10	6 709,10	190 884,31
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)				0,00			0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej				0,00			0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	52 522,20	62 638,18		62 638,18		204,10	2 909,10	112 251,28
d) środki transportu	39 500,00	25 500,00		25 500,00			3 800,00	61 200,00
e) inne środki trwałe	13 216,88	4 012,05	204,10	4 216,15				17 433,03
2. Środki trwałe w budowie				0,00			0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie				0,00			0,00	0,00
SUMA	105 239,08	92 150,23	204,10	92 354,33	0,00	204,10	6 709,10	190 884,31

Umorzenie	Bilans		Zwiększenia		Zmniejszenia		Bilans zamknięcia	
	amortyzacja	aktualizacja	przemieszczenia	razem	likwidacja	przemieszczenia	razem	
1. Środki trwałe	31 177,45	56 819,81	0,00	56 819,81	0,00	0,00	6 505,00	81 492,26
a) grunty (w tym prawo użyt. wiecz. gruntu)				0,00			0,00	0,00
b) budynki, lokale i ob. inżynierii ląd. i wodnej				0,00			0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	29 589,15	22 580,11		22 580,11			2 705,00	49 464,26
d) środki transportu	0,00	23 860,00		23 860,00			3 800,00	20 060,00
e) inne środki trwałe	1 588,30	10 379,70		10 379,70			0,00	11 968,00
2. Środki trwałe w budowie				0,00			0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie				0,00			0,00	0,00
SUMA	31 177,45	56 819,81	0,00	56 819,81	0,00	0,00	6 505,00	81 492,26

Wartość netto	Bilans otwarcia		Bilans zamknięcia	
	74 061,63	109 392,05	74 061,63	109 392,05
1. Środki trwałe				
a) grunty (w tym prawo użyt. wieczys. gruntu)	0,00	0,00	0,00	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i w	0,00	0,00	0,00	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	22 933,05	62 787,02	22 933,05	62 787,02
d) środki transportu	39 500,00	41 140,00	39 500,00	41 140,00
e) inne środki trwałe	11 628,58	5 465,03	11 628,58	5 465,03
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00	0,00	0,00
SUMA	74 061,63	109 392,05	74 061,63	109 392,05

NETWISE Sp. z o.o.
02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

CZŁONEK ZARZĄDU
Tomasz Luchowski
Tomasz Luchowski

SL

Strona 3

Załącznik nr 1
INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE

Brutto	Bilans otwarcia		Zwiększenia		Zmniejszenia		Bilans zamknięcia	
	nabycie	aktualizacja	przemieszczenia	razem	aktualizacja	przemieszczenia	razem	
1. Nieruchomości	0,00			0,00			0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00			0,00			0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00			0,00			0,00	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00			0,00			0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00			0,00			0,00	0,00
- udziały w spółkach	0,00			0,00			0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00			0,00			0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00			0,00			0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00			0,00			0,00	0,00
- udziały w spółkach	0,00			0,00			0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00			0,00			0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00			0,00			0,00	0,00
	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

NETWISE Sp. z o.o.
02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 141395093

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Luchowski
Tomasz Luchowski

SL

Załącznik nr 2

Różnice pomiędzy zyskiem/stratą brutto a podstawą opodatkowania

Zysk brutto	583 559,19
Różnice ujemne po stronie przychodów	768,51
Różnice z przeszacowania 2010r.	768,51
Różnice dodatnie po stronie przychodów	7,75
Różnice z przeszacowania 2010r.	7,75
Różnice ujemne po stronie kosztów	37 584,30
Materiały pozostałe	288,90
Usługi pozostałe	896,95
VAT NKUP	2 223,20
Odsetki NKUP	2,80
Artykuły spożywcze NKUP	839,68
Pozostałe świadczenia na rzecz pracowników	142,25
Ujemne różnice kursowe z VAT NKUP	234,14
Podróże służbowe	7 437,10
Koszty reprezentacji	14 688,10
Różnice z przeszacowania 2011r.	310,39
Oświadczenia do brakujących faktur	135,60
Pozostałe koszty rodzajowe NKUP	345,39
Kary umowne	410,00
Pozostałe NKUP	9 629,80
Różnice dodatnie po stronie kosztów	0,00
Podstawa opodatkowania	620 382,73
Zmniejszenia podstawy opodatkowania - straty z lat ubiegłych	0,00
Do opodatkowania	620 383
Podatek dochodowy (stawka)	19%
Podatek dochodowy za okres	117 873
Podatek odroczony	0
Razem podatek	117 873

