



WTT S.A. z siedzibą w Opolu (45-641), ul. Oświęcimska 100E
Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu pod numerem KRS 0000903303

MEMORANDUM INFORMACYJNE

Niniejsze Memorandum Informacyjne („Memorandum”, „Memorandum Informacyjne”) zostało sporządzone przez WTT S.A. w związku z:

- Uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia WTT S.A. z siedzibą w Opolu („Spółka”, „Emitent”) z dnia 28 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu, w której postanowiono o emisji nie więcej niż 144.000 (sto czterdzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda („Uchwała Emisyjna”). **Treść tej uchwały znajduje się w punkcie 4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.**
- Ostateczna liczba akcji oferowanych w ramach niniejszej oferty i ich cena emisyjna („Cena emisyjna”) zostaną ustalone przez Zarząd po przeprowadzeniu budowania księgi popytu („Akcje Oferowane”).
- Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych będą tak ustalone przez Zarząd, aby łączna wartość wpływów brutto z oferty publicznej Akcji Oferowanych, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia i ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, była nie wyższa niż równowartość w złotych kwoty 1.100.000 euro. Tak ustalona cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej nie będzie mogła być wyższa niż 80 zł (**słownie: osiemdziesiąt złotych**) („Oferta Publiczna”, „Oferta”).

Zarząd Emitenta 15 września 2021 roku podjął uchwałę w przedmiocie wskazania na potrzeby Memorandum na jakich zasadach będzie ustalana Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych. Treść tej uchwały znajduje się w punkcie 4.2. *Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.*

Cena emisyjna Akcji Oferowanych będzie jednolita dla wszystkich Akcji Oferowanych.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny emisyjnej oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Firmy Inwestycyjnej.

Liczba Akcji Oferowanych i Cena emisyjna zostaną przedstawione w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego po zakończeniu budowania księgi popytu.

Oferta Publiczna przeprowadzana jest w związku z zamiarem wprowadzenia docelowo Akcji Oferowanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A..

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie stanowi dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejsze Memorandum Informacyjne może różnić się pod względem formy lub treści od przyszłego dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, który będzie sporządzony przez Spółkę w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszej oferty oraz innych akcji Spółki, do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym nie stanowią porady prawnej, finansowej, inwestycyjnej lub podatkowej.

Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w Opolu, 17 września 2021 r.

Menedżer Oferty i Zarządzający księgą popytu
Firma Inwestycyjna

Navigator Dom Maklerski®
Value delivered.

Dom Maklerski Navigator S.A.

Akcje Oferowane są oferowane na podstawie Memorandum, w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 §1, § 2 pkt 3, art. 432, art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020, poz. 1526, ze zm.) („KSH”) oraz § 8 Statutu Spółki, z uwzględnieniem art. 440 § 3 KSH, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz.U.UE.L.2017.168.12 z późn. zm.) („**Rozporządzenie Prospektowe**”). Oferta Publiczna wyłączona jest z obowiązku publikacji prospektu na podstawie art. 3 ust. 2 Rozporządzenia Prospektowego w związku z art. 37b ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. 2019r., poz. 623 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie**”).

Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 EUR i będą mniejsze niż 2.500.000 EUR. Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał żadnych tego rodzaju ofert publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR.

Planowane wpływy brutto Emitenta Oferty Publicznej, liczone według ich ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, będą mniejsze niż 1.100.000 EUR. Oferta Publiczna Emitenta spełnia art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Oferowanie Akcji Oferowanych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum. Oferta Publiczna jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, a Memorandum jest jedynie prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, ich Ofercie Publicznej i Emitencie.

Poza granicami Polski niniejsze Memorandum nie może być traktowane jako propozycja lub oferta nabycia jakichkolwiek papierów wartościowych. Memorandum ani papiery wartościowe nim objęte nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia lub notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w tym w Rzeczypospolitej Polskiej. Papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum nie będą przedmiotem oferty publicznej, nie będą rejestrowane ani nie będą oferowane, sprzedawane, zastawiane, obejmowane, odsprzedawane, przenoszone ani wydawane, bezpośrednio ani pośrednio poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanady, Japonii, Republiki Południowej Afryki lub jakiegokolwiek innego kraju lub w jakiegokolwiek innej jurysdykcji. Każdy inwestor zamieszkały bądź mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami praw innych państw, które mogą się do niego stosować.

Dystrybucja niniejszego Memorandum lub informacji o papierach wartościowych objętych niniejszym Memorandum, w tym o Ofercie Publicznej, może być ograniczona przez prawo w niektórych krajach lub jurysdykcjach. Emitent, jego przedstawiciele, doradcy, ich przedstawiciele ani podmioty powiązane z wymienionymi podmiotami nie podjęły żadnych działań, które mogłyby lub mają na celu umożliwienie przeprowadzenia Oferty Publicznej w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, ani też doprowadzenie do posiadania lub rozpowszechniania niniejszego Memorandum w jakimkolwiek kraju lub jakiegokolwiek jurysdykcji, w których wymagane byłoby uprzednie lub następcze podjęcie określonych prawem działań w tym celu. Nieprzestrzeganie powyższych ograniczeń może stanowić naruszenie przepisów o papierach wartościowych obowiązujących w danym kraju lub danej jurysdykcji.

Inwestowanie w papiery wartościowe objęte niniejszym Memorandum łączy się z wysokim ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego o charakterze udziałowym oraz ryzykiem związanym z działalnością Emitenta, oraz otoczeniem, w jakim Emitent prowadzi działalność. Opis czynników ryzyka, które należy uwzględnić przy podejmowaniu decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane, znajduje się w niniejszym Memorandum.

Niniejsze Memorandum wraz z załącznikami i ewentualnymi danymi aktualizującymi jego treść zostanie udostępnione do publicznej wiadomości w postaci elektronicznej na stronie internetowej Emitenta (www.emisja.wtppolska.pl) oraz Firmy Inwestycyjnej www.dmnavigator.pl. W przypadku rozbieżności pomiędzy treścią Memorandum opublikowaną na stronie internetowej Emitenta a opublikowaną na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej, wiążąca jest zawsze wersja Memorandum opublikowana na stronie internetowej Emitenta.

Niniejsze Memorandum nie było zatwierdzone ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ze względu na brak takiego wymogu.

WSTĘP

MEMORANDUM INFORMACYJNE

1. Firma (nazwa) i siedziba Emitenta

Podstawowe informacje o Emitencie zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Tabela 1 Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	WTT S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Opole (45-641), ul. Oświęcimska 100E
Adres poczty elektronicznej:	wt@wtwpolska.pl
Strona internetowa:	wtwpolska.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu
KRS	0000903303
REGON	531414615
NIP	754-254-68-97
Telefon:	+48 77 402 87 10

Źródło: Emitent

2. Firma (nazwa) i siedziba Oferującego

Nie występuje oferujący w rozumieniu art. 2 lit. i) Rozporządzenia Prospektowego. Na podstawie niniejszego Memorandum oferowane są wyłącznie Akcje Nowe.

Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych Przedmiotem Oferty Publicznej są akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda emitowane na podstawie Uchwały Emisyjnej.

Ostateczna liczba akcji oferowanych w ramach niniejszej Oferty Publicznej zostanie ustalona przez Zarząd w drodze odrębnej uchwały po przeprowadzeniu budowania księgi popytu i przedstawiona w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego po zakończeniu budowania księgi popytu.

3. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

4. Cena emisyjna oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena emisyjna Akcji Oferowanych oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych zostaną ustalone przez Zarząd Emitenta w drodze odrębnej uchwały Zarządu Spółki i przedstawione w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego po zakończeniu budowania księgi popytu na Akcje Oferowane w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: www.emisja.wtwpolska.pl, i Firmy Inwestycyjnej: www.dmnavigator.pl. Termin zakończenia budowania księgi popytu na Akcje Oferowane został przedstawiony w rozdziale *Dane o emisji - Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych - Termin otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej*.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych będzie jednolita dla wszystkich Akcji Oferowanych.

Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych będą tak ustalone przez Zarząd, aby łączna wartość wpływów brutto z oferty publicznej Akcji Oferowanych, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia i ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, była nie wyższa niż równowartość w złotych kwoty 1.100.000 euro.

Cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej nie będzie mogła być wyższa niż 80 zł (słownie: osiemdziesiąt złotych).

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny emisyjnej oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Firmy Inwestycyjnej.

5. Oświadczenie Emitenta

Oferowanie Akcji Nowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym. Niniejsze Memorandum Informacyjne jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie Publicznej i Emitencie.

6. Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty Publicznej na podstawie Memorandum

Akcje Nowe oferowane są w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431§1, § 2 pkt 3), art. 432, art. 433 § 2 KSH oraz §8 Statutu Spółki, w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129, w oparciu o art. 3 ust. 2 tego rozporządzenia i na podstawie art. 37b Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 37b Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku, której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000,00 EUR i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 EUR i będą mniejsze niż 2.500.000 EUR.

Emitent w okresie poprzednich 12 miesięcy nie przeprowadzał żadnych ofert publicznych akcji, z których zakładane wpływy brutto Emitenta na terytorium Unii Europejskiej stanowiłyby nie mniej niż 1.000.000 EUR i mniej niż 2.500.000 EUR i które to akcje byłyby oferowane na podstawie memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b Ustawy o Ofercie.

Zakładane wpływy brutto Emitenta Oferty Publicznej, liczone według ich Ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, będą mniejsze niż 1.100.000 euro. Oferta Publiczna Emitenta spełnia art. 37b ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Memorandum Informacyjne jest sporządzone i udostępnione zgodnie ze wskazanymi powyżej przepisami Ustawy o Ofercie.

Niniejsze Memorandum nie było zatwierdzone ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

7. Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby Firmy Inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych objętych Memorandum oraz gwarantów emisji

Podstawowe informacje o Firmie Inwestycyjnej świadczącej usługę oferowania ujęte zostały w poniższej tabeli.

Tabela 2 Podstawowe informacje o Firmie Inwestycyjnej

Firma:	DOM MAKLEPSKI NAVIGATOR SPÓŁKA AKCYJNA
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dmnavigator.pl
Strona internetowa:	www.dmnavigator.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
KRS	0000274307
REGON	140871261
NIP	1070006735

Telefon	+48 22 630 83 83
---------	------------------

Źródło: Firma Inwestycyjna

Na Datę Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy z gwarantem emisji.

8. Datę ważności memorandum oraz datę, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 17 września 2021 r. i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień poprzedzający Datę Memorandum, to jest na dzień 16 września 2021 r. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od Oferty Publicznej termin ważności Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o odstąpieniu od Oferty Publicznej na stronie internetowej Emitenta: www.emisja.wttpolska.pl, oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej: www.dmnavigator.pl, tj. w sposób w jaki Memorandum Informacyjne zostało podane do publicznej wiadomości.

Termin ważności Memorandum Informacyjnego nie będzie dłuższy niż 12 miesięcy od dnia udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości, nie dłużej jednak niż do dnia wprowadzenia Akcji Nowych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect.

9. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie każdy nowy znaczący czynnik, istotny błąd, czy istotna niedokładność odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego, a zakończeniem okresu oferowania Akcji Nowych, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Emitenta: www.emisja.wttpolska.pl oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej: www.dmnavigator.pl.

Na mocy art. 37b ust. 7 Ustawy o Ofercie Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu do Memorandum, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania Akcji Oferowanych lub dostarczeniem Akcji Oferowanych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapis na Akcje Oferowane, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o ofercie publicznej Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów do Memorandum Informacyjnego, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji Oferowanych, niewymagającą udostępnienia suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych z publikacją suplementu do Memorandum, w formie komunikatu aktualizującego, w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, tj. na stronie internetowej Emitenta: www.emisja.wttpolska.pl oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej: www.dmnavigator.pl.

W przypadku rozbieżności pomiędzy informacją powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub suplementów do Memorandum Informacyjnego, opublikowanej na stronie internetowej Emitenta a opublikowanej na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej, wiążąca jest zawsze wersja informacji opublikowana na stronie internetowej Emitenta.

Spis treści

WSTĘP	3
1. Firma (nazwa) i siedziba Emitenta	3
2. Firma (nazwa) i siedziba Oferującego	3
3. Firma (nazwa), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia	3
4. Cena emisyjna oferowanych papierów wartościowych albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości	3
5. Oświadczenie Emitenta	4
6. Określenie podstawy prawnej prowadzenia Oferty Publicznej na podstawie Memorandum	4
7. Wskazanie firmy (nazwy) i siedziby Firmy Inwestycyjnej, która będzie pośredniczyć w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych objętych Memorandum oraz gwarantów emisji	4
8. Datę ważności memorandum oraz datę, do której informacje aktualizujące memorandum zostały uwzględnione w jego treści	5
9. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości	5
CZYNNIKI RYZYKA	11
1. Główne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta i branżą, w której działa	11
1.1. Ryzyko związane regulacjami w zakresie zagospodarowania odpadami	11
1.2. Ryzyko konkurencji i konkurencyjnych rozwiązań technologicznych	11
1.3. Ryzyko związane z procesem produkcyjnym	12
1.4. Ryzyko utraty kluczowego personelu lub współpracowników	12
1.5. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju Emitenta	12
1.6. Ryzyko związane z pandemią COVID-19	13
1.7. Ryzyko zarządzania firmą	13
1.8. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej	13
1.9. Ryzyko związane z prowadzeniem prac B+R i tempem rozwoju nowych technologii	14
1.10. Ryzyko związane ze wczesnym etapem rozwoju Emitenta	14
1.11. Ryzyko zdarzeń losowych	14
1.12. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych i ich niejednorodną interpretacją	15
1.13. Ryzyko związane ze zmianami w regulacjach prawnych	15
1.14. Uwarunkowania prawne w zakresie koniunktury w branży zagospodarowania odpadów	15
2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym	15
2.1. Ryzyko właściwego wyboru inwestycji i ich realizacji	16
2.2. Ryzyko związane z wydłużeniem okresu zakończenia projektu	16
2.3. Ryzyko związane z finansowaniem działalności B+R ze środków publicznych	16
2.4. Ryzyko dalszego finansowania działalności	16
2.5. Ryzyko związane z brakiem przychodów i ujemnymi wynikami finansowymi	17
2.6. Ryzyko utraty płynności	17

2.7.	Ryzyko zmiany stóp procentowych.....	18
2.8.	Ryzyko związane z pandemią COVID-19.....	18
2.9.	Ryzyko niewywiązywania się przez odbiorców lub poddostawców z terminów płatności lub wykonania zakontraktowanych usług	18
3.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane.....	18
3.1.	Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku	19
3.2.	Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje	19
3.3.	Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji.....	20
3.4.	Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy oferty publicznej	20
3.5.	Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji.....	21
3.6.	Ryzyko niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta (Akcji Oferowanych)	21
3.7.	Ryzyko z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów	21
3.8.	Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe	21
3.9.	Ryzyko rozwodnienia związane z planowanymi kolejnymi emisjami.....	22
3.10.	Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy	22
3.11.	Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO	23
3.12.	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej.....	23
3.13.	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO	24
3.14.	Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO	24
3.15.	Ryzyko związane z karami nakładane przez Organizatora ASO	25
3.16.	Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF.....	25
3.17.	Ryzyko związane z obrotem Akcji Oferowanych w ASO, dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta oraz niskiej płynności tych akcji	26
3.18.	Ryzyko spadku notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce.....	26
3.19.	Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR.....	26
3.20.	Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert.....	27
3.21.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców	28
3.22.	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu	28
3.23.	Ryzyko związane z potencjalnym naruszeniem postanowień umów lock-up.....	28
OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM		30
1.	Emitent	30
2.	Firma Inwestycyjna.....	31
DANE O EMISJI		32