NETWISE Sp. z o.o.
 02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
 NIP: 5242646576, REGON: 141395093

CZŁONEK ZARZĄDU

 Tomasz Luchowski

SL

S P R A W O Z D A N I E
z działalności Netwise Sp. z o.o.
za rok obrotowy od 01.01.2011 do 31.12.2011

Główne działania Spółki w 2011 roku ukierunkowane były na:

1. Obsługę handlową i projektową istniejących kontrahentów
2. Podpisanie kontraktów wynikających z działań handlowych
3. Pozyskanie nowych pracowników i podwykonawców
4. Dywersyfikację źródeł przychodów spółki (hosting, projekty wdrożeniowe IT, projekty zagraniczne)

Przewidywane zamierzenia Spółki na rok 2012:

1. Utrzymanie dotychczasowych kontrahentów
2. Intensyfikacja działań w poszukiwaniu nowych kontrahentów
3. Intensyfikacja działań w zakresie pozyskania nowych pracowników z naciskiem na specjalistów z branży
4. Zwiększenie rentowności z wykonywanych projektów
5. Zwiększenie stałych przychodów ze wsparcia informatycznego istniejących kontrahentów
6. Świadczenie usług wdrożeniowych w zakresie projektów infrastruktury IT

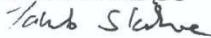
Możliwości płatnicze Spółki:

1. Spółka posiadała w całym okresie sprawozdawczym płynność finansową.
2. Spółka realizowała i nadal wywiązuje się terminowo ze zobowiązań płatniczych wobec US, ZUS i Dostawców.
3. Na Spółce nie ciążyą zobowiązania podatkowe i nie prowadzi się w stosunku do niej egzekucji administracyjnych z tytułu zobowiązań podatkowych.

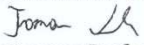
Sytuacja finansowa Spółki

1. Wynik finansowy Spółki za 2011 rok zamknął się zyskiem w wysokości 465 686,19 PLN netto (czteryście sześćdziesiąt pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć złotych i 19 groszy).

CZŁONEK ZARZĄDU


Jakub M. Skalbani

CZŁONEK ZARZĄDU


Tomasz Luchowski

NETWISE Sp. z o.o

02-261 Warszawa, ul. Trojańska 7
NIP: 5242646576, REGON: 1413950

5.2. Raport okresowy za IV kwartał 2012 roku, zakończony 31 grudnia 2012 roku (dane niebadane przez biegłego rewidenta).

Tabela 8: Wybrane dane finansowe na dzień 31 grudnia 2012 roku (w zł)

	Stan na dzień 31.12.2012	Stan na dzień 31.12.2011
Kapitał własny	1 502 751,67	945 741,20
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Należności krótkoterminowe	2 246 890,48	737 543,64
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 058 423,49	252 708,47
Zobowiązania długoterminowe	65 549,42	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 960 546,26	160 022,81

Źródło: Emitent

Tabela 9: Wybrane dane finansowe za IV kwartał 2012 roku, wraz z danymi narastającymi (w zł)

	IV kwartał 2012	IV kwartał 2011	2012	2011
Amortyzacja	13 455,26	13 163,27	51 364,95	25 123,88
Przychody netto ze sprzedaży	2 344 998,12	982 538,08	5 429 958,01	5 763 680,34
Zysk/strata na sprzedaży	228 662,16	86 566,30	814 445,78	598 104,82
Zysk/strata na działalności operacyjnej	221 875,58	84 375,81	810 918,33	590 149,65
Zysk/strata brutto	218 238,32	81 922,48	794 679,37	583 559,19
Zysk/strata netto	169 364,32	53 578,48	631 920,37	465 686,19

Źródło: Emitent

Emitent nie przekazywał do publicznej wiadomości prognoz finansowych.