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	32
1.1. Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy	32
1.2. Uprzywilejowanie akcji Emitenta	33
1.3. Ograniczenia umowne	33
1.4. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie.....	33
1.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku	38
1.6. Ograniczenia i obowiązki w zakresie obrotu papierami wartościowymi wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych ..	40
1.7. Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów	40
1.8. Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw.....	42
1.9. Zabezpieczenia	42
1.10. Świadczenia dodatkowe	42
2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie	42
3. Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów	44
4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.....	45
4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych.....	45
4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.....	45
5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa.....	47
6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty w jakiej wypłacana będzie dywidenda	47
6.1. Wskazanie praw z Akcji Oferowanych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta.....	48
7. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	54
8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku	55
9. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy	63
10. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych.....	63
10.1. Grupy inwestorów, do których Oferta Publiczna jest kierowana.....	63
10.2. Termin otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej	64
10.3. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem	65
10.4. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	68

10.5. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne	69
10.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	69
10.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot	71
10.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	71
10.9. Sposoby i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu	72
DANE O EMITENCIE	73
1. Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telefonu lub faksu, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej	73
2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	73
3. Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	73
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	73
5. Krótki opis historii Emitenta	74
6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	74
7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	75
8. Informacja 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	75
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 w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	75
10. Informacja na temat jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	76
11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym	76
12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów	76
12.1. Wskazanie powiązań kapitałowych	76
12.2. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych	78
13. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem Emitenta, w podziale na segmenty działalności	80
13.1. Opis działalności Spółki	80
13.2. Strategia rozwoju Spółki	83
13.3. Sprzedaż instalacji do utylizacji odpadów na bazie innowacyjnej technologii ZEWE oraz usługi z tym związane – kierunek strategiczny A	87
13.4. Projektowanie i dostarczanie instalacji oczyszczania i separacji gazów w celu produkcji czystego wodoru – kierunek strategiczny B	94
13.5. Usługi projektowania rozwiązań ekologicznych (Green Tech) dla przemysłu – kierunek strategiczny C	94

13.6.	Komercjalizacja projektów B+R – kierunek strategiczny D	94
13.7.	Sprzedaż wytworzonych rozwiązań technologicznych i know-how – kierunek strategiczny E	95
13.8.	Działalność badawczo-rozwojowa (WTT Innowacje) – kierunek strategiczny F	95
13.9.	Struktura Grupy kapitałowej WTT	101
13.10.	Patenty i własne rozwiązania	102
13.11.	Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej	104
13.12.	Zespół Emitenta	106
15.	Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym – jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	107
16.	Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	108
17.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji Oferowanych uprawnień w nich inkorporowanych	108
19.1.	Wybrane dane finansowe za 2021 rok	109
20.	Prognozy wyników finansowych Emitenta	114
21.	Informacje na temat osób zarządzających i nadzorujących Emitenta	114
21.1.	Zarząd	114
21.2.	Rada Nadzorcza	119
SPRAWOZDANIA FINANSOWE		127
1.	Sprawozdanie Finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta	127
2.	Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych sporządzone przez biegłego rewidenta	157
ZAŁĄCZNIKI		162
1.	Odpis KRS	162
2.	Aktualny tekst Statutu Emitenta	168
2.1.	Treść ogłoszonych zmian Statutu, jeszcze niezarejestrowanych	176
3.	Uchwała Emisyjna	184
4.	Uchwała Zarządu WTT S.A. z 15 września w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji na okaziciela serii B	191
5.	Wzór formularza zapisu	192
6.	Definicje i objaśnienia skrótów	194

CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Oferowane inwestorzy powinni uważnie przeanalizować omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w Memorandum. Każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli faktycznie wystąpi, może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Spółki. Skutkiem ziszczenia się któregoś z poniższych ryzyk może być spadek ceny rynkowej Akcji Oferowanych, w wyniku czego inwestorzy mogą być narażeni na utratę całości lub części zainwestowanych środków. Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym ryzyka właściwe dla Emitenta, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym – w związku z zamiarem Emitenta wprowadzenia Akcji do obrotu w ASO – także ryzyka związane z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji do obrotu na tym rynku oraz z samym obrotem ASO.

Poniżej przedstawione zostały zarówno czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki, jak i inne, istotne czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka oraz takie, które są istotne dla oceny emisji Akcji Serii B.

Zaprezentowane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią wyczerpującej listy wszystkich ryzyk związanych z działalnością Emitenta i inwestowaniem w Akcje Oferowane. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w Memorandum, powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność, oraz z rynkiem kapitałowym. Kolejność, w jakiej ryzyka zostały przedstawione poniżej, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki.

Realizacja celów emisji związana jest z realizacją strategii rozwoju Emitenta opartej na założeniach przyjętych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu i przy uwzględnieniu prawdopodobnych scenariuszy rozwoju sytuacji gospodarczej. Ze względu na fakt, że wiele elementów strategii uwzględniać musi okoliczności niezależne od Emitenta lub trudne do precyzyjnego przewidzenia, mimo dołożenia przez Zarząd należytej staranności i maksymalnego zaangażowania w realizację założonej strategii, należy mieć na uwadze ewentualne trudności przy realizacji jej wszystkich elementów, co nie może pozostawiać bez wpływu na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

Inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Oferowane powinni zdawać sobie sprawę z tego, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie.

Ziszczenie się któregoś z wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji, w tym Akcji Oferowanych po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku ASO. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje Oferowane.

Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Spółki zdarzeń bądź oceną ich istotności.

1. Główne czynniki ryzyka związane z działalnością emitenta i branżą, w której działa

1.1. Ryzyko związane regulacjami w zakresie zagospodarowania odpadami

Decyzje podejmowane przez zakłady przemysłowe oraz jednostki samorządu terytorialnego w zakresie prowadzenia inwestycji, których celem jest przetwarzanie i zagospodarowanie odpadów zależą w dużej mierze od regulacji prawnych określanych na poziomie unijnym, które są następnie implementowane w poszczególnych krajach europejskich. W przypadku osłabienia globalnych wymagań odnośnie do ochrony środowiska lub presji społecznej w kierunku podejmowania działań na rzecz ograniczania odpadów i ochrony środowiska istnieje ryzyko, że przedsiębiorstwa wytwarzające odpady i gospodarujące nimi nie będą zainteresowane wdrażaniem nowych rozwiązań technologicznych w takim stopniu, w jakim oczekuje tego Emitent. Taka sytuacja mogłaby ograniczyć popyt na rozwiązania technologiczne oraz usługi i kompetencje rozwijane obecnie przez Emitenta co może spowodować zmniejszenie skali potencjalnego rynku Emitenta, a w konsekwencji planowaną skalę jego działalności. Jednak biorąc pod uwagę rosnącą świadomość społeczną w zakresie konieczności podejmowania działań na rzecz ochrony środowiska i minimalizowania negatywnych skutków zmian klimatycznych ryzyko wprowadzania zmian legislacyjnych ograniczających stosowanie rozwiązań proekologicznych należy uznać za niskie.

1.2. Ryzyko konkurencji i konkurencyjnych rozwiązań technologicznych

Ryzyko związane z działaniami firm konkurencyjnych dotyczy przede wszystkim sytuacji, w której popyt na oferowane produkty byłby mniejszy niż oczekiwany. Spółka minimalizuje to ryzyko poprzez rozwijanie kilku linii produktowych, mających wspólne

elementy technologii i które mogą być instalowane w zakładach przemysłowych z różnych branż. Ponadto Spółka kładzie nacisk także na zwiększenie efektywności ponoszonych nakładów na know-how.

Globalny rynek zagospodarowania odpadów i surowcami jest rynkiem, na który wprowadzane są zaawansowane rozwiązania technologiczne spełniające określone wymogi ochrony środowiska. W przypadku rozwiązań dedykowanych dla jednostek samorządu terytorialnego w obszarze zagospodarowania odpadami nierzadko projekty takie wymagają akceptacji lokalnej społeczności. Nie można wykluczyć, że realizacja projektów w tym obszarze samodzielnie przez Spółkę bądź we współpracy z JST może wymagać dodatkowego czasu, kosztów i wysiłku, a w niektórych przypadkach może nawet zakończyć się niepowodzeniem.

Przyszłe technologie oferowane przez Spółkę będą konkurować z rozwiązaniami, które na rynku są już obecne i sprawdzone, co dodatkowo może wiązać się z koniecznością poniesienia dodatkowych nakładów na marketing i przekonanie potencjalnych użytkowników do nowych rozwiązań, zwłaszcza w początkowym okresie wprowadzania nowych technologii na rynek.

Nie można też wykluczyć ryzyka uzyskania przez konkurencyjne podmioty wyników projektów B+R o identycznym lub podobnym profilu technologicznym do prowadzonych przez Spółkę, które będą charakteryzować się tańszymi kosztami utylizacji odpadów. Może to spowodować zmniejszenie zainteresowania potencjalnych partnerów i inwestorów rozwiązaniami opracowywanymi przez Spółkę. Należy jednak podkreślić, że Spółka celuje w oferowanie rozwiązań technologicznych ukierunkowanych na całkowitą utylizację odpadów oraz zagospodarowujących wszelkiego typu odpady, co przekłada się na minimalizację ryzyka związanego z osiągnięciem przez konkurencyjne podmioty lepszych rezultatów zastosowanej technologii.

Dużym czynnikiem mitygującym to ryzyko jest wielkość rynku odpadów i elastyczność technologii ZEWE oferowanej przez WTT. Potencjalnymi klientami dla technologii ZEWE mogą być firmy wytwarzające odpady ze wszystkich sektorów, w tym także wytwarzających energię z turbin wiatraków, które są bardzo trudnym odpadem do utylizacji i dla których obecnie nie ma skutecznej technologii utylizacji (Raport WindEurope, Cefic i EuCIA, „Accelerating Wind Turbine Blade Circularity”, May 2020, <https://cefic.org/app/uploads/2020/05/Accelerating-wind-turbine-blade-waste-recycling.pdf>.)

1.3. Ryzyko związane z procesem produkcyjnym

Dostarczając rozwiązania technologiczne Spółka narażona będzie na ryzyko związane z prowadzeniem procesu produkcyjnego w rezultacie czego może wystąpić konieczność zapłaty odszkodowań z tytułu niewłaściwego wykonania usługi, usunięcia wad lub usterek, zapłaty odsetek karnych, itp. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka zamierza precyzyjnie definiować umowy z kontrahentami, dochować najwyższej staranności w celu zapewnienia jakości realizacji usług oraz ubezpieczać kontrakty.

1.4. Ryzyko utraty kluczowego personelu lub współpracowników

Spółka jest zależna od specjalistów, z którymi współpracuje i zatrudnia. W niewielkiej organizacji sukces w dużym stopniu zależy od indywidualnej pracy każdego ze specjalistów. Emitent jest w stanie pozyskiwać nowych, wartościowych pracowników, jednakże proces ten może być długotrwały. Jednocześnie, ze względu na wysoki poziom zaawansowania technologicznego rozwijanych produktów, wymagane jest zaangażowanie wysokiej klasy specjalistów o określonym profilu, w tym także kadry kierowniczej zdolnej efektywnie nadzorować zadania. Nagła utrata pracowników, utrata posiadanego przez nich know-how, w tym na rzecz konkurencji czy też problemy z zatrudnieniem nowych pracowników, mogłyby przejściowo niekorzystnie przełożyć się na działalność i osiągane wyniki Emitenta, znacząco opóźnić lub utrudnić realizowanie strategii rozwojowej. Jednakże Emitent ocenia to ryzyko jako niskie gdyż odpowiednio wykorzystuje potencjał osobowy w organizacji o czym świadczy niski wskaźnik fluktuacji kadr. W kontekście przyszłego zarządzania zasobami ludzkimi słabością organizacji może okazać się nieefektywna rekrutacja, jak i niewłaściwa polityka wynagradzania, premiowania czy też niewystarczające możliwości rozwoju zawodowego kadry. Jednak w ocenie Emitenta ryzyko to jest niskie z uwagi na właściwie zdefiniowaną strukturę organizacyjną w Spółce oraz elastyczne reagowanie w przypadku zaobserwowania nieefektywnego wykorzystania zasobów. Spółka zapewnia swoim pracownikom możliwości rozwoju zawodowego poprzez udział w szkoleniach, które są na bieżąco monitorowane i wdrażane.

Dodatkowo Emitent minimalizuje to ryzyko wiążąc się kapitałowo z osobami o kluczowym znaczeniu dla sukcesu Spółki. Na datę Memorandum Informacyjnego dwaj kluczowi pracownicy Spółki są jednocześnie udziałowcami Emitenta i posiadają istotny udział w potencjalnych zyskach Spółki. Emitent planuje także przeprowadzić program motywacyjny dla pracowników poszerzając grono kluczowych pracowników będących jednocześnie akcjonariuszami Spółki.

1.5. Ryzyko związane z realizacją strategii rozwoju Emitenta

Szczegóły dotyczące strategii rozwoju Emitenta zostały przedstawione w rozdziale Dane o Emitencie pkt 13 Memorandum Informacyjnego. Istnieje ryzyko, iż na skutek czynników niezależnych od Emitenta takich jak działania podmiotów konkurencyjnych, opóźnienia w czasie wdrożenia rozwiązań technologicznych, nie osiągnięcie planowanej skali działalności lub

też nietrafny wybór poszczególnych segmentów rynków, dla jakich rozwijane są zaawansowane rozwiązania technologiczne przez Emitenta, mogą spowodować trudności w zrealizowaniu założonej strategii.

Emitent działa na rynku, który jest w dużym stopniu obciążony ryzykiem zmienności i nieprzewidywalności. Z uwagi jednak na zdarzenia niezależne od Spółki, szczególnie natury prawnej, ekonomicznej czy społecznej, Spółka może mieć trudności ze zrealizowaniem celów i strategii rozwoju, bądź w ogóle jej nie zrealizować. Nie można wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i strategię rozwoju.

Podobna sytuacja może mieć miejsce, jeżeli koszty realizacji strategii rozwoju przekroczą planowane nakłady, np. w związku z koniecznością zatrudnienia dodatkowych pracowników czy też wprowadzenia zmian do obecnie stosowanych rozwiązań technologicznych lub zostaną wywołane zmianami ekonomicznymi powodującymi znaczący wzrost kosztów działalności. Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii rozwoju przez Spółkę i spowodować osiągnięcie mniejszych korzyści niż pierwotnie zakładane.

Wprowadzenie nowych technologii wymaga precyzyjnego planowania na wielu płaszczyznach, współpracy z partnerami zewnętrznymi oraz łączy się z koniecznością realizacji rozciągniętego w czasie i zaplanowanego harmonogramu prac. Na możliwość realizacji tego harmonogramu wpływ ma wiele różnorodnych czynników, zarówno o charakterze wewnętrznym, jak i zewnętrznym. Ewentualne wystąpienie nieprzewidzianych opóźnień w realizacji przyjętego harmonogramu prac może spowodować nieosiągnięcie w określonym czasie planowanych przychodów ze sprzedaży i negatywnie wpłynąć na osiągane przez Spółkę planowane do uzyskania wyniki finansowe. Istnieje także ryzyko, że obrana przez Emitenta ścieżka rozwoju okaże się niedostosowana do potrzeb klientów lub otoczenia rynkowego, realizacja poszczególnych celów będzie nierentowna, opóźniona lub niemożliwa.

Ogromne doświadczenie Emitenta w zakresie prowadzenia nowych zadań czy projektów oraz stosowanie właściwej metodyki i wykorzystania odpowiednich narzędzi w organizacji pozwala na zredukowanie tego ryzyka do minimum. Jednakże, ze względu na szereg czynników wpływających na skuteczność realizowanej strategii, Emitent nie może w pełni zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte i projekty B+R zrealizowane z pełnym powodzeniem.

1.6. Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Istotnym zdarzeniem mogącym mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta jest kontynuacja pandemii koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19. Dotychczasowe doświadczenie i przeprowadzona przez Spółkę analiza wskazuje, iż pandemia COVID-19 może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki, w szczególności w obszarze zaopatrzenia i logistyki dostaw, a tym samym na jej sytuację i wyniki finansowe. W związku z możliwym wdrożeniem w przyszłości w wielu krajach na świecie obostrzeń dotyczących przemieszczania się osób oraz możliwości organizacji spotkań z kontrahentami, Emitent może być zmuszony do ograniczenia wyjazdów służbowych i kontynuowania prac w związku z prowadzonymi projektami, a dodatkowo proces pozyskiwania nowych zleceń może być utrudniony i możliwy do realizacji wyłącznie za pomocą kontaktu zdalnego, co może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki i w rezultacie jej wyniki i płynność finansową.