Komentarz Zarządu Netwise S.A. na temat czynników i zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe spółki w czwartym kwartale 2012 roku.

Czwarty kwartał został zakończony z zyskiem netto większym o ok. 60% od planowanego. Wpływ na to miały znaczące umowy podpisane przez Netwise z istniejącymi Klientami oraz rozliczenie wdrożeń rozpoczętych wcześniej. W czwartym kwartale znaczący udział w przychodach miały projekty w obszarze IT (infrastruktura) realizowane przez Spółkę dla klientów zagranicznych, w szczególności w Holandii i Grecji. W ramach tych projektów Netwise dostarczył również znaczącą liczbę licencji na oprogramowanie serwerowe oraz użytkowe Microsoft.

Ponadto w listopadzie 2012 roku Spółka zakończyła ofertę prywatną akcji serii B, pozyskując ponad 125 tysięcy zł.

Komentarz Zarządu Netwise S.A. na temat aktywności, jaką w okresie objętym raportem emitent podejmował w obszarze rozwoju prowadzonej działalności, w szczególności poprzez działania nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie.

W czwartym kwartale Spółka wyodrębniła nowy dział zajmujący się wsparciem klientów posiadających wdrożone systemy. Dział ten będzie odpowiedzialny za pozyskiwanie i wspieranie klientów operujących na istniejących systemach CRM wdrażanych przez Netwise, ale również przez inne firmy. W tym kwartale Spółka rozpoczęła też negocjacje nowych warunków handlowych u jednego z kluczowych klientów dotyczących stałych umów wsparcia w kilku krajach.

Informacja o strukturze akcjonariatu.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, Struktura akcjonariatu Emitenta prezentowała się następująco:

Tabela 10 Struktura akcjonariatu Spółki

Osoba	Łączna liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Łączna liczba głosów	Udział w liczbie głosów
Jakub Skałbani	420 000	41,25%	420 000	41,25%
Tomasz Luchowski	230 000	22,59%	230 000	22,59%
RUNICOM S.A.*	289 500	28,43%	289 500	28,43%
Pozostali	78 629	7,73%	78 629	7,73%
RAZEM	1 018 129	100,00%	1 018 129	100,00%

Źródło: Emitent

* Runicom S.A. bezpośrednio i pośrednio poprzez podmiot kontrolowany FUTURIS S.A.

Odpis aktualny z rejestru przedsiębiorców

Identyfikator wydruku: RP/426913/2/20130222111845

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 22.02.2013 godz. 11:18:45

Numer KRS: 0000426913

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	18.07.2012			
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu	31.01.2013
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/2441/13/241		
	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: 141395093, NIP: 5242646576
3.Firma, pod którą spółka działa	NETWISE 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 M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. TROJAŃSKA, nr 7, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-261, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	KONTAKT@NETWISE.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.NETWISE.PL

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Identyfikator wydruku: RP/426913/2/20130222111845

Strona 2 z 7

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	31.05.2012R. - ADAM SUCHTA - NOTARIUSZ W WARSZAWIE, REP. A NR 9935/2012
	2	12.11.2012 R., REP. A NR 21063/2012 NOTARIUSZ ADAM SUCHTA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIANA § 6 UST. 1 I § 15 UST. 1 DODANIE § 14 A

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

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1. Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2. Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	31.05.2012R. UCHWAŁA ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW NETWISE SP. Z O.O. O PRZEKSZTAŁCENIU W NETWISE S.A.	
3. Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka		
1	1. Nazwa lub firma	NETWISE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2. Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3. Numer w rejestrze	0000306431
	4. Nazwa sądu prowadzącego rejestr	*****
	5. Numer REGON	141395093

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	101 812,90 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	-----
3. Liczba akcji wszystkich emisji	1018129

Identyfikator wydruku: RP/426913/2/2013022211845

Strona 3 z 7

4.Wartość nominalna akcji	0,10 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	101 812,90 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1000000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	18129
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych	
Brak wpisów	

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu	
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI ORAZ DO JEJ REPREZENTOWANIA UPOWAŻNIONY JEST PREZES ZARZĄDU - W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO LUB DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE LUB CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM - W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma LUCHOWSKI