W zakresie organizacji pracy Emitenta, pandemia COVID-19 w latach 2020-2021 spowodowała sięgnięcie przez Emitenta do rozwiązań mających na celu zapewnienie działania Spółki oraz ograniczenie strat w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wewnętrznych i zewnętrznych mogących zakłócić tę działalność. Rozwiązania wprowadzone przez Emitenta, m.in. praca zdalna, pozwalają na zachowanie ciągłości działania pomimo zaistniałej sytuacji, jednakże część prac była możliwa do wykonania tylko w sposób fizyczny na miejscu realizacji projektu co spowodowało opóźnienie w realizacji zaplanowanych prac i dodatkowe koszty, których nie można zrekompensować.

1.7. Ryzyko zarządzania firmą

Nieprawidłowe zarządzanie firmą i niewłaściwie przeprowadzana kontrola wewnętrzna wyrażająca się ustanowieniem niewłaściwych procesów i procedur wewnętrznych w Spółce jest ograniczona skalą organizacji. Spółka stale monitoruje zmiany w przepisach prawa i dostosowuje do nich swoje systemy zarządzania i wewnętrzne regulacje. Ponadto WTT w obliczu spodziewanego rozwoju na bieżąco przygotowuje się do zwiększenia skali prowadzonego biznesu i odpowiedniego dostosowania systemu zarządzania firmą aby zminimalizować ryzyko błędów w zakresie zarządzania przedsiębiorstwem. Podobnie postępuje w przypadku kontroli wewnętrznej wdrażając w organizacji mechanizmy kontroli wewnętrznej poprzez stałe i bieżące monitorowanie, a także ciągłe usprawnianie newralgicznych procesów.

1.8. Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

Prowadzone przez Spółkę prace B+R mogą naruszać lub wskazywać na naruszenie własności intelektualnej posiadanej lub kontrolowanej przez podmioty trzecie. W ocenie Emitenta w tych przypadkach gdzie mogłoby dojść do potencjalnego naruszenia

takich praw, Spółka zawarła stosowne porozumienie o współpracy podpisując umowę ze spółką Eko-Tree s.r.o. Umowa ta określa zasady korzystania z technologii zgazowania odpadów/osadów, stanowiącą nieopatentowaną wiedzę techniczną, oraz reguluje wzajemne zobowiązania finansowe obu podmiotów, w przypadku jej wykorzystania oraz instalowania u przyszłych klientów Emitenta.

Nie można jednak wykluczyć, że w innych przypadkach ewentualne osoby poszkodowane mogą skierować roszczenia wobec Spółki. Roszczenia te mogą spowodować konieczność poniesienia znacznych kosztów oraz, jeśli zostaną one uznane za zasadne, wypłatę znacznych odszkodowań.

Nie można wykluczyć, że dalsze prowadzenie prac B+R może wymagać uzyskania licencji od podmiotów trzecich. Licencje te mogą być niedostępne lub być poza zasięgiem wpływu Spółki. Uzyskanie licencji wiąże się z poniesieniem określonych kosztów, a także spełnieniem warunków (np. brak zgody na wyłączność). Może to spowodować, że konkurenci uzyskają dostęp do tych samych praw własności intelektualnej.

W skrajnym wypadku Spółka nie będzie mogła skomercjalizować wyników prac badawczo-rozwojowych w odniesieniu do konkretnego projektu, jeżeli w wyniku rzeczywistych lub możliwych roszczeń o naruszenie praw własności intelektualnej nie będzie ona w stanie uzyskać licencji na akceptowalnych warunkach.

W celu minimalizacji ryzyka, Spółka stale monitoruje otoczenie prawne związane z obszarem badań przemysłowych, a w procesach badawczo-rozwojowych stosuje przede wszystkim własne rozwiązania i nie korzysta z własności intelektualnej podmiotów trzecich, z wyjątkiem opisanych powyżej. Ze względu na specyfikę branży, w której działa Emitent ryzyko związane z naruszeniem jest bardzo niskie.

1.9. Ryzyko związane z prowadzeniem prac B+R i tempem rozwoju nowych technologii

Ryzyko związane z prowadzeniem prac B+R i tempem rozwoju nowych technologii związane jest z niewłaściwym planowaniem projektów (nierealny harmonogram realizacji), niekontrolowanym wzrostem kosztów i opóźnieniami w ich realizacji, a także brakiem środków na realizację. W skrajnym przypadku należy się także liczyć z brakiem osiągnięcia zakładanych parametrów opracowywanych technologii realizowanych w ramach projektów czy też całkowitego niepowodzenie realizacji podjętych zadań. Ryzyko wystąpienia takich zdarzeń Spółka ocenia jako średnie z uwagi na skalę przedsięwzięć i wielopłaszczyznowość zadań w realizowanych projektach. W celu zminimalizowania ryzyka Spółka kładzie nacisk na efektywne zarządzanie oraz wdrażanie mechanizmów usprawniających zarówno planowanie zadań jak i kontrolę ich realizacji. Emitent dysponuje pracownikami przeszkolonymi w zakresie zarządzania projektami, w tym posiadających certyfikaty branżowe, a także przygotowuje do tego celu kolejne osoby.

1.10. Ryzyko związane ze wczesnym etapem rozwoju Emitenta

Pomimo tego, że Spółka funkcjonuje na rynku od 1998 roku, to biorąc pod uwagę rozwijaną technologię Emitent jest obecnie na wczesnym etapie rozwoju, w szczególności w zakresie komercjalizacji prac B+R. Tym samym istnieje ryzyko nierealizowana lub niedoszacowania czasu i kosztów projektów, co może się przełożyć na nie osiągnięcie planowanych rentowności projektów B+R i w konsekwencji obniżenie spodziewanych wyników finansowych Emitenta.

1.11. Ryzyko zdarzeń losowych

Emitent, tak jak każdy inny podmiot działający na rynku, narażony jest na oddziaływanie tzw. siły wyższej, w tym na zajście nieprzewidzianych zdarzeń o charakterze żywiołowym (np. powódź - siedziba Spółki znajduje się w pobliżu rzeki na tzw. terenie zalewowym, wichury, itp.) lub losowym (np. pożar, kradzież, itp.), jak również specyficznych zdarzeń negatywnych związanych z prowadzoną działalnością, w szczególności w obszarze dotyczącym regulacji zagospodarowania odpadami lub inwestycjami i działalnością prowadzoną przez podmioty z branż, dla których Spółka tworzy lub wdraża projekty. Przedmiotowe zdarzenia mogą spowodować zniszczenie części lub całości majątku Spółki, jak również poprzez ciężkie zdarzenia niepożądane lub skutki uboczne mogą narazić Emitenta na odpowiedzialność odszkodowawczą. Ryzyko to Spółka ogranicza poprzez zawieranie umów ubezpieczenia majątku, prowadzenia stałego monitoringu budynku Spółki przez firmę zewnętrzną jak również poprzez wdrożenie stosownych procedur obejmujących m.in. tworzenie kopii bezpieczeństwa oraz zarządzanie ryzykiem kluczowego personelu. Kluczowy i perspektywiczny dla przyszłości firmy projekt – instalacja utylizacji osadów jest zabezpieczona polisą oraz realizowana z najlepszą wiedzą inżynierską.

1.12. Ryzyko związane ze zmianami w przepisach podatkowych i ich niejednorodną interpretacją

Polski system podatkowy charakteryzuje się wysoką niestabilnością, która utrudnia planowanie podatkowe w dłuższej perspektywie czasowej. Przepisy podatkowe ulegają częściej zmianie pod wpływem wskaźników budżetowych.

Zmiany krajowego prawa podatkowego mogą wynikać także z okoliczności zewnętrznych, z konieczności wdrażania nowych rozwiązań legislacyjnych zawartych w prawie Unii Europejskiej, jak również wynikających z bieżącego orzecznictwa Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej. Postępująca harmonizacja przepisów podatkowych w krajach UE może być tutaj źródłem dodatkowego ryzyka związanego z niestabilnością przepisów dotyczących podatku VAT.

Zmieniające się przepisy prawa, w szczególności w zakresie prawa podatkowego, prawa pracy, systemu ubezpieczeń społecznych, prawa gospodarczego i cywilnego stanowią niekorzystny czynnik dla stabilności prowadzenia działalności gospodarczej. Przepisy polskiego prawa podatkowego są skomplikowane, a ich interpretacja może budzić wątpliwości. Przepisy te podlegają częstym i nieprzewidywalnym zmianom, które mogą w praktyce stosowania przepisów prawa mieć charakter retroaktywny. Praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych nierzadko występują w tym zakresie istotne rozbieżności. W rezultacie istnieje ryzyko, że w konkretnych sprawach poszczególne organy mogą wydawać decyzje i interpretacje podatkowe, które będą nieprzewidywalne lub nawet wzajemnie ze sobą sprzeczne. Co więcej, polski system podatkowy charakteryzuje się stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz rygorystycznymi przepisami sankcyjnymi. Z tego powodu ryzyko związane z niewłaściwym stosowaniem prawa podatkowego w Polsce może być większe niż w systemach prawnych właściwych dla rynków bardziej rozwiniętych.

Spółka nie może wykluczyć ryzyka, że w związku z przepisami dotyczącymi unikania opodatkowania, które posługują się klauzulami generalnymi i których interpretacja i zakres zastosowania jest kształtowany w praktyce przez organy podatkowe i orzecznictwo sądów administracyjnych, organy podatkowe dokonają odmiennej od Spółki oceny skutków podatkowych czynności dokonywanych przez Spółkę.

Istnieje także ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji Spółka będzie musiała podjąć działania dostosowawcze, co może skutkować zwiększonymi kosztami wymuszonymi okolicznościami związanymi z dostosowaniem się do nowych przepisów. Należy przy tym zauważyć, że oprócz własnych zobowiązań podatkowych Spółka dokonuje także płatności podatków na rzecz i w imieniu innych podmiotów działając w charakterze płatnika. Materializacja któregokolwiek z powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na działalność, sytuację finansową i perspektywę rozwoju Spółki.

1.13. Ryzyko związane ze zmianami w regulacjach prawnych

Spółka narażona jest na ryzyko związane ze zmianami regulacji krajowych i europejskich, które to ryzyko Emitent antycypuje prowadząc stałe monitorowanie prac legislacyjnych oraz wdrażając rozwiązania zapewniające zgodność procedur operacyjnych z aktualnie obowiązującymi przepisami.

Niemniej nie można wykluczyć, że narastająca ilość regulacji, ciągle zmiany, pojawiające się odmienne interpretacje przepisów przez sądy i organy administracji publicznej, brak spójności orzeczniczej zarówno na płaszczyźnie terytorialnej (różna interpretacja przepisów w różnych częściach kraju), jak i czasowej (zmienność interpretacji w czasie) będą miały w przyszłości negatywny wpływ na Spółkę, w tym na jej sytuację finansową i możliwości prowadzenia przez nią działalności lub na cenę Akcji Oferowanych.

1.14. Uwarunkowania prawne w zakresie koniunktury w branży zagospodarowania odpadów

Domeną działalności WTT jest ekologia. Ilość odpadów i emisyjność stale ulega zwiększaniu, natomiast normy unijne dotyczące utylizacji stają się coraz bardziej restrykcyjne. Europejski Zielony Ład, jako konstytucja gospodarcza dla krajów UE, jest wdrażany w poszczególnych krajach europejskich, a gospodarka polska ma szczególne zaniechania w tym obszarze. Dostarczanie produktów i usług służących realizacji tej polityki ogranicza ryzyko prawne związane z utrudnieniami realizacji biznesu WTT. Emitent ocenia, że kierunek wdrażania ewentualnych nowych regulacji jako zagrażający realizacji strategii firmy jest minimalny.

2. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym

Na realizację celów strategicznych Emitenta różnicowany wpływ wywierają czynniki makroekonomiczne i o charakterze finansowym. Należy do nich zaliczyć w szczególności stopę wzrostu PKB, poziom inflacji, wysokość stóp procentowych oraz ogólną kondycję polskiej, europejskiej i światowej gospodarki. Pogorszenie ogólnej koniunktury gospodarczej i wyhamowanie tempa wzrostu PKB w Polsce oraz w największych krajach Unii Europejskiej, może skutkować ograniczeniem zdolności prowadzenia inwestycji przez przedsiębiorstwa i jednostki samorządu terytorialnego co może doprowadzić do przesunięcia w czasie lub czasowym osłabieniem popytu na projekty badawczo-rozwojowe oraz technologie rozwijane przez Emitenta. W ocenie Emitenta wysokość planowanych do osiągnięcia przychodów w większym stopniu uzależniona będzie jednak od wdrażania programu Zielonego Ładu w Europie niż od ogólnej sytuacji makroekonomicznej. Negatywne zmiany w koniunkturze

gospodarczej na globalnych rykach pozostają niezależne od Emitenta stąd Emitent nie jest w stanie racjonalnie oszacować prawdopodobieństwa ich wystąpienia, jakkolwiek w ocenie Emitenta nie powinny one w istotny sposób wpłynąć na redukcję wydatków w obszarze technologii, które są związane z zagospodarowaniem odpadów i surowców, co w skali globalnej stanowi nagłący do rozwiązania problem środowiskowy.

2.1. Ryzyko właściwego wyboru inwestycji i ich realizacji

Ryzyko podjęcia niewłaściwych decyzji inwestycyjnych, wzrost kosztów inwestycji, brak źródeł finansowania, opóźnienia w realizacji zdefiniować można w kontekście działalności Spółki jako średnie z uwagi na swego rodzaju niepewność co do przyszłych zysków bądź strat. Stwarza to zarówno szanse, jak i zagrożenia związane z prowadzoną działalnością. Niemniej ściśle planowanie działań oraz wnikliwa analiza rynku pozwoli uchronić się, bądź też zminimalizować ryzyko wystąpienia straty.

2.2. Ryzyko związane z wydłużeniem okresu zakończenia projektu

Emitent prowadzi prace badawczo-rozwojowe współpracując z partnerami biznesowymi i jednostkami naukowo-badawczymi. Prowadzone przez Emitenta prace rozwojowe mogą nie od razu dawać oczekiwane rezultaty co może powodować zmiany w harmonogramie realizowanych projektów. Każde takie opóźnienie może powodować, że na rynku pojawią się rozwiązania konkurencyjne, które ograniczą spodziewany popyt na technologię tworzoną przez Emitenta. Spółka dokonuje należytej staranności w prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych jednak nie może wykluczyć, że do takich zdarzeń może dojść. Ponadto mimo doświadczenia Zarządu i zespołu Emitenta, prowadzona działalność wiąże się z ryzykiem powstawania obszarów ryzyka nieuwjętych w dotychczasowych założeniach i planach Emitenta.

Trwanie stanu pandemii COVID-19 na całym świecie może ponownie opóźnić szereg działań związanych z komercjalizacją prowadzonych prac B+R. Proces komercjalizacji i w rezultacie sprzedaży technologii rozpoczyna się w chwili posiadania wszystkich niezbędnych danych dotyczących funkcjonowania technologii, nad którymi pracuje Emitent oraz w sytuacji gdy potencjalny nabywca technologii jest gotowy na jej wdrożenie. Obecna sytuacja może przyczynić się do opóźnień w realizacji zaplanowanych działań sprzedażowych Emitenta.

2.3. Ryzyko związane z finansowaniem działalności B+R ze środków publicznych

Działalność Emitenta związana z realizacją innowacyjnych projektów B+R jest finansowana ze środków publicznych przyznawanych na podstawie dotacji skierowanych dla małych i średnich przedsiębiorstw. Zgodnie z warunkami finansowania prac B+R Emitent może otrzymać zwrot poniesionych kosztów po przeprowadzeniu prac badawczych, a do tego czasu jest zobowiązany finansować badania z własnych środków.