Identyfikator wydruku: RP/426913/2/20130222111845

Strona 4 z 7

2.Imiona	TOMASZ
3.Numer PESEL/REGON	83070613879
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	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko	SKAŁBANIA
	2.Imiona	JAKUB MICHAŁ
	3.Numer PESEL	83090401551
2	1.Nazwisko	LUCHOWSKI
	2.Imiona	WŁADYSŁAW
	3.Numer PESEL	49110802834
3	1.Nazwisko	WOŹNIAKOWSKI
	2.Imiona	ANDRZEJ MIROSLAW
	3.Numer PESEL	63103005017
4	1.Nazwisko	DOBRUCKA RUKA
	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL	78092400684
5	1.Nazwisko	GRAFF
	2.Imiona	DARIUSZ ROMUALD
	3.Numer PESEL	67012901914

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	2	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	3	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	4	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	5	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ

Identyfikator wydruku: RP/426913/2/20130222111845

Strona 5 z 7

6	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
7	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
8	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
9	73, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ AGENCJI REKLAMOWYCH
10	73, 20, Z, BADANIE RYNKU I OPINII PUBLICZNEJ

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
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

Identyfikator wydruku: RP/426913/2/20130222111845

Strona 6 z 7

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
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 - Informacja o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

Identyfikator wydruku: RP/426913/2/20130222111845

Strona 7 z 7

data sporządzenia wydruku 22.02.2013

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

Jednolity tekst Statutu Spółki

STATUT NETWISE S.A. z siedzibą w Warszawie

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: NETWISE SPÓŁKA AKCYJNA.
2. Spółka może używać skrótu: NETWISE S.A.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.

§ 3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 4

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, przedstawicielstwa, filie, delegatury, agencje, biura i inne jednostki organizacyjne; może tworzyć lub przystępować do innych spółek i organizacji gospodarczych, także z udziałem zagranicznym.
3. Założycielami spółki są wspólnicy przekształcanej spółki Netwise Spółka z ograniczona odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie:
 - 1) Jakub Skalbani – posiadający 840 (osiemset czterdzieści) udziałów po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 42.000,00 (czterdzieści dwa tysiące) złotych,
 - 2) Tomasz Luchowski – posiadający 460 (czteryście sześćdziesiąt) udziałów po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 23.000,00 (dwadzieścia trzy tysiące) złotych,
 - 3) RUNICOM Spółka Akcyjna – posiadająca 382 (trzysta osiemdziesiąt dwa) udziały po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 19.100,00 (dziewiętnaście tysięcy sto) złotych,
 - 4) NOVIAN TMT Spółka Akcyjna – posiadająca 192 (sto dziewięćdziesiąt dwa) udziały po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 9.600,00 (dziewięć tysięcy sześćset) złotych,
 - 5) REMILNO Trading & Investment Ltd. – posiadająca 98 (dziewięćdziesiąt osiem) udziałów po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 4.900,00 (cztery tysiące dziewięćset) złotych,
 - 6) NOVIAN REAL ESTATE Spółka Akcyjna – posiadająca 16 (szesnaście) udziałów po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 800,00 (osiemset) złotych,

- 7) EUROPEAN POWER GROUP Spółka akcyjna – posiadająca 5 (pięć) udziałów po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 250,00 (dwieście pięćdziesiąt) złotych,
- 8) FUTURIS Spółka Akcyjna – posiadająca 3 (trzy) udziały po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 150,00 (sto pięćdziesiąt) złotych,
- 9) ITVENT Spółka Akcyjna – posiadająca 2 (dwa) udziały po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych,
- 10) DYFFRYN HOLDINGS LIMITED – posiadająca 2 (dwa) udziały po 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych,

którzy w wyniku przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną obejmują akcje Spółki przekształconej.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):
 - 1) PKD 62.01.Z. Działalność związana z oprogramowaniem,
 - 2) PKD 62.02.Z. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
 - 3) PKD 62.03.Z. Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
 - 4) PKD 62.09.Z. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
 - 5) PKD 63.11.Z. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 6) PKD 63.12.Z. Działalność portali internetowych,
 - 7) PKD 70.10.Z. Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 8) PKD 70.22.Z. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 9) PKD 73.11.Z. Działalność agencji reklamowych,
 - 10) PKD 73.20.Z. Badanie rynku i opinii publicznej.
2. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 101.812,90 (sto jeden tysięcy osiemset dwanaście złotych i dziewięćdziesiąt groszy) złotych i dzieli się na:
 - 1) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii A, oraz
 - 2) 18.129 (osiemnaście tysięcy sto dwadzieścia dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii B,

o wartości nominalnej 0,10 (10/100) złotego każda.