W dacie niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent jest w trakcie realizacji dwóch projektów dotowanych w ramach pomocy publicznej. Emitent powinien zapewnić na odpowiednim poziomie udział własny finansowania tego projektów. Brak możliwości pozyskania lub wykazania środków własnych na odpowiednim poziomie może skutkować koniecznością zwrotu uzyskanych środków co może przyczynić się do utraty płynności finansowej Spółki. Równocześnie Emitent może być narażony na ryzyko zwrotu uzyskanych środków do instytucji pośredniczącej, o ile audyt kontrolny zakończyłby się oceną negatywną. Ryzyko zakwestionowania przez finansującego, odnosi się przede wszystkim do niewłaściwej kwalifikacji poniesionych kosztów, w rezultacie czego ostateczna kwota dofinansowania mogłaby zostać zmniejszona, a finansujący odmówiłby zwrotu poniesionych przez Emitenta kosztów. Jednak stanowiłoby to zagrożenie jedynie w sytuacji, gdyby Emitent wykorzystywał środki dotacyjne niezgodnie z wytycznymi umowy na dofinansowanie. Spółka współpracuje z profesjonalnymi firmami doradczymi w celu zminimalizowania błędów i zmaksymalizowania kontroli w tym zakresie oraz zredukowania tego typu czynnika ryzyka - projekty realizowane z wykorzystaniem dotacji są niezależnie kontrolowane i weryfikowane pod kątem zgodności założeń z realizacją przez firmę zewnętrzną, pośredniczącą pomiędzy instytucją przyznającą dofinansowanie a Spółką. Opierając się na wynikach dotychczasowych kontroli przeprowadzonych w realizowanych przez Emitenta projektach, z których wszystkie zakończyły się wynikiem pozytywnym, Emitent ocenia to ryzyko jako małe.

2.4. Ryzyko dalszego finansowania działalności

Rozwój technologii opracowywanej przez Spółkę jest wieloetapowym i czasochłonnym procesem, który przynosi przychody dopiero po zakończeniu procesu wytworzenia produktu (technologii) lub do doprowadzenia procesu do określonego etapu. Oznacza to, że Spółka musi posiadać środki na realizację projektu, a dopiero po jego ukończeniu, na etapie sprzedaży może liczyć na zwrot poniesionych kosztów. W kolejnych latach przychody z planowanych do wprowadzenia do sprzedaży przez Emitenta produktów (technologii) mogą być znacznie niższe niż zakładane, co może wpłynąć na konieczność poszukiwania dodatkowego finansowania prac nad prowadzonymi technologiami. Trudności w pozyskaniu finansowania mogą mieć także wpływ na możliwość

wprowadzenia kolejnych technologii i rozwiązań do sprzedaży, a przez to i wyniki finansowe Emitenta biorąc pod uwagę obecny brak znaczących strumieni przychodów bieżących.

Spółka opracowała precyzyjny plan finansowy w celu bieżącego monitorowania realizacji prac badawczo-rozwojowych, wykorzystania budżetu oraz zapewnienia źródeł finansowania od zewnętrznych inwestorów, jednakże nie można wykluczyć, że mogą wystąpić nagle i niespodziewane wydarzenia, które zmuszą Spółkę do podjęcia ograniczenia wydatków z powodu braku możliwości dalszego finansowania rozwoju Spółki.

2.5. Ryzyko związane z brakiem przychodów i ujemnymi wynikami finansowymi

Spółka jest narażona na ryzyko ponoszenia strat finansowych, które jest związane z planowaniem dochodów i wydatków, dostępnością środków własnych lub publicznych (dotacja/refundacja) na rachunkach bankowych, dokonywaniem wydatków cyklicznych i doraźnych, koniecznością pozyskiwania finansowania dla działalności do momentu komercjalizacji nowych linii technologicznych oraz brakiem znaczących strumieni przychodów bieżących. Spółka na bieżąco opracowuje i monitoruje budżet oraz jego wykorzystanie.

Obecnie Emitent ponosi znaczne wydatki związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych, a usługi świadczy jedynie w bardzo ograniczonym zakresie. W czasie prac badawczo-rozwojowych opracowywana technologia nie generuje przychodów ze sprzedaży, a potencjalna ich wartość rośnie dopiero wraz z postępem prac. W związku z tym dalsze wydatki na prace badawczo-rozwojowe ponoszone przez Emitenta będą miały negatywny wpływ na osiągnięte przez niego wyniki finansowe także w najbliższym czasie. Tym samym istnieje ryzyko osiągnięcia straty netto przez Emitenta także w kolejnych latach, co może się przełożyć na możliwości pozyskania dodatkowych środków, których brak może doprowadzić do utraty płynności finansowej przez Spółkę. Emitent planuje rozpocząć komercjalizowanie prowadzonych prac badawczo-rozwojowe w drugiej połowie 2022 roku. Zdolność Emitenta do generowania przychodów ze sprzedaży zależy bezpośrednio od powodzenia komercjalizacji opracowywanych obecnie produktów. Dopóki ten okres nie nastąpi Emitent nie będzie w stanie generować zysków. Nie można zagwarantować, że osiągnięte z tego tytułu przychody ze sprzedaży w przyszłości pozwolą pokryć generowane koszty oraz zapewnią możliwość kontynuowania działalności operacyjnej Spółki.

Informacje o rozwijanych produktach i planach ich wprowadzania do sprzedaży zostały przedstawione w rozdziale Dane o Emitencie, pkt 13 Memorandum Informacyjnego. Nieosiągnięcie przez Emitenta przychodów ze sprzedaży z opracowywanych technologii może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Emitenta oraz wycenę jego udziałów, a inwestorzy, którzy będą nabywać udziały Emitenta mogą ponieść straty i nie odzyskać zainwestowanych środków. Jednocześnie ewentualne niepowodzenie pozyskania przez Spółkę kapitału w formie podwyższenia kapitału zakładowego bądź w formie kolejnych pożyczek może uniemożliwić Emitentowi kontynuowanie prowadzonej działalności przez Emitenta.

2.6. Ryzyko utraty płynności

Z uwagi na brak regularnych przychodów, koncentracji na realizacji prac B+R oraz aktualny poziom zadłużenia Spółki, Emitent narażony jest na ryzyko utraty płynności finansowej. Każde opóźnienie w realizacji zaplanowanych prac badawczych i późniejsze wprowadzenie końcowych produktów do sprzedaży może skutkować przesunięciem planowanych wpływów ze sprzedaży oraz wymagać ponoszenia dodatkowych i nieprzewidzianych kosztów, co może w konsekwencji spowodować utratę płynności finansowej przez Emitenta. Na płynność finansową Emitenta może również wypłynąć zmiana harmonogramu rozliczenia wydatków z instytucją finansującą projekty badawcze.

Emitent na bieżąco obserwuje rynek oraz aktywnie reaguje na zmiany, aby zminimalizować możliwość wystąpienia tego elementu ryzyka w Spółce. Obecnie WTT współpracuje z ograniczoną liczbą partnerów biznesowych wynikającą z fazy rozwoju firmy jako firmy badawczo-rozwojowej. Przyszła współpraca ze zwiększoną liczbą kontrahentów może potęgować ryzyko związane z kontrahentami biznesowymi i powiększy się w momencie uruchomienia ciągłej sprzedaży. Ryzyko to będzie jednak mitygowane planowanym modelem sprzedaży produktów „kontenerowych” nadającymi się do łatwego przeniesienia oraz dobrze sporządzonymi umowami handlowymi z systemem przedpłat.

Zarządzanie ryzykiem płynności w Spółce ma formę ciągłego monitoringu prognozowanych i faktycznych przepływów pieniężnych. Nie można jednak wykluczyć, że wdrożone i stosowane przez Spółkę metody i narzędzia dotyczące zarządzania płynnością okażą się nieskuteczne, bądź mogą nie przynieść oczekiwanych efektów, co w rezultacie może spowodować niewystarczającą płynność Spółki, i w konsekwencji mieć niekorzystny wpływ na działalność lub wyniki Spółki.

2.7. Ryzyko zmiany stóp procentowych

Obecnie Emitent posiada kredyty i pożyczki, w tym oprocentowanych stałą i zmienną stopą procentową, co naraża Spółkę na ryzyko wahań stóp procentowych, a które uzależnione są od wielu czynników pozostających poza kontrolą Spółki, w tym m.in. rządowej polityki monetarnej, warunków gospodarczych i politycznych panujących w kraju i na świecie. Zmiany stóp procentowych mogą wpłynąć na obsługę finansowania wynikającego z zaciągniętych kredytów oraz na osiągane wyniki finansowe. Spółka monitoruje stopień narażenia na ryzyko stopy procentowej oraz prognozy stóp procentowych i nie może wykluczyć podjęcia działań zabezpieczających to ryzyko w przyszłości. Wzrost poziomu stóp procentowych bądź nieskuteczność Spółki w zakresie zarządzania ryzykiem wahań poziomu stóp procentowych mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki Spółki.

Ryzyko to jest ograniczone z uwagi na fakt, iż większość zadłużenia Spółki pochodzi od głównych udziałowców Spółki, których cele strategiczne są bezpośrednio powiązane z odniesieniem sukcesu komercjalizacji opracowywanych przez Spółkę technologii przemysłowych.

2.8. Ryzyko związane z pandemią COVID-19

Istotnym zdarzeniem mogącym mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta jest kontynuacja pandemii koronawirusa wywołującego chorobę COVID-19. Dotychczasowe doświadczenie i przeprowadzona przez Spółkę analiza wskazuje, iż pandemia COVID-19 może negatywnie wpłynąć na działalność operacyjną Spółki, w szczególności w obszarze zaopatrzenia i logistyki dostaw, a tym samym na jej sytuację i wyniki finansowe. W związku z możliwym wdrożeniem w przyszłości w wielu krajach na świecie obostrzeń dotyczących przemieszczania się osób oraz możliwości organizacji spotkań z kontrahentami, Emitent może być zmuszony do ograniczenia wyjazdów służbowych i kontynuowania prac w związku z prowadzonymi projektami, a dodatkowo proces pozyskiwania nowych zleceń może być utrudniony i możliwy do realizacji wyłącznie za pomocą kontaktu zdalnego, co może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki i w rezultacie jej wyniki i płynność finansową.

W zakresie organizacji pracy Emitenta, pandemia COVID-19 w latach 2020-2021 spowodowała sięgnięcie przez Emitenta do rozwiązań mających na celu zapewnienie działania Spółki oraz ograniczenie strat w przypadku wystąpienia niekorzystnych zdarzeń wewnętrznych i zewnętrznych mogących zakłócić tę działalność. Rozwiązania wprowadzone przez Emitenta, m.in. praca zdalna, pozwalają na zachowanie ciągłości działania pomimo zaistniałej sytuacji, jednakże część prac była możliwa do wykonania tylko w sposób fizyczny na miejscu realizacji projektu co spowodowało opóźnienie w realizacji zaplanowanych prac i dodatkowe koszty, których nie można zrekompensować.

2.9. Ryzyko niewywiązywania się przez odbiorców lub poddostawców z terminów płatności lub wykonania zakontraktowanych usług

Emitent realizuje kontrakty samodzielnie oraz korzysta z podwykonawców (w szczególności w obszarze projektów ZEWE). Rozliczenie płatności w takich przypadkach następuje po osiągnięciu odpowiednich kroków milowych w całym projekcie lub też dostarczeniu przez WTT zakontraktowanych przez odbiorców określonych produktów i usług.

W związku z tym w przypadku nieterminowego wywiązywania się odbiorców z zobowiązań wobec Emitenta istnieje ryzyko pogorszenia się jego płynności finansowej, a w konsekwencji jego wyników finansowych. Podobna sytuacja może wystąpić w przypadku opóźnień podwykonawców w wykonaniu zakontraktowanych usług lub sprzętu technologicznego niezbędnego do wykonania zakontraktowanego zlecenia.

Emitent stara się ograniczyć ryzyko wystąpienia opóźnień płatności poprzez staranne przestrzeganie zapisów kontraktowych, w szczególności w zakresie wymagań jakościowych i procedur dla świadczonych usług oraz ścisłą współpracę z podwykonawcami jednakże nie można wykluczyć sytuacji, w której kontrahent nie rozliczy się ze Spółką w terminach wyznaczonych w kontraktach. Emitent dokłada także należytej staranności w doborze podwykonawców jednak nie można wykluczyć sytuacji, w której podwykonawca nie wywiąże się z zakontraktowanego zlecenia, także w przeszłości.

3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane

Poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane z inwestycją w Akcje. Część z ryzyk może znaleźć zastosowanie do Spółki lub Akcji w sytuacji uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej lub po wprowadzeniu Akcji do obrotu w ASO. W konsekwencji ta część czynników ryzyka nie będzie miała znaczenia w razie nieuzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej lub odmowy wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji do obrotu w ASO.

3.1. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia Oferty, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji Akcji Oferowanych.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta, mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent może ustalić później, a informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego, niezwłocznie po jej podjęciu, w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

- 1) nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie),
- 2) nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności,
- 3) istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta,
- 4) zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę,
- 5) sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta,
- 6) nagłe i nieprzewidziane zmiany, mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta oraz wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego, niezwłocznie po jej podjęciu, w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

3.2. Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje powinien ustalić czy inwestycja w Akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- 1) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje,
- 2) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny,
- 3) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje,
- 4) w pełni rozumieć warunki emisji Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych,
- 5) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- 1) Akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa,
- 2) Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia,
- 3) Oraz obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

3.3. Ryzyko naruszenia przepisów w związku z ofertą publiczną, skutkujące zastosowaniem przez KNF sankcji

Zgodnie z art. 16 ust. 1 Ustawy o ofercie, w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 ust. 2 Ustawy o ofercie, Komisja może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych lub
- 2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia lub
- 3) opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku, gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane powyżej.

Zgodnie z art. 18 Ustawy o ofercie, Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej w wyszczególnieniach 1 – 3 powyżej, także w przypadku, gdy:

- 1) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałyby interesy Inwestorów,
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
- 3) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta lub
- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę, a ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W Rozdziale 7, 8 i 9 Ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej.

3.4. Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów związanych z prowadzeniem reklamy oferty publicznej

Zgodnie z art. 15b Ustawy o ofercie, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej – przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie lub
- 2) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w punkcie 1) powyżej lub

- 3) opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia praw.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w punkcie 2) powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 i 9 Ustawy o ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy o ofercie regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej i kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

3.5. Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji

Emitent może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu Oferty Publicznej jeżeli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, bez podania przyczyny takiej decyzji.

W przypadku wydłużenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. Przedłużenie terminu przyjmowania Zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum Informacyjnego.

W przypadku skrócenia któregoś z wyżej wymienionych terminów Oferty lub przełożenia go na okres wcześniejszy, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu poprzedzającym nadejście wcześniejszego terminu. Emitent może skrócić okres przyjmowania zapisów, jeśli uzyska środki finansowe w zakładanej wysokości Oferty Publicznej.

Informacja w powyższym zakresie, jeżeli będzie powodować zmianę treści Memorandum Informacyjnego lub aneksów w zakresie organizacji lub prowadzenia Oferty, zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

3.6. Ryzyko niezarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta (Akcji Oferowanych)

Uchwała emisyjna dotycząca Akcji Oferowanych (Uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 28 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B w trybie subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki) będzie miała skutek prawny od chwili wpisania zmian wynikających z wyemitowania Akcji Oferowanych do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Inwestorzy, którzy obejmą Akcje Oferowane, powinni być świadomi istnienia ryzyka niedokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Oferowanych. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci inwestorom, którzy objęli Akcje serii B kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia akcji, jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

3.7. Ryzyko z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów

Ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem oraz zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Ponadto nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone w przepisach podatkowych zmiany w wyżej wymienionym zakresie, wprowadzające regulacje niekorzystne dla inwestorów. Ponadto, nie można wykluczyć ryzyka dokonania przez organy podatkowe odmiennej od dotychczasowej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych. Materializacja powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk z inwestycji w Akcje Oferowane.

3.8. Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

W dotychczasowej historii Spółki nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego zarówno na prowadzenie i rozwój jej działalności, jednakże Emitent nie może zagwarantować, iż nie będzie musiał pozyskać w przyszłości dodatkowego kapitału na działania związane z prowadzoną działalnością lub realizację zamierzonej strategii rozwoju, ani że uda się mu pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na:

- (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne;
- (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie, determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki mogą również skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

W związku z realizowanymi pracami badawczo-rozwojowymi i koniecznością zapewnienia finansowania realizacji tych prac na określonym poziomie Emitent planuje przeprowadzić w ciągu najbliższych 12 miesięcy kolejne emisje akcji zwracając się do akcjonariuszy Spółki o podjęcie kolejnej uchwały lub uchwał o emisji akcji. Najbliższa kolejna uchwała o emisji akcji jest planowana w wysokości nie przewyższającej 1 mln euro.

3.9. Ryzyko rozwodnienia związane z planowanymi kolejnymi emisjami

W Uchwale Emisyjnej zdecydowano o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 144.000 akcji serii B o wartości nominalnej 1,00 złotych każda przy czym wskazano aby planowana wartość wpływów brutto z przeprowadzonej oferty była nie mniejsza niż 1.000.000 euro i mniejsza niż 2.500.000 euro. Uchwałą tą upoważniono Zarząd do określenia zarówno liczby akcji serii B jak i ceny emisyjnej, które zostaną zaoferowane. Zgodnie z Uchwałą Zarządu WTT z siedzibą w Opolu z dnia 15 września 2021 roku cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych będą ustalone przez Zarząd po przeprowadzeniu budowania księgi popytu, przy czym cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych będą tak ustalone przez Zarząd, aby łączna wartość wpływów brutto z oferty publicznej Akcji serii B, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia i ostatecznej liczby Akcji Oferowanych będącej jej przedmiotem, była mniejsza niż równowartość w złotych kwoty 1.100.000 euro, a jednocześnie cena emisyjna Akcji Oferowanych nie będzie mogła być wyższa niż 80 zł.

Zarząd Emitenta nie wyklucza zaoferowania kolejnych akcji serii B w oparciu o Uchwałą Emisyjną. Jeśli ostateczna liczba Akcji Oferowanych będzie niższa niż maksymalna liczba wskazane w Uchwale Emisyjnej oznaczać to będzie, że Zarząd w oparciu o Uchwałą Emisyjną może jeszcze zaoferować kolejne akcje serii B w liczbie stanowiącej różnicę sztuk akcji pomiędzy liczbą maksymalną emisji serii B a liczbą Akcji Oferowanych przeprowadzaną ramach niniejszej Oferty w ramach jednej lub kilku transz. Zgodnie z Uchwałą Emisyjną akcje serii B oferowane w ramach kolejnych transz będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Równocześnie Zarząd Emitenta 15 września 2021 roku wysłał zawiadomienie do akcjonariuszy o zwołaniu nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na 30 września 2021 r., którego przedmiotem obrad ma być podjęcie uchwały o kolejnej emisji akcji, tj. o emisji nie więcej niż 55.000 (słownie: pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda.

Obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki, które Spółka może wyemitować w przyszłości oparciu o Uchwałą Emisyjną jak i w ramach przyszłych ofert może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu. Może to również skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

3.10. Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy

Wypłata dywidendy zależy od wielu czynników. Nie ma gwarancji, że w danym roku Spółka będzie w stanie wypłacić dywidendę swoim akcjonariuszom. Wypłata dywidendy oraz jej wysokość będzie zależeć w szczególności od osiągniętego zysku oraz sytuacji finansowej Spółki, potrzeby zabezpieczenia środków na realizację zobowiązań związanych z bieżącą działalnością Spółki i jej potrzeb finansowych w kolejnych okresach, w tym związanych z ewentualnymi przyszłymi inwestycjami dotyczącymi działalności Spółki i jej rozwoju. Kolejnym warunkiem wypłaty dywidendy jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę zysku na wypłatę dywidendy. Istnieje ryzyko, że Zarząd nie przedstawi Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy lub ryzyko, że Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały o jej wypłacie niezależnie od rekomendacji Zarządu. Akcjonariusze Akcji Oferowanych nie będą posiadać większości umożliwiającej podjęcie uchwały w tym przedmiocie. W przypadku niepodjęcia uchwały o wypłacie dywidendy inwestorom nie będzie przysługiwać roszczenie o wypłatę udziału w zysku Emitenta.

3.11. Ryzyko odmowy wprowadzenia lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO

Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli:

- (i) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO, w szczególności, w przypadku gdy emitent ubiega się po raz pierwszy o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie, warunek by co najmniej 15% akcji Spółki objętych wnioskiem o wprowadzenie do ASO znajdowało się w posiadaniu co najmniej dziesięciu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu i nie jest podmiotem powiązanym ze Spółką; lub
- (ii) Organizator ASO uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników (przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator ASO, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę czynniki wymienione w Regulaminie ASO, w tym m.in. a) rozproszenie instrumentów finansowych objętych wnioskiem z punktu widzenia płynności obrotu tymi instrumentami w alternatywnym systemie, b) warunki oraz sposób przeprowadzenia oferty instrumentów finansowych objętych wnioskiem, c) prowadzoną przez emitenta działalność oraz perspektywę jej rozwoju z uwzględnieniem źródeł jej finansowania lub
- (iii) Organizator ASO uzna, że dokument informacyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 5 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku odmowy wprowadzenia ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o odmowie.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Zgodnie z § 15d Regulaminu ASO emitent, którego akcje zostały wprowadzone do ASO, zobowiązany jest złożyć wniosek o wprowadzenie do tego obrotu akcji tego samego rodzaju nowej emisji nie później niż w terminie 12 miesięcy od dnia podwyższenia kapitału w wyniku emisji tych akcji albo od dnia ustania ograniczenia zbywalności tych akcji (jeżeli takie ograniczenie było ustanowione), chyba że z treści właściwej uchwały walnego zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego lub w sprawie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego wynika wprost, że akcje te nie zostaną w tym terminie objęte wnioskiem o ich wprowadzenie do ASO.

Nie można wykluczyć, że w przyszłości nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, a akcje wyemitowane w jego wyniku będą spełniały kryteria, o których mowa w § 15d Regulaminu ASO. W takim wypadku istnieje ryzyko odmowy lub wstrzymania wprowadzenia przez Organizatora ASO akcji nowych emisji do ASO na zasadach opisanych w powyższych akapitach.

3.12. Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

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

Zgodnie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki określone „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu postanowienia § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

3.13. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- (i) na wniosek emitenta,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3-3b w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

3.14. Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu:

- (i) na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,

- (v) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO:

- (i) w przypadkach określonych przepisami prawa (w szczególności: w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania),
- (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie na żądanie KNF, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu w nim dokonywanego lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy – nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta zgodnie z § 12a ust. 5 Regulaminu.

3.15. Ryzyko związane z karami nakładane przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 tys. zł. Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego zgodnie z akapitem powyżej, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt (ii) powyżej nie może przekraczać 50 tys. zł.

3.16. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97, 97a i 97b Ustawy o ofercie a także art. 176 oraz art. 176a – 176n Ustawy o obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie i Ustawy o obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek samodzielnego dokonania wpisu do ewidencji. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o ofercie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. zł.

3.17. Ryzyko związane z obrotem Akcji Oferowanych w ASO, dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta oraz niskiej płynności tych akcji

Akcje Oferowane nie były przedmiotem notowań ani na rynku regulowanym, ani w ASO. Po ich wprowadzeniu do ASO nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność Akcji Oferowanych oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych, będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć w jaki sposób będzie się kształtować cena Akcji Oferowanych, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Oferowanych jest niezależnych od Spółki. Płynność obrotu mogą ograniczać zawarte umowy dotyczące ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up), które zostały szczegółowo opisane w rozdziale „Dane o Emisji”, pkt. *Ograniczenia umowne*. Dodatkowo na płynność obrotu może również wpływać fakt, iż istotna część akcji serii A zostały objęte umowami typu lock-up. W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie bądź sprzedaży dużej liczby Akcji Oferowanych, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży, przy czym przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim okresie jest trudne. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego. Inwestorzy przed dokonaniem inwestycji w akcje Emitenta powinni wziąć pod uwagę wskazane w niniejszym Memorandum Informacyjnym czynniki ryzyka oraz wszelkie dostępne dane rynkowe i informacje, jakie odnoszą się do segmentu rynku i branży, w której działa Emitent, a także informacje publikowane przez Emitenta cyklicznie w postaci raportów bieżących i okresowych.

3.18. Ryzyko spadku notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce

Pomiędzy wybranymi akcjonariuszami Spółki, Spółką i DM Navigator S.A., do czasu rozpoczęcia zapisów na Akcje Oferowane, zostaną podpisane umowy ograniczające zbywalność (umowy lock-up) łącznie na 250,0 tys. akcji Spółki serii A (57,6%), dających łącznie 57,6% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Umowy te będą ograniczać możliwość sprzedaży akcji Spółki w okresie od 12 do 18 miesięcy od daty pierwszego notowania Akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Okres 18 miesięcy dotyczy akcjonariuszy będących równocześnie w Zarządzie Spółki, okres 12 miesięcy pozostałych akcjonariuszy. Istnieje ryzyko, iż po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tych umów, ww. akcjonariusze zbędą posiadane akcje Spółki, w całości lub w części. Cena rynkowa Akcji Spółki mogłaby istotnie spaść, jeżeli po wygaśnięciu wspomnianych wcześniej ograniczeń ww. akcjonariusze podejmą decyzje o sprzedaży Akcji lub gdyby uczestnicy rynku uznali, że istnieje taki zamiar. Sprzedaż znaczącej liczby Akcji Spółki w przyszłości lub przekonanie, że taka sprzedaż może mieć miejsce, mogłyby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową Akcji Spółki, a także na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

3.19. Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent w związku z uzyskaniem w przyszłości statusu spółki publicznej narażony będzie na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio lub pośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu, lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o ofercie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje lub nienależy wykonywać obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu - decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie.

Na podstawie art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o ofercie stosuje się odpowiednio. Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o obrocie, w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w sposób prawidłowy stosować wymogów Rozporządzenia MAR, co może skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę lub członków organów i pracowników sankcji przez organy nadzoru, a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki.

3.20. Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała”). Zgodnie z Uchwałą akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (i) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (ii) wartość księgowa emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (iii) w okresie ostatnich 12 miesięcy na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w sumie, w tym okresie, dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (iv) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (v) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

Pierwsza okresowa weryfikacja i kwalifikacja akcji Emitenta wprowadzanych do obrotu w ASO nastąpi nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji, a do tego czasu akcje te będą zakwalifikowane do segmentu NewConnect Base, z zastrzeżeniem możliwości ich zakwalifikowania do segmentu NewConnect Alert w szczególnych przypadkach przewidzianych w Uchwale. Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

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

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

3.21. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

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

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- 2) zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie,
- 3) skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

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

3.22. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6 do Regulaminu ASO.

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

W przypadku, wskazanym powyżej, organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku, na podstawie umowy zawartej z organizatorem Alternatywnego Systemu, zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

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

3.23. Ryzyko związane z potencjalnym naruszeniem postanowień umów lock-up

Zarówno Emitent, jak i akcjonariusze Emitenta wskazani w rozdziale Dane o emisji, punkt *Ograniczenia Umowne* Memorandum zamierzają zawrzeć, do czasu rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, umowy lock-up pomiędzy Emitentem, wspomnianymi akcjonariuszami oraz DM Navigator S.A. Umowy te przewidywać będą przez okresy wskazane w rozdziale Dane o emisji, punkt *Ograniczenia Umowne* Memorandum zakaz rozporządzania Akcjami Emitenta przez wspomnianych akcjonariuszy,

bez uprzedniej pisemnej zgody DM Navigator S.A. w ściśle określonych przypadkach. Przyjęta we wspomnianych umowach definicja rozporządzenia obejmuje swoim zakresem również obciążanie Akcji Emitenta wskutek zdarzeń leżących poza bezpośrednią kontrolą w/w akcjonariuszy, w szczególności takich jak zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, czy też ustanowienie zastawu skarbowego. Z uwagi na powyższą definicję nie można wykluczyć naruszenia postanowień wspomnianych umów lock-up w rezultacie zajścia takich zdarzeń, leżących które leżą poza bezpośrednią kontrolą akcjonariuszy, a prowadzących do obciążenia Akcji Emitenta w okresie objętym lock-up. Może to w konsekwencji prowadzić do rozporządzenia Akcjami Emitenta w znaczeniu tych umów, którego skutkiem może być zmiana w strukturze akcjonariatu wbrew przyjętym przez wspomnianych wyżej akcjonariuszy zobowiązaniom.

OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

1. Emitent

Oświadczenie Spółki

Firma:	WTT S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Opole (45-641), ul. Oświęcimska 100E
Adres poczty elektronicznej:	wtt@wttpolska.pl
Strona internetowa:	wttpolska.pl oraz emisja.wttpolska.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu
KRS	0000903303
REGON	531414615
NIP	754-254-68-97

Działając w imieniu Emitenta oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum Inwestycyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji Emitowanych, a także że opisuje ono rzetelnie czynniki ryzyka, w tym związane z udziałem w obrocie Akcjami Emitowanymi.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania WTT S.A.


Krzysztof Nieć
Prezes Zarządu WTT S.A.


Adam Zadorożny
Członek Zarządu WTT S.A.

2. Firma Inwestycyjna

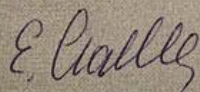
Oświadczenie Firmy Inwestycyjnej

Firma:	DOM MAKLEPSKI NAVIGATOR SPÓŁKA AKCYJNA
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	biuro@dmnavigator.pl
Strona internetowa:	www.dmnavigator.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sadowego
KRS	0000274307
REGON	140871261
NIP	1070006735

Dom Maklerski Navigator S.A. ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zawarte w rozdziale *Dane o emisji punkt* *Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych* niniejszego Memorandum Informacyjnego.

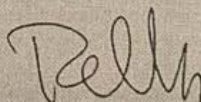
Działając w imieniu Domu Maklerskiego Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum Inwestycyjnego, za których sporządzenie odpowiedzialny jest Dom Maklerski Navigator S.A. są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że informacje zawarte w tych częściach nie pomijają niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Domu Maklerskiego Navigator S.A.



Elżbieta Chada

Prokurent



Dariusz Tenderenda

Członek Zarządu

DANE O EMISJI

1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości emitowanych lub sprzedawanych papierów wartościowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, ograniczeń co do przenoszenia praw z papierów wartościowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Na podstawie Memorandum Emitent informuje, że:

- na podstawie Uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu postanowiono o emisji nie więcej niż 144.000 (sto czterdzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda („Uchwała Emisyjna”).
- Ostateczna liczba akcji oferowanych w ramach niniejszej oferty i ich cena emisyjna zostaną ustalone przez Zarząd po przeprowadzeniu budowania księgi popytu („Akcje Oferowane”).
- Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych będą tak ustalone przez Zarząd, aby łączna wartość wpływów brutto z oferty publicznej Akcji Oferowanych, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia i ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, była nie wyższa niż równowartość w złotych kwoty 1.100.000 euro. Tak ustalona cena emisyjna Akcji Oferowanych nie będzie mogła być wyższa niż 80 zł.

Akcje serii B są emitowane na mocy Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B, oferowanych w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały. Treść tej uchwały znajduje się w punkcie 4.2. *Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.*

Na podstawie Uchwały Emisyjnej Nowych Akcji oraz w związku z art. 432 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy Spółki w związku z emisją Akcji Serii B, przy czym suma podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji serii B określona przez Zarząd Spółki nie może być wyższa niż suma maksymalna podwyższenia określona w §1 ust. 1 Uchwały Emisyjnej Nowych Akcji.

Zarząd Emitenta 15 września 2021 roku podjął uchwałę w przedmiocie wskazania na potrzeby Memorandum na jakich zasadach będzie ustalana Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych. Treść tej uchwały znajduje się w punkcie 4.2. *Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści.*

Cena emisyjna Akcji Oferowanych oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych zostaną ustalone przez Zarząd Emitenta w drodze odrębnej uchwały Zarządu Spółki po zakończeniu budowania księgi popytu na Akcje Oferowane.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych będzie jednolita dla wszystkich Akcji Oferowanych.

Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych będą tak ustalone przez Zarząd, aby łączna wartość wpływów brutto z oferty publicznej Akcji Oferowanych, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia i ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, była nie wyższa niż równowartość w złotych kwoty 1.100.000 euro.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny emisyjnej oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Firmy Inwestycyjnej.

Cena emisyjna 1 (jednej) Akcji Oferowanej nie może być wyższa niż 80,00 zł (słownie: osiemdziesiąt złotych).

Na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2021 r. WTT S.A. z siedzibą w Opolu w sprawie dematerializacji akcji Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect Emitent zamierza ubiegać się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu:

- 434.200 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.
- akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja będących przedmiotem Oferty Publicznej.

1.1. Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Emitenta nie przyznaje uprawnień osobistych wybranym akcjonariuszom.

1.2. Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta serii B nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela.

1.3. Ograniczenia umowne

Na Datę Memorandum nie występują ograniczenia umowne w zakresie zbywalności Akcji serii B.

W przypadku akcji serii A Spółka i jej wybrani akcjonariusze (obejmujący udziały w Spółce przed 2020 r.) deklarują zawarcie umów lock-up z DM Navigator S.A., które obejmą łącznie 250,0 tys. akcji Spółki reprezentujących 57,6% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 57,6% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Na ich podstawie akcjonariusze ci zobowiążą się, że do dnia upływu odpowiednio 12 i 18 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie będą:

- rozporządzać bezpośrednio lub pośrednio, w szczególności nie sprzedadzą, nie ogłoszą zamiaru sprzedaży, nie udzielą opcji, nie zobowiążą się do sprzedaży bądź rozporządzenia w inny sposób tymi akcjami lub instrumentami finansowymi uprawniającymi do nabycia tych akcji, ani,
- wnioskować bezpośrednio lub pośrednio o emisję jakichkolwiek instrumentów finansowych zamiennych na akcje lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do nabycia tych akcji, ani,
- dokonywać bezpośrednio lub pośrednio, żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutkiem byłoby przeniesienie własności tych akcji bądź praw z tych akcji, na rzecz jakiegokolwiek osoby trzeciej, ani,
- nie podejmą, bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek rozmów bądź negocjacji dotyczących rozporządzenia tymi akcjami, z jakąkolwiek osobą trzecią,

bez uprzedniej pisemnej zgody DM Navigator.

Ograniczenie czasowe 18 miesięcy będzie dotyczyło tych akcjonariuszy, którzy zasiadają w Zarządzie Emitenta, a 12 miesięcy pozostałych akcjonariuszy. Ponadto zobowiązanie ma dotyczyć także tego, że akcjonariusze ci zobowiążą się oraz spowodują, że żaden członek ich rodziny bądź jakakolwiek inna osoba pozostająca z nimi we wspólnym gospodarstwie domowym lub jakikolwiek podmiot zarządzany bądź kontrolowany przez nich nie podejmie działań sprzecznych z zobowiązaniem nałożonym na tego akcjonariusza w umowie lock-up. Wyjątkiem od opisanej reguły będzie

- sprzedaż przez takiego akcjonariusza części tych akcji firmie inwestycyjnej w celu świadczenia usług animacji do kwoty nie wyższej niż 100 tys. PLN lub,
- przeniesienie przez takiego akcjonariusza tych akcji lub instrumentów finansowych uprawniających do objęcia lub nabycia tych akcji, na rzecz członków jego rodziny lub podmiotu utworzonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innej formy zarządzania majątkiem własnym takiego akcjonariusza, o ile nabywcy tych akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką oraz z DM Navigator, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie lock-up;
- przeniesienie przez takiego akcjonariusza własności nie więcej niż 3% (trzy procent) takich akcji pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki lub podmiotami od nich zależnymi lub pomiędzy osobami pełniącymi funkcje zarządcze, nadzorcze, kluczowymi pracownikami lub współpracownikami Spółki, o ile nabywcy tych akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką oraz z DM Navigator, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie lock-up.

Statut nie wprowadza żadnych ograniczeń w obrocie akcjami Emitenta.

1.4. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie

W przypadku uzyskana przez Spółkę statusu spółki publicznej zastosowanie znajdą ograniczenia zbywalności wynikające z Ustawy o Ofercie opisane poniżej.

▪ *Znaczące pakiety akcji - zawiadomienia*

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, każdy kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
- posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie czterech dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany (w przypadku Spółki – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Zawiadomienie KNF oraz spółki publicznej powstaje, stosownie do art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie również w przypadku:

- a) 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 rynek oficjalnych notowań giełdowych;
- b) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zawiadomień, o których mowa powyżej, nie ma obowiązku dokonywać w przypadku, w którym po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Stosownie do art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie, obowiązki związane z zawiadomieniem określone w art. 69 Ustawy o Ofercie ciążyą także na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Przy czym pośrednie nabycie akcji spółki publicznej rozumiane jest jako uzyskanie statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej lub osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym oraz nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny.

Art. 69a ust. 3 Ustawy o Ofercie stanowi, że 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 jednak sytuacji, w której 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.

Art. 69b Ustawy o Ofercie stanowi, że obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w stosunku do podmiotu, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- (a) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
- (b) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt (a), niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

Art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie stanowi, że instrumenty finansowe, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz. Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).

Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, ze zm.). Obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie może być sporządzone w języku angielskim i zawiera informacje o:

- i. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- ii. 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;
- iii. 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;
- iv. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- v. osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
- vi. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
- vii. liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- viii. łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt (iii), (vi) i (vii) i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Stosownie do art. 70 pkt. 1 Ustawy o Ofercie spółka publiczna, niezwłocznie po otrzymaniu zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, przekazuje otrzymane informacje do wiadomości publicznej oraz do KNF jak również do spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są akcje tej spółki

Spółka może zostać zwolniona z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości przez KNF, pod warunkiem że ujawnienie takich informacji mogłyby:

- zaszkodzić interesowi publicznemu; lub
- spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

▪ ***Zastaw na akcjach***

Art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie stanowi, że akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2020r., poz. 103). Do akcji tego rodzaju stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

▪ *Wezwania*

Obowiązki dotyczące konieczności ogłoszenia wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w związku z przekroczeniem progu 33% lub 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o których mowa odpowiednio w art. 73 i art. 74 Ustawy o Ofercie, nie powstają w przypadku nabywania akcji spółek, których akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu oraz nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego (art. 75 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

Pozbawienie prawa głosu w przypadku naruszenia przepisów

Stosownie do art. 89 ust. 1 pkt. 1 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 w art. 69 Ustawy o Ofercie. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w powołanych przepisach, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia danej spółki publicznej.

▪ *Przymusowy wykup i odkup akcji*

Stosownie do art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi albo wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5) Ustawy o Ofercie osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej posiada prawo, w terminie 3 miesięcy od dnia osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, żądania od pozostałych akcjonariuszy tej spółki, sprzedaży na jego rzecz wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Art. 82 ust. 3 Ustawy o Ofercie stanowi, że nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest odpowiednie żądanie. Stosownie do art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie, przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmiot ten jest zobowiązany, nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne. Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem art. 82 ust. 2a Ustawy o Ofercie, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu. Stosownie do art. 82 ust. 4 Ustawy o Ofercie ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Stosownie do art. 83. Ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce (przymusowy odkup). Żądanie składa się na piśmie w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. Zgodnie z art. 83 ust. 1a Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu, o którym mowa w art. 83 ust. 1, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia (art. 83 ust. 2 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 3 Ustawy o Ofercie, obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów. Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie, uprawniony jest, z zastrzeżeniem zdania kolejnego, do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie (art. 83 ust. 4 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 5 Ustawy o Ofercie, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

▪ **Rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków ustawowych**

Art. 87 Ustawy o Ofercie przewiduje, że obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają odpowiednio również na:

- podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- funduszu inwestycyjnym — również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie następuje w związku z posiadaniem akcji: (a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, (b) 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 – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleciennodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu, (c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu,
- 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,
- pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych,
- łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a) Ustawy o Ofercie, 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,
- podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadku osób będących stronami porozumień, o których mowa powyżej, obowiązki określone w przepisach może wykonywać jedna z jego stron, wybrana przez te strony.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

W przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli; jak również (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym; oraz (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości – domniemywa się istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w Ustawie o Ofercie: (i) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem, (iii) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone

lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa, (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

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

W przypadku uzyskana przez Spółkę statusu spółki publicznej zastosowanie znajdą ograniczenia zbywalności wynikające z Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w sprawie nadużyć na rynku opisane poniżej.

Postępowanie z informacjami poufnymi

Art. 7 Rozporządzenia MAR definiuje informację poufną jako określoną w sposób precyzyjny informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego albo większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych. Informację można uznać za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją, lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych. Informacja, która miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych w przypadku podania jej do wiadomości publicznej oznacza informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby opierając się na niej w część przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych (art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR).

W przypadku procesów rozciągniętych w czasie, informacje o ich etapach są uznawane za informacje poufne, jeśli same w sobie spełniają kryteria uznania za informację poufną (art. 7 ust. 3 Rozporządzenia MAR).

Emitent jest uprawniony do opóźniania podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem jednak, że:

- niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć uzasadnione interesy Emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji,
- opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej,
- emitent lub uczestnik rynku uprawnien do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

Art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR stanowi, że wykorzystywanie informacji poufnych ma miejsce, jeżeli dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, które informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie takiej informacji, również uznaje się za wykorzystanie informacji poufnej. Ust. 2 powołanego przepisu stanowi, że wykorzystaniem informacji poufnej jest także udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych, o ile osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Przy czym w takim wypadku dana osoba musi znajdować się w posiadaniu informacji poufnych oraz: (i) udzielać rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub (ii) udzielać rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniała zlecenie dotyczące instrumentu finansowego którego te informacje dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do każdej osoby będącej w posiadaniu informacji poufnych niezależnie od źródła takich informacji. W szczególności dotyczy to osób:

- pełniących funkcję w organach Spółki, posiadających akcje Spółki, zatrudnionych w Spółce, wykonującej zawód lub innych obowiązków na rzecz Spółki,
- które otrzymały dostęp do takich informacji wskutek popełnienia przestępstwa,
- które otrzymały dostęp do takich informacji w jakikolwiek inny sposób, jeśli wiedziały lub przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że są to informacje poufne.

Wykorzystanie informacji poufnej w powyższy sposób jest przestępstwem, które stosownie do art. 181 Ustawy o Obrocie, jest zagrożone karą grzywny w wysokości do 5.000.000 PLN albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie.

Ponadto, bezprawne ujawnienie informacji poufnych, stosownie do art. 180 Ustawy o Obrocie jest zagrożone karą grzywny do 2.000.000 PLN albo karą pozbawienia wolności do lat 4, albo obiema tymi karami łącznie. Przy czym stosownie do art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych jest zdefiniowane jak sytuacja, w której osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków względem Spółki.

▪ **Manipulacje na rynku**

Stosownie do przepisów Rozporządzenia MAR dokonywanie lub usiłowanie dokonania manipulacji na rynku jest zakazane. Manipulację Rozporządzenie MAR definiuje w art. 12 ust. 1, w sposób następujący:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które: (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub (ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi,
- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstępu,
- rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd,
- przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego,

Ponadto, stosownie do art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR, za manipulację na rynku uznaje się:

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

Art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie stanowi, że naruszenie zakazu manipulacji w rozumieniu Rozporządzenia MAR jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 PLN albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat albo oboma tymi karami łącznie. Ust. 2 powołanego artykułu stanowi, że wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 PLN.

▪ **Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, okres zamknięty**

Rozporządzenie MAR stanowi, że osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają z obowiązkiem powiadomić emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych, gdy łączna kwota transakcji danej osoby osiągnie w trakcie jednego roku kalendarzowego próg wartości 5.000 EUR, stosownie do art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Osoby, o których mowa powyżej dokonują powiadomienia niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 3 (trzech) dni roboczych po dniu transakcji. Emitent zapewnia, aby informacje zgłoszone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej zostały podane do wiadomości publicznej niezwłocznie i nie później niż w terminie 3 (trzech) dni roboczych od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR. Stosownie do art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do informacji poufnych KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 PLN w przypadku osób fizycznych; (ii) 4.145.600 PLN w przypadku innych podmiotów. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR Osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych w okresie zamkniętym. Osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25) Rozporządzenia MAR osoba, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów wskazanych w (i), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu. Osoba bliska zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 26) Rozporządzenia MAR oznacza: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; (iii) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w (i) – (iii), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby. Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub (ii) prawem krajowym.

Art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie przewiduje, że za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych grozi kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 PLN.

1.6. Ograniczenia i obowiązki w zakresie obrotu papierami wartościowymi wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 KSH, ma obowiązek, stosownie do art. 6 § 1 KSH zawiadomić spółkę zależną o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji albo udziałów spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej.

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku, o którym mowa powyżej, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

1.7. Obowiązki i odpowiedzialność związane z nabywaniem akcji wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega, pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawie o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Podstawowym warunkiem dla dokonania takiego zgłoszenia jest to, aby łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekraczał równowartość 1.000.000.000 EUR lub aby łączny obrót na terytorium Polski tych przedsiębiorców w takim roku obrotowym przekraczał równowartość 50.000.000 EUR. Powyższe progi obejmują zarówno

przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych (zgodnie z definicją wprowadzoną przez ustawę), do których należą łączący się przedsiębiorcy.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby fizyczne i prawne będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź zasiadające w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Przedsiębiorców.

Przesowi UOKiK należy zgłosić zamiar:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub większą ilością przedsiębiorców przez innego przedsiębiorcę (lub grupę przedsiębiorców) - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób;
- utworzenia przez samodzielnych przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa;
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymś z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył równowartość 10.000.000 EUR na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

W przypadku, w którym łączny obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, liczony wraz z ich przedsiębiorcami zależnymi, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EUR, zgłoszenie zamiaru koncentracji nie jest wymagane.

Art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji w przypadku gdy:

- a) obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR;
- b) obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR;
- c) przejmowana jest kontrola nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR;
- d) czasowo nabywane lub obejmowane są przez instytucję finansową akcje w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- e) czasowo nabywane lub obejmowane przez przedsiębiorcę są akcje lub udziały w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- f) dokonywana jest pomiędzy przedsiębiorcami należącymi do tej samej grupy kapitałowej,
- g) następujące w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana.

Art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania stosownej decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna być wydana. Decyzję wydaje Prezes UOKiK. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna być wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji. W przypadku dokonania koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK, Prezes UOKiK może nałożyć karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary. Kara administracyjna nakładana jest w drodze decyzji Prezesa UOKiK.

1.8. Rozporządzenie Rady Wspólnot Europejskich dotyczące kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji, dotyczy koncentracji przedsiębiorstw w wymiarze wspólnotowym – znajduje ono jednak zastosowanie tylko do przedsiębiorców i podmiotów powiązanych z nimi, którzy osiągają określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie stosuje się wyłącznie do koncentracji, z którymi wiąże się stała zmiana w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym muszą być zgłaszane Komisji Europejskiej przed ich przeprowadzeniem.

Za koncentrację o wymiarze wspólnotowym uważa się koncentrację, w przypadku gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 EUR; oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 EUR;

chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w tylko jednym i tym samym państwie członkowskim.

Nawet jednak w przypadku, gdy nie są spełnione powyższe kryteria, koncentracja ma charakter wspólnotowy, jeżeli:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 EUR;
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR;
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 EUR, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR.

chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską tylko w jednym i tym samym państwie członkowskim.

1.9. Zabezpieczenia

Akcje Nowe nie są objęte zabezpieczeniem.

1.10. Świadczenia dodatkowe

Z Akcjami Nowymi nie są związane jakiekolwiek świadczenia dodatkowe.