2. Wszystkie akcje pierwszej emisji (serii A) są akcjami zwykłymi na okaziciela i wydawane są po cenie nominalnej.

3. Kapitał zakładowy pierwszej emisji pokryty będzie w całości ze środków zgromadzonych na kapitale zakładowym spółki przekształcanej – Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.
4. W przypadku dalszych emisji akcji, akcje mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela. Każda następna emisja akcji będzie oznaczona kolejnymi literami alfabetu.
5. Zastawnik lub użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji, na której ustanowiono zastaw lub użytkowanie. W przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, w okresie, gdy akcje Spółki, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
2. Akcje każdej nowej emisji mogą być pokrywane gotówką lub wkładami niepieniężnymi.
3. Dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje pierwszeństwo objęcia nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji, chyba że Walne Zgromadzenie w uchwale o podwyższeniu kapitału i emisji akcji wyłączy to prawo. Prawo można wyłączyć w stosunku do wszystkich akcji lub akcji określonego rodzaju uchwałą podjętą większością czterech piątych głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.
4. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest dopuszczalna, Zamiany dokonuje Zarząd Spółki na żądanie akcjonariusza posiadającego takie akcje. Żądanie przedstawia się Zarządowi w formie pisemnej. Przepis ust. 5 poniżej stosuje się odpowiednio.
5. Zbycie akcji imiennych jest możliwe po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały. Akcjonariusz, który zamierza zbyć akcje imienne składa pisemne zawiadomienie o zamiarze zbycia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej.

§ 8

Spółka może emitować obligacje oraz inne papiery wartościowe w zakresie dozwolonym przez prawo. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka ma prawo emitować obligacje zamienne na akcje lub obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 9

1. Akcje Spółki mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszom z tytułu umorzonych akcji oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

IV. ORGANY SPÓŁKI

Organami Spółki są:

1. Zarząd,
2. Rada Nadzorcza,

3. Walne Zgromadzenie.

A. ZARZĄD

§ 11

1. Zarząd Spółki składa się z 1 (jednego) do 3 (trzech) członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych na wspólną trzyletnią kadencję przez Radę Nadzorczą.
2. Członkowie Zarządu pierwszej kadencji powołani zostali uchwałą o przekształceniu Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Netwise Spółka Akcyjna i w każdym czasie mogą zostać odwołani przed upływem kadencji przez Radę Nadzorczą.
3. Członkowie Zarządu, którzy kończą kadencję mogą być wybierani ponownie.
4. Mandat członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
5. Członek Zarządu składa rezygnację Radzie Nadzorczej na piśmie. Rezygnację uważa się za skutecznie dokonaną, jeśli została wysłana listem poleconym na adres Spółki i adres Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w przypadku niedokonania jego wyboru lub wygaśnięcia mandatu Przewodniczącego, na adres któregokolwiek z pozostałych członków Rady Nadzorczej.

§ 12

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę we wszystkich czynnościach sądowych i pozasądowych.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem spraw Spółki, nie zastrzeżone przepisami prawa lub postanowieniami niniejszego Statutu dla Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Pracami Zarządu kieruje Prezes Zarządu.

§ 13

Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki oraz do jej reprezentowania upoważniony jest jeden Członek Zarządu – w przypadku zarządu jednoosobowego, lub dwóch Członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem – w przypadku zarządu wieloosobowego.