2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Ze względu na fakt, że na Datę Memorandum nie jest znana ani Cena emisyjna ani ostateczna liczba Akcji Oferowanych, nie jest możliwe dokładne określenie wpływów brutto z emisji Akcji Oferowanych. Emitent planuje, że z emisji Akcji Oferowanych

pozyska kwotę nie wyższą niż 1.100.000 EUR (jeden milion sto tysięcy euro) przeliczoną na złoty według średniego kursu NBP z dnia ustalenia Ceny emisyjnej Akcji Nowych.

Aby zrealizować strategię rozwoju, w okresie do końca 2021 r. oraz w 2022 r., WTT stawia sobie następujące cele:

- 1) Uruchomienie instalacji ZEWE u pierwszego klienta z pozyskaniem pełnych referencji przemysłowych (PWiK Brzeg),
- 2) Wzmocnienie więzi technologicznych w ramach współpracy z partnerem technologicznym poprzez przejęcie pakietu kontrolnego udziałów w spółce partnera (Eko Tree),
- 3) Rozpoczęcie projektu instalacji dla utylizacji odpadów przemysłowych, niebezpiecznych i medycznych na bazie technologii ZEWE,
- 4) Spozycjonowanie Spółki na rynku jako eksperta w zakresie:
 - a) eliminacji odpadów bez emitowania kolejnych odpadów oraz
 - b) produkcji taniego wodoru z odpadów (niebieskiego),
- 5) Rozpoczęcie sprzedaży wysokomarżowych produktów od roku 2022:
 - a) kompleksowych instalacji dla oczyszczalni ścieków oraz
 - b) instalacji do utylizacji odpadów przemysłowych, niebezpiecznych i medycznych.

Spółka planuje zrealizować te cele poprzez następujące zadania:

- Dokończenie pełnego rozruchu technologicznego instalacji ZEWE w miejscu montażu,
- Przeniesienie i uruchomienie instalacji w PWiK Brzeg,
- Uzyskanie referencji na instalację w skali przemysłowej,
- Dostawę właściwej suszarni do instalacji w PWiK Brzeg,
- Przygotowanie instalacji dla utylizacji odpadów niebezpiecznych, przemysłowych i medycznych,
- Przejęcie udziałów w firmie partnerskiej Eko Tree i stworzenie Centrum Rozwoju Technologii Zgazowania Plazmowego (CRTZP),
- Przygotowanie strategii rozwoju firmy - strategii marki, strategii komunikacji i innych narzędzi zarządzania strategicznego,
- Wzmocnienie kadrowe Spółki poprzez pozyskanie kolejnych ekspertów w zakresach wymagających wzmocnienia,
- Uzupełnienie niezbędnych systemów projektowania i wspierania zarządzania oraz wyposażenia firmy,
- Zabezpieczenie środków płynnych na okres realizacji projektów oraz przygotowania produktów do sprzedaży i pozyskanie kontraktów (do II kwartału 2022).

Spółka przewiduje sfinansowanie tych potrzeb środkami pozyskanymi od inwestorów oraz środkami własnymi.

Poniższa tabela przedstawia cele do realizacji jakie Emitent zamierza przeprowadzić w najbliższym czasie i związane z nimi szacunkowe nakłady.

Tabela 3 Planowane cele do realizacji przez Emitenta do II kwartału 2022 roku

Planowane cele do realizacji	szacunkowa wartość inwestycji, mln zł
Dokończenie pełnego rozruchu technologicznego instalacji ZEWE w miejscu montażu	0,55
Przeniesienie i uruchomienie instalacji w PWiK Brzeg	2,20
Uzyskanie referencji na instalację w skali przemysłowej	1,30
Dostawa właściwej suszarni do instalacji w PWiK Brzeg	1,80
Przygotowanie instalacji dla utylizacji odpadów niebezpiecznych, przemysłowych, medycznych	0,40
Przejęcie udziałów w firmie partnerskiej Eko Tree i stworzenie CRTZP	2,00
Przygotowanie strategii rozwoju WTT- strategii marki, komunikacji i innych narzędzi zarządzania strategicznego	0,20

Wzmocnienie kadrowe WTT - pozyskanie kolejnych ekspertów w zakresach wymagających wzmocnienia	0,80
Uzupełnienie niezbędnych systemów projektowania i wspierania zarządzania oraz wyposażenia firmy	0,60
Zabezpieczenie środków płynnych na okres realizacji projektów oraz przygotowania produktów do sprzedaży i pozyskanie kontraktów (do końca II kwartału 2022)	6,50
Razem planowana wartość wydatków i inwestycji	16,35

źródło: Emitent

W celu sfinansowania przedstawionych planów Emitent zamierza pozyskać od inwestorów w okresie najbliższych 12 miesięcy kwotę, która umożliwi sfinansowanie zaplanowanych wydatków.

Obecnie Emitent zamierza pozyskać kwotę ok. 4,6-5 mln zł (tj. nie więcej niż 1,1 mln euro). Pozostałe środki do zamknięcia planowanych wydatków i budżetu inwestycyjnego Spółka planuje pozyskać z przeprowadzenia kolejnych emisji akcji, środków z dotacji i osiągania przychodów ze sprzedaży instalacji ZEWE oraz innych instalacji i usług, którymi dysponuje, i rozpoczęcia realizacji kontraktowania zleceń na szeroko rozumianym rynku odpadów.

Poniżej został przedstawiony cele Emisji – sfinansowanie zadań przewidzianych do realizacji przez Emitenta w najbliższych tygodniach.

Tabela 4 Cele Emisji

Planowane cele do realizacji finansowane środkami z Emisji	szacunkowa wartość wydatków, mln zł
Dokończenie pełnego rozruchu technologicznego instalacji ZEWE w miejscu montażu	0,55
Przeniesienie i uruchomienie instalacji w PWiK Brzeg	1,50
Dostawa właściwej suszarni do instalacji w PWiK Brzeg	0,30
Przygotowanie instalacji dla utylizacji odpadów niebezpiecznych/ przemysłowych/ medycznych	0,20
Przygotowanie strategii rozwoju firmy - strategii marki, strategii komunikacji i innych narzędzi zarządzania strategicznego	0,05
Zabezpieczenie środków płynnych na okres realizacji projektów oraz przygotowania produktów do sprzedaży i pozyskanie kontraktów	2,00
Razem wartość wydatków i inwestycji	4,60

źródło: Emitent

W związku ze specyfiką działalności Emitenta polegającej na konieczności dostosowania się do wyników uzyskanych prac badawczo-rozwojowych Emitent zastrzega, że powyższe cele, kwoty i terminy mogą ulegać modyfikacji.

Środki pozyskane przez Spółkę z emisji Akcji Oferowanych Emitent planuje wykorzystać w latach 2021-2022. Pierwsze wykorzystanie środków nastąpi jeszcze w 2021 roku.

W przypadku braku wpływów z emisji Akcji Oferowanych lub uzyskania wpływów niższych niż zamierzone Emitent będzie dążył do pozyskania finansowania na te cele z innych, zewnętrznych źródeł.

Spółka zastrzega sobie możliwość zmiany przeznaczenia wpływów z emisji Akcji Oferowanych, w szczególności z uwagi na zaistnienie zdarzeń uzasadniających zmianę lub brak możliwości realizacji wskazanych powyżej celów emisyjnych, których Emitent na Datę Memorandum nie jest w stanie wskazać.

3. Wskazanie łącznych kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji, wraz z podziałem według ich tytułów

Emitent szacuje, że przy założeniu pozyskania górnej granicy kwoty wskazanej w Uchwale Zarządu z 15 września 2021r. łączne koszty emisji wyniosą ok. 200 tys. zł.

Zgodnie z art. 36 ust. 2b Ustawy o rachunkowości, koszty emisji akcji zmniejszą kapitał zapasowy Spółki do wysokości nadwyżki wartości emisji nad wartością nominalną akcji, a ewentualna pozostała ich część zostanie zaliczona do kosztów finansowych.

4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych oraz daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

4.1. Organ lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Organem uprawnionym do emisji Akcji Oferowanych jest Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje serii B są emitowane na mocy uchwały nr 4 z dnia 28 czerwca 2021 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji Spółki, której treść jest następująca:

***Uchwała nr 4 z dnia 28 czerwca 2021 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu***

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji Spółki

Działając na podstawie 431 § 1, § 2 pkt 3), art. 432, art. 433 § 2 ustawy z 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 poz. 1526, z późn. zm., dalej jako „k.s.h.”) oraz § 8 Statutu spółki pod firmą WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu („Spółka”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:

§ 1. Podwyższenie kapitału zakładowego i upoważnienie dla Zarządu Spółki

- 1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 434.200,00 zł (słownie: czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście złotych) do kwoty nie wyższej niż 578.200,00 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych), przez emisję nie więcej niż 144.000 (słownie: sto czterdzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych 00/100) każda („Akcje Serii B”).*
- 2. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, nastąpi w ten sposób, że Akcje Serii B zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji otwartej, na podstawie memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.*
- 3. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zostanie określona w drodze złożenia przez Zarząd Spółki, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki. Akt notarialny zawierający oświadczenie Zarządu Spółki, o którym mowa w zdaniu poprzednim, powinien zawierać postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki w Statucie.*
- 4. Akcjom Serii B nie będą przyznane szczególne uprawnienia.*
- 5. Akcje serii B oraz dotychczasowe Akcje serii A będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Rynek NewConnect”).*
- 6. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii B.*
- 7. Ponadto, upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do:*
 - a. ustalenia ostatecznej liczby Akcji Serii B zaoferowanych do objęcia, z zastrzeżeniem postanowień ust. 1 powyżej;*
 - b. określenia terminu otwarcia i zamknięcia oraz zasad subskrypcji otwartej, o której mowa w ust. 2;*
 - c. określenia terminów wpłat na Akcje Serii B;*
 - d. dokonania wszelkich innych czynności faktycznych oraz prawnych niezbędnych do przeprowadzenia subskrypcji otwartej Akcji Serii B, na warunkach określonych w niniejszej Uchwale oraz wprowadzenia Akcji Serii B oraz Akcji Serii A do obrotu na Rynku NewConnect.*

8. Akcje Serii B zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
9. Akcje Serii B będą uczestniczyły w dywidendzie od 1 stycznia 2021 roku, tj. począwszy od wypłat z zysku za rok obrotowy 2021, jeżeli zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych albo w rejestrze akcjonariuszy do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji.

§ 2. Wyłączenie prawa poboru

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wyłączyć w interesie Spółki prawo poboru Akcji Serii B, przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje do wiadomości i akceptuje wnioski wynikające z pisemnej opinii Zarządu Spółki uzasadniającej powody pozbawienia akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii B oraz proponującej wysokość oraz sposób ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii B, stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 3. Zmiana statutu Spółki

Zmienia się dotychczasową treść §7 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe, następujące brzmienie:

„§7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 578.200,00 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych) i dzieli się na nie więcej niż 578.200 (słownie: pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela, w tym:
 - a. 434.200 (słownie: czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja,
 - b. nie więcej niż 144.000 (słownie: sto czterdzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja.

§ 4.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Zarząd Emitenta 15 września 2021 roku podjął uchwałę w przedmiocie wskazania na potrzeby Memorandum na jakich zasadach będzie ustalana Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych, której treść jest następująca:

Uchwała Zarządu WTT z siedzibą w Opolu z dnia 15 września 2021 roku w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji na okaziciela serii B

Zarząd WTT z siedzibą w Opolu (45-641 Opole, ul. Oświęcimska 100E), Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu pod numerem KRS 0000903303 („Spółka”) działając na podstawie Uchwały nr 4 z dnia 28 czerwca 2021 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru (Akcje serii B), zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji Spółki („Uchwała Emisyjna”) niniejszym postanawia:

§1

1. Przeprowadzić ofertę publiczną Akcji serii B (Oferta Publiczna).
2. Liczba Akcji serii B zaoferowanych w Ofercie Publicznej oraz ich Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd po przeprowadzeniu budowania księgi popytu.
3. Liczba Akcji serii B zaoferowanych w Ofercie Publicznej oraz ich Cena emisyjna będą tak ustalone przez zarząd, aby łączna wartość wpływów brutto z Oferty Publicznej, liczona według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia i ostatecznej liczby zaoferowanych akcji, była nie mniejsza niż równowartość w złotych kwoty 1.000.000 euro i mniejsza niż równowartość w

złotych kwoty 1.100.000 euro. Przy czym tak ustalona cena emisyjna w Ofercie Publicznej nie będzie mogła być wyższa niż 80 zł.

4. Zarząd może przeprowadzić kolejną ofertę publiczną Akcji serii B jeżeli liczba akcji zaoferowanych w Ofercie Publicznej będzie niższa niż liczba akcji emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej.

§2

Szczegółowe zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz wpłat na akcje w Ofercie Publicznej oraz inne informacje związane z Ofertą Publiczną zostaną przedstawione w memorandum informacyjnym, o którym mowa w art. 37b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, sporządzanym zgodnie z podjętą Uchwałą Emisyjną.

5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy nie ma zastosowania. Prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy zostało wyłączone na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B, oferowanych w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały.

Zarząd przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru, o następującej treści:

„Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru Akcji Serii B jest cel ich emisji, tj. pozyskanie kapitału na realizację zamierzonych przez Spółkę projektów: projektu instalacji do bezemisyjnej utylizacji odpadów oparty na technologii ZEWE, komercjalizacji projektu dot. innowacyjnych, submikronowych powłok ochronnych, projektów wytwarzania wodoru z odpadów organicznych oraz przejęcie partnera technologicznego. W ocenie Zarządu, szybkie osiągnięcie tak postawionego celu możliwe będzie dzięki przeprowadzeniu emisji nowych akcji w trybie subskrypcji otwartej, przez pozyskanie nowych inwestorów. Wobec powyższego, Zarząd Spółki uznaje, iż wyłączenie prawa poboru leży w jej interesie.”

6. Oznaczenie dat, od których oferowane akcje mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Stosownie do art. 347 § 1 KSH Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie w drodze uchwały o podziale zysku do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji (art. 347 § 2 KSH).

Dokonanie przez Spółkę wypłaty dywidendy podlega zasadniczo różnego rodzaju ograniczeniom, w tym ustawowym i umownym. Zgodnie z art. 348 § 1 KSH 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 KSH lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, dopóki kapitał zapasowy spółki nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy przeznacza się na kapitał zapasowy.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 KSH). W spółce publicznej zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy (art. 348 § 4 KSH).

Statut Emitenta nie przewiduje innego sposobu podziału zysku. Statut Spółki nie zawiera także postanowień wprowadzających ograniczenia w zakresie wypłaty dywidendy, innych niż określone w przepisach prawa regulujących działalność Emitenta. Według wiedzy Zarządu Emitent nie jest stroną jakiejkolwiek umowy, w tym umowy kredytowej, która nakładałaby na Emitenta ograniczenia w zakresie możliwości wypłaty dywidendy.

Statut nie zawiera postanowień w zakresie uprzywilejowania Akcji Emitenta co do wypłaty dywidendy. Wszystkie akcje Spółki, łącznie z Akcjami Oferowanymi, mają równe prawa do dywidendy i uprawniają posiadaczy do udziału w zyskach Spółki od daty ich nabycia pod warunkiem, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o podziale zysku. Akcje Oferowane będą uczestniczyły w

dywidendzie, jeżeli zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych albo w rejestrze akcjonariuszy do dnia dywidendy łącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji.

W przypadku wypracowania na koniec roku obrotowego zysku netto Zarząd Spółki nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, przy czym nie ma pewności, że Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy.

6.1. Wskazanie praw z Akcji Oferowanych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta

Do najistotniejszych praw akcjonariuszy związanych z akcjami należą:

- a) **prawo głosu** na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych). Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- b) **prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru)** (art. 433 Kodeksu spółek handlowych): w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości co najmniej czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz
 - przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji, bądź sposób jej ustalenia.
- c) **prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku spółki)**. Art. 347 Kodeksu spółek handlowych statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy (art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Szczegółowe, uprawnienia akcjonariuszy, zaprezentowano poniżej.