§ 14

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Rady Nadzorczej 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 nie obejmuje udziału w konkurencyjnej spółce kapitałowej, tj. posiadania w niej przez Członka Zarządu udziałów lub akcji. Za „spółkę konkurencyjną” uważa się: podmiot gospodarczy prowadzący na własny lub na cudzy rachunek działalność gospodarczą mieszczącą się w podstawowym lub zbliżonym do podstawowego przedmiocie działalności Spółki, a także osobę fizyczną lub prawną albo jednostkę organizacyjną nie posiadającą osobowości prawnej powiązaną w rozumieniu art. 25 ust. 1 oraz ust. 5 – 6 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, prowadzącą z podmiotem gospodarczym prowadzącym na własny lub cudzy rachunek, działalność gospodarczą mieszczącą się w podstawowym lub zbliżonym do podstawowego przedmiocie działalności Spółki.

2. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów, przy czym do ważności podjętej uchwały na posiedzeniu wszyscy członkowie Zarządu muszą być powiadomieni, stosownie do przepisów Regulaminu Zarządu. W przypadku Równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Regulamin Zarządu określi szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza Rada Nadzorcza.
4. Jeżeli jednak przed załatwieniem sprawy, o której mowa w ust. 4, choćby jeden z pozostałych Członków Zarządu sprzeciwi się jej przeprowadzeniu, wymagana jest uprzednia uchwała Zarządu.

§ 14a

1. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata wymaga zgody Rady Nadzorczej.
2. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

B. RADA NADZORCZA

§ 15

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków powoływanych na wspólną pięcioletnią kadencję przez Walne Zgromadzenie.
2. Członkowie Rady Nadzorczej pierwszej kadencji powołani zostali uchwałą o przekształceniu Netwise Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Netwise Spółka Akcyjna.
3. Członkowie Rady Nadzorczej w każdym czasie mogą zostać odwołani przez Walne Zgromadzenie.
4. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.
5. Członek Rady Nadzorczej składa Spółce w jej siedzibie lub listem poleconym rezygnację na piśmie, pod rygorem nieważności.

§ 16

1. Rada Nadzorcza ze swego grona wybiera Przewodniczącego oraz Zastępcę Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Zastępca Przewodniczącego bądź inny członek Rady Nadzorczej pod nieobecność Przewodniczącego i Zastępcy Przewodniczącego zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej i przewodniczy na nich.

§ 17

1. Rada Nadzorcza jest zwoływana w miarę potrzeby, nie rzadziej jednak niż raz na kwartał.

2. Zarząd lub Członek Rady Nadzorczej mogą zażądać zwołania Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia w terminie dwóch tygodni.
4. Jeżeli Przewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła posiedzenia zgodnie z ust. 3, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.
5. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej Członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni na piśmie. Postanowienia pkt. 1 – 5 nie stoją na przeszkodzie odbycia posiedzeń Rady Nadzorczej bez formalnego zwoływania, o ile obecni są wszyscy członkowie Rady Nadzorczej.
6. Z zastrzeżeniem ust. 7 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, za wyjątkiem uchwał w przedmiocie zawieszania w czynnościach Członków Zarządu oraz delegowania swoich Członków do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu (ust. 11 pkt 5 i 6) , które to uchwały podejmowane są większością 3/5 głosów. W przypadku równej liczby głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady na posiedzeniu Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej oraz poza posiedzeniem Rady, tj. w trybie pisemnego głosowania lub za pomocą bezpośredniego porozumiewania się na odległość przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Podejmowanie uchwał w trybie pisemnego głosowania lub bezpośredniego porozumiewania się na odległość możliwe jest pod warunkiem oddania głosu przez wszystkich członków Rady Nadzorczej.
8. Organizację oraz tryb działania Rady Nadzorczej określa Regulamin Rady uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.
9. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działania.
10. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności następujące sprawy:
 - 1) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym,
 - 2) ocena wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku netto albo pokrycia straty netto,
 - 3) składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników ocen, o których mowa w pkt. 1) i 2),
 - 4) ustalanie zasad wynagradzania Członków Zarządu,
 - 5) zawieszanie w czynnościach z ważnych powodów powołanych przez Radę Nadzorczą Członków Zarządu,
 - 6) delegowanie swoich Członków do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu,
 - 7) zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
 - 8) wybór biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
 - 9) wyrażenie zgody na zbycie lub nabycie nieruchomości lub prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub w prawie użytkowania wieczystego,

- 10) wyrażanie zgody na nabycie akcji lub udziałów lub zbycie posiadanych przez Spółkę akcji lub udziałów, jeśli kwota takich transakcji przekracza jednorazowo lub narastająco kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych,
- 11) wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę nowych spółek,
- 12) wyrażanie zgody na rozporządzenie przez Spółkę lub zaciągnięcie przez nią zobowiązań o wartości przewyższającej jednorazowo 250.000,00 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych. W przypadku zawierania umów pożyczek, umów kredytowych, udzielania poręczeń przez Spółkę, wyrażanie zgody powyżej kwoty 100.000,00 (sto tysięcy) złotych. Jeśli rozporządzenie lub zobowiązanie ma być spełniane częściami, to do ustalenia jego wartości przyjmuje się sumę świadczeń częściowych.
- 13) wyrażanie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych,
- 14) wyrażanie zgody na zbywanie i oddawanie w leasing, zastawianie i obciążanie aktywów Spółki,
- 15) wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umowy z podmiotem powiązaniem ze Spółką, Członkiem Rady Nadzorczej lub z Członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
- 16) wyrażanie zgody na zawarcie lub zmianę przez Spółkę umów lub współpracy z podmiotami związanymi własnością, małżeństwem lub pokrewieństwem z którymkolwiek z założycieli lub Członków Zarządu,
- 17) wyrażanie zgody na udzielenie prokury,
- 18) wyrażenie zgody na zbycie akcji imiennych,
- 19) wyrażenie zgody na emisję obligacji,
- 20) wyrażanie zgody na zawarcie transakcji z podmiotem powiązaniem w rozumieniu przepisów obowiązujących spółki publiczne,
- 21) inne sprawy powierzone do kompetencji Rady Nadzorczej przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa lub uchwały Walnego Zgromadzenia.

§ 18

Rada Nadzorcza wykonuje swoje obowiązki kolegialnie, może jednak delegować swoich członków do samodzielnego pełnienia określonych czynności nadzorczych. Nadanie takiego uprawnienia członkowi Rady Nadzorczej może nastąpić tylko w drodze uchwały Rady Nadzorczej, która określi zakres czynności, do wykonania których uprawniony jest Członek Rady Nadzorczej.

C. WALNE ZGROMADZENIE

§ 19

1. Walne Zgromadzenia mogą być zwyczajne i nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenia są zwoływane zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.

§ 20

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.

2. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.
3. Jeżeli żądanie, o którym mowa w ust. 2, zostanie złożone po upływie terminów przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie następnego Walnego Zgromadzenia.

§ 21

1. Walne Zgromadzenia odbywają się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej w siedzibie Spółki lub w miejscowości będącej siedzibą giełdy, na której akcje Spółki znajdują się w obrocie zorganizowanym.
2. Udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie jest dopuszczalny.

§ 22

1. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że niniejszy Statut lub bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa przewidują surowsze wymogi co do głosowania.
2. Członkowie zarządu i Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.
3. W przypadku otrzymania przez Zarząd Spółki od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

§ 23

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych oraz na wniosek któregośkolwiek z akcjonariuszy.
2. Uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu.

§ 24

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Zgromadzenia. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 25

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysku netto albo pokryciu straty netto, a w razie przekształcenia się Spółki w spółkę publiczną, powzięcia uchwały o ustaleniu dnia dywidendy i terminu wypłaty dywidendy,
- 3) udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 5) zmiana statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie Spółki i przekształcenie Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i tworzenia funduszy celowych,
- 10) wyrażenie zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich użytkowania lub innego ograniczonego prawa rzeczowego,
- 11) powoływanie i odwoływanie Członków Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem § 15 ust. 2,
- 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 13) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
- 14) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej.

V. GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§ 26

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rok obrotowy Spółki trwa 12 miesięcy, przy czym pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2012 roku.

§ 27

Spółka tworzy następujące kapitały:

1. Kapitał zakładowy,
2. Kapitał zapasowy,
3. Kapitał rezerwowy,
4. Inne kapitały i fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

§ 28

1. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę o podziale zysku Spółki za dany rok obrotowy.
2. Zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - 1) kapitał zapasowy,
 - 2) dywidendę,
 - 3) kapitał rezerwowy,
 - 4) fundusze celowe Spółki.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**§ 29**

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

Słowniczek

Zagadnienie	Definicja
Akcje	Akcje Netwise S.A. serii A
Akcje Serii A	1.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A Spółki
Akcje Serii B	18.129 akcji zwykłych na okaziciela serii B Spółki
ASO, Alternatywny System Obrotu, NewConnect	Alternatywny System Obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	RUNICOM CORPORATE FINANCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółka komandytowa z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 23, 00-854 Warszawa
Cloud Computing	tzw. <i>chmura obliczeniowa</i> jest to model przetwarzania danych, oparty na użytkowaniu usług dostarczanych przez zewnętrzne podmioty.
CRM	z <i>ang. Customer Relationship Management</i> , jest to system zarządzający kontaktami spółki z klientami (obecnymi i potencjalnymi), głównie na płaszczyźnie sprzedaży, a także marketingu, obsługi klienta i wsparcia technicznego.
Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Spółka, Netwise S.A.	Netwise Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Trojańskiej 7, 02-261 Warszawa
GPW, Giełda	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000082312
GUS	Główny Urząd Statystyczny, z siedzibą w Warszawie
Hosting	udostępnianie przez dostawcę usług internetowych zasobów serwerowni
IT Governance	podkategoria ładu korporacyjnego, określająca reguły funkcjonowania i działu IT w przedsiębiorstwie, oraz obecne w nim mechanizmy. Termin ten ma także znaczenie procesowe, odnoszące się do etapu projektowania i implementowania wspomnianych zasad i reguł.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081582
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 Kodeks Cywilny (Dz.U. z 1964 r. Nr 16 poz. 93 z późn. zm.)
Komisja Europejska, KE	Organ wykonawczy Unii Europejskiej
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH, Kodeks Spółek Handlowych, k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)

Line-of-Business - aplikacje	Aplikacje niezbędne do funkcjonowania systemu.
Microsoft Sure Step	Metodyka projektowego wdrażania zintegrowanych procesów informatycznych
NBP	Narodowy Bank Polski
PLN	polski złoty
Dokument Informacyjny	Dokument Informacyjny z dnia 15 marca 2013 roku
Rada nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza Netwise Spółka Akcyjna
S.A.	Spółka akcyjna
Statut	Statut Netwise S.A.
Software-as-a-Service	Model <i>chmury obliczeniowej</i> , pozwalający na dystrybucję oprogramowania przez Internet. Obowiązki instalacji, zarządzania, aktualizacji oraz pomocy technicznej są przeniesione na dostawcę programu.
Software + Service	Model <i>chmury obliczeniowej</i> , łączący lokalną instalację oprogramowania przez użytkownika z usługami serwisowymi zapewnianymi przez dostawcę
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański
Ustawa o Nadzorze	Ustawa o nadzorze nad rynkiem kapitałowym z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. z 2005 Nr 183, poz. 1537)
Ustawa o Obrocie Instrumentami Finansowymi, Ustawa o Obrocie	Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538, z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz.U. z 2005 Nr 184, poz. 1539, z późn. zm.)
Ustawa o Opłacie Skarbowej	Ustawa z dnia 16 listopada 2006 roku o opłacie skarbowej (Dz. U. z 2006 r. Nr 225, poz. 1635, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. 1991 nr 80 poz. 350 2011.01.01, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 1992 nr 21 poz. 86 2011.01.01, z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2000 roku nr 86, poz. 959 z późn. zm.)
Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity opublikowany w Dz. U. Nr 93, poz.768, Dz. U. z 2011 r. Nr 75, poz.398). Stan prawny na dzień 1 maja 2011 r
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. z 2009 roku nr 152 poz. 1223, z późn. zm.)
Ustawy o Funduszach	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych (Dz.U.

Inwestycyjnych	2004 nr 146 poz. 1546)
Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331, z późn. zm.)
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Netwise S.A.
Zarząd	Zarząd Netwise S.A.