6.1.1. Uprawnienia o charakterze korporacyjnym

Kodeks spółek handlowych

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

Uprawnienia korporacyjne (organizacyjne) przysługujące akcjonariuszowi to:

- prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu księgi akcyjnej (art. 341 Kodeksu spółek handlowych),

- prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia lub umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy posiadających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego: na podstawie art. 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. Na podstawie art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący, co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Emitenta mogą żądać zwołania NWZ Spółki oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia; statut może upoważnić do żądania zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego. Wyżej wymienione żądanie, należy złożyć na piśmie lub w postaci elektronicznej do Zarządu Emitenta. Stosownie do art. 400 § 3 KSH w przypadku, gdy w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi NWZ nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu Spółki do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania NWZ akcjonariuszy występujących z żądaniem zwołania Walnego Zgromadzenia. Przewodniczącego takiego Walnego Zgromadzenia wyznacza sąd,
- prawo do zgłaszania określonych spraw do porządku obrad (art. 401 KSH): akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia,
- Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki publicznej reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad (art. 401 § 4 KSH). Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. Statut może upoważnić do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz do zgłaszania Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad, akcjonariuszy reprezentujących mniej niż jedną dwudziestą kapitału zakładowego (art. 401 § 6 KSH),
- prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu (art. 406 ¹ Kodeksu spółek handlowych): z przepisów KSH wynika, że Walne Zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. przez system ESPI oraz w sposób określony w Regulaminie ASO, tj. poprzez system EBI. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Zasady uczestnictwa w Walnych Zgromadzeniach wynikają z przepisów KSH. Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych. Zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego jest zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej Emitent ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych sporządza wykaz uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu na podstawie wykazów przekazywanych nie później niż na dwanaście dni przed dniem walnego zgromadzenia przez podmioty uprawnione zgodnie z Ustawą o obrocie. Podstawą sporządzenia wykazów

przekazywanych podmiotowi prowadzącemu depozyt papierów wartościowych są wystawione imienne zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej. Podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych udostępnia spółce publicznej wykaz przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej nie później niż na tydzień przed dniem walnego zgromadzenia. Jeżeli z przyczyn technicznych wykaz nie może zostać udostępniony w taki sposób, podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych wydaje go w postaci dokumentu sporządzonego na piśmie nie później niż na sześć dni przed dniem walnego zgromadzenia; wydanie następuje w siedzibie organu zarządzającego podmiotem.

- Stosownie do art. 412 § 1 KSH akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu wynikające z zarejestrowanych przez nich akcji osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo do udziału i wykonywania prawa głosu w imieniu akcjonariusza Spółki powinno być udzielone na piśmie pod rygorem nieważności lub w formie elektronicznej, przy czym udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412 ¹ § 2 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 przesłania nieodpłatnie listy pocztą elektroniczną (art. 407 § 1¹ Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 Kodeksu spółek handlowych): żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Wydanie odpisów wniosków powinno nastąpić nie później niż w terminie tygodnia przez Walnym Zgromadzeniem,
- prawo do sprawdzenia, na wniosek akcjonariuszy posiadających 1/10 kapitału zakładowego reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu, listy obecności uczestników Walnego Zgromadzenia (art. 410 Kodeksu spółek handlowych): stosownie do § 1 powoływanego przepisu po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, niezwłocznie sporządza się listę obecności zawierającą spis osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu z wymienieniem liczby akcji Emitenta, które każdy z tych uczestników przedstawia oraz służących im głosów. Przewodniczący zobowiązany jest podpisać listę i wyłożyć ją do wglądu podczas obrad Walnego Zgromadzenia. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, o których mowa powyżej lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji,
- prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 Kodeksu spółek handlowych): jeżeli Statut Emitenta lub ustawa nie stanowią inaczej każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu. Statut może ograniczyć prawo głosu akcjonariuszy dysponujących powyżej jednej dziesiątej ogółu głosów w spółce. Statut Spółki nie przewiduje ograniczenia prawa głosu akcjonariusza Spółki mającego ponad jedną dziesiątą ogółu głosów w Spółce. Walne Zgromadzenie Spółki jest organem uprawnionym do podejmowania, w drodze uchwał, decyzji dotyczących spraw w zakresie organizacji i funkcjonowania Spółki,
- prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej Spółki w drodze głosowania oddzielnymi grupami: art. 385 § 3 KSH przyznaje akcjonariuszowi lub akcjonariuszom reprezentującym co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Emitenta uprawnienie do wnioskowania o wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Akcjonariusze reprezentujący na Walnym Zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu przez liczbę członków Rady Nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków Rady Nadzorczej. Mandaty w Radzie Nadzorczej nieobsadzone przez odpowiednią grupę akcjonariuszy, utworzoną zgodnie z zasadami podanymi powyżej, obsadza się w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Emitenta, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków Rady Nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami. W przypadku zgłoszenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki wniosku o dokonanie wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, postanowienia Statutu przewidujące inny sposób powoływania Rady Nadzorczej nie mają zastosowania w odniesieniu do takiego wyboru Rady Nadzorczej,
- prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do zaskarżenia uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godzącej w interes Emitenta lub mającej na celu pokrzywdzenie akcjonariusza w drodze wytoczonego przeciwko Emitentowi powództwa o uchylenie uchwały (art. 422 Kodeksu spółek handlowych): w takich przypadkach akcjonariusz może wytoczyć przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie Spółki. Do wystąpienia z powództwem uprawniony jest akcjonariusz, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu lub został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w

Walnym Zgromadzeniu, lub nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia należy wnieść w terminie miesiąca od dnia otrzymania przez akcjonariusza wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu rozprawy, podczas której akcjonariusz skarżący uchwałę Walnego Zgromadzenia, będzie miał możliwość przedstawienia argumentów przemawiających za zawieszeniem postępowania rejestrowego do czasu rozpatrzenia jego powództwa,

- prawo do wytoczenia przeciwko Spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 Kodeksu spółek handlowych): prawo to przysługuje akcjonariuszom uprawnionym do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki. Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo takie powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia ogłoszenia uchwały Walnego Zgromadzenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. Zaskarżenie uchwały nie wstrzymuje postępowania rejestrowego, jednakże sąd rejestrowy może zawiesić postępowanie rejestrowe po przeprowadzeniu posiedzenia jawnego,
- prawo do żądania udzielenia przez Zarząd, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, informacji dotyczących Emitenta, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia (art. 428 § 1 Kodeksu spółek handlowych): Zarząd Spółki jest zobowiązany do udzielenia informacji żądanej przez akcjonariusza, jednakże zgodnie z art. 428 § 2 KSH Zarząd powinien odmówić udzielenia informacji, gdy, mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce albo Spółce z nią powiązana, albo Spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, lub mogłoby narazić Członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej.

Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w przypadku złożenia żądania informacji przez akcjonariusza podczas obrad Walnego Zgromadzenia, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi Spółki żądanej przez niego informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody, nie później jednak niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. Przy uwzględnieniu ograniczeń wynikających z art. 428 § 2 KSH dotyczących odmowy udzielenia informacji, w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Emitenta na piśmie. Informacje podawane poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji, powinny zostać ujawnione przez Zarząd na piśmie w materiałach przekładanych najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem, że materiały mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia,

- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji dotyczących Emitenta podczas Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji (art. 429 § 1 Kodeksu spółek handlowych) - wniosek do sądu rejestrowego, należy złożyć w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym akcjonariuszowi odmówiono udzielenia żądanych informacji - lub prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Emitenta do ogłoszenia informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem (art. 429 § 2 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Emitenta (art. 505, 5167, 540 i 561 Kodeksu spółek handlowych),
- prawo do otrzymania informacji o stosunku dominacji: na podstawie art. 6 § 4-5 Kodeksu spółek handlowych akcjonariuszowi Emitenta przysługuje także prawo do żądania udzielenia pisemnej informacji przez spółkę handlową będącą również akcjonariuszem Emitenta w przedmiocie pozostawania przez nią w stosunku dominacji lub zależności, w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, wobec innej określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej także akcjonariuszem Emitenta. Akcjonariusz Emitenta uprawniony do złożenia żądania, o którym mowa powyżej, może żądać również ujawnienia liczby akcji Emitenta lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, jakie posiada spółka handlowa, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Ustawa o Ofercie i Ustawa o obrocie

W spółce publicznej zgodnie z przepisami art. 9 Ustawy o obrocie dokumentem potwierdzającym fakt posiadania uprawnień inkorporowanych w zdematerializowanej akcji na okaziciela jest imienne świadectwo depozytowe, które może być wystawione

przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o obrocie instrumentami finansowymi. Należy dodać, że do zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa w art. 406³ § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych, przepis art. 10 ust. 2 Ustawy o obrocie stosuje się odpowiednio.

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

6.1.2. Uprawnienia o charakterze majątkowym

Do uprawnień majątkowych przysługujących akcjonariuszom należą:

- prawo do dywidendy (prawo do udziału w zysku Emitenta) na podst. art. 347 Kodeksu spółek handlowych: powyższy przepis statuuje uprawnienie akcjonariuszy Emitenta do udziału w zysku Spółki wykazanym w jej sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie, który może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy (art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych). Ponadto zgodnie z pkt 14 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”, stanowiącego załącznik do uchwały zarządu GPW z 31 marca 2010 r., dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający między nimi był możliwie najkrótszy, nie dłuższy niż 15 dni roboczych (ustalenie dłuższego okresu wymaga uzasadnienia). Zasady te należy stosować przy uwzględnieniu terminów określonych w regulacjach KDPW. Stosownie do §121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW Emitent zobowiązany jest poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach dnia dywidendy i dnia wypłaty dywidendy nie później niż 5 dni roboczych przed dniem dywidendy. Dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej w terminie 5 dni roboczych od dnia dywidendy. Zgodnie z art. 395 KSH organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Z uwagi na fakt, że rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w terminie do końca czerwca.

Informacje dotyczące wypłaty dywidendy ogłaszane będą w formie raportów bieżących.

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

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

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

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

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

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

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

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

- Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji (prawo poboru) - art. 433 Kodeksu spółek handlowych: w przypadku nowej emisji, stosownie do art. 433 § 1 Kodeksu spółek handlowych, akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych przez nich akcji (prawo poboru). Prawo poboru odnosi się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje. Natomiast w interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji Spółki w całości lub części. Podjęcie uchwały wymaga:
 - kwalifikowanej większości głosów oddanych za uchwałą w wysokości czterech piątych głosów,
 - zamieszczenia informacji o podjęciu uchwały w porządku obrad podanym do publicznej wiadomości zgodnie z zasadami KSH oraz przedstawienia Walnemu Zgromadzeniu pisemnej opinii Zarządu uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia,
- prawo żądania uzupełnienia liczby likwidatorów Emitenta: stosownie do art. 463 § 1 KSH, o ile inaczej nie uregulowała tego uchwałą Walnego Zgromadzenia Emitenta w przedmiocie likwidacji, likwidatorami spółki akcyjnej są członkowie zarządu. Natomiast Kodeks spółek handlowych przewiduje możliwość wnioskowania do sądu rejestrowego właściwego dla spółki przez akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego Emitenta o uzupełnienie liczby likwidatorów poprzez ustanowienie jednego lub dwóch likwidatorów. (art. 463 § 2 KSH),
- prawo do rozporządzania akcjami: zgodnie z art. 337 § 1 KSH akcje są zbywalne. KSH nie przewiduje możliwości ograniczenia w statucie swobody rozporządzania akcjami na okaziciela,
- prawo do uczestniczenia w podziale majątku Emitenta w razie jego likwidacji (art. 474 Kodeksu spółek handlowych): w ramach likwidacji spółki akcyjnej likwidatorzy powinni zakończyć interesy bieżące Spółki, ściągając jej wierzytelności, wypełnić zobowiązania ciężące na Emitencie i upłynnić majątek Emitenta, o czym mowa w art. 468 § 1 KSH. W myśl art. 474 § 1 KSH, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Emitenta może nastąpić podział pomiędzy akcjonariuszy majątku Emitenta pozostałego po takim zaspokojeniu lub zabezpieczeniu po upływie roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli. Majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki, stosownie do art. 474 § 2 KSH, dzieli się pomiędzy akcjonariuszy Emitenta w stosunku do dokonanych przez każdego z akcjonariuszy wpłat na kapitał zakładowy Emitenta. Wielkość wpłat na kapitał zakładowy spółki przez danego akcjonariusza ustala się w oparciu o liczbę i wartość posiadanych przez niego akcji. Statut może określać inne zasady podziału majątku, co w przypadku Spółki nie ma miejsca,
- prawo do ustanowienia zastawu lub użytkowania na akcjach (art. 340 § 3 KSH); w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi,
- prawo żądania wykupu akcji od pozostałych akcjonariuszy (art. 82 Ustawy o Ofercie): akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Cenę

przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie, przy czym, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu. Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany - nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne,

- prawo żądania wykupu akcji przez pozostałych akcjonariuszy (art. 83 Ustawy o Ofercie): akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów, nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu wykupienia akcji są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów. Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie, przy czym jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w ust. 1, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu,
- prawo związane z wykupem akcji przy istotnej zmianie przedmiotu działalności: zgodnie z art. 416 § 4 KSH skuteczność uchwały walnego zgromadzenia w sprawie istotnej zmiany przedmiotu działalności spółki zależy od wykupienia akcji tych akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę.

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

Emitent nie posiada wdrożonej polityki co do wypłaty dywidendy w przyszłości.

Uchwała dotycząca podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmowana jest przez zwyczajne Walne Zgromadzenie przy uwzględnieniu m.in. rekomendacji Zarządu (przy czym rekomendacje Zarządu nie są dla Walnego Zgromadzenia wiążące). Podejmując decyzję, Zarząd powinien uwzględnić szereg czynników dotyczących Spółki, w tym perspektywy dla dalszej działalności, przyszłych zysków, wysokości kapitałów rezerwowych dostępnych do podziału pomiędzy akcjonariuszy, zapotrzebowania na środki pieniężne, sytuacji finansowej, planowanych wydatków inwestycyjnych i planów rozwoju oraz wymogów prawa mających zastosowanie do wypłaty dywidendy przez Spółkę, w tym w szczególności dotyczących zdolności Spółki do wypłaty dywidendy. Wypłata dywidendy oraz określenie kwoty wypłacanej dywidendy zależy ostatecznie od decyzji akcjonariuszy podejmowanej na zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu; w tym zakresie akcjonariusze nie są związani żadną rekomendacją Zarządu i mogą podjąć odpowiednią uchwałę także bez rekomendacji Zarządu o wypłacie dywidendy.

Akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Emitent posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy podejmuje Zarząd Emitenta, za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta. 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 Emitenta, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne Emitenta. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd Emitenta ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat,

podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

8. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie, w zakresie opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, mają charakter abstrakcyjny i generalny, nie odnoszą się do sytuacji konkretnego podatnika – inwestora i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych w prawie polskim związanych z nabyciem, posiadaniem i zbyciem akcji Spółki przez inwestorów. Inwestorom zaleca się skorzystanie z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych lub uzyskanie wiążącej interpretacji właściwego organu administracji publicznej, które będą uwzględniać konkretną sytuację danego inwestora.

Podstawowymi źródłami podatkowymi, z których może wynikać obowiązek podatkowy pozostający w związku z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, są dochody: (i) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (np. przychód z umorzenia udziałów, czy z tytułu udziału w majątku otrzymanego w związku z likwidacją spółki); oraz (ii) przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby prawne będące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy mają siedzibę lub których zarząd znajduje się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w Rzeczypospolitej Polskiej podatkiem dochodowym w wysokości 19%.

Podatnicy podatku dochodowego są zobowiązani wyodrębniać zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Rozgraniczenie dwóch źródeł przychodów, nakłada na podatników podatku dochodowego obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Artykuł 7b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych określa zakres przedmiotowy źródła podatkowego w postaci zysków kapitałowych. Z przepisu wynika zamknięta definicja zysków kapitałowych, w której wymienione zostały wszystkie przysporzenia zaliczane do tego źródła. Przysporzenia nieobjęte tym katalogiem stanowią przychody z innych źródeł. Zgodnie z art. 7b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się także przychody ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia.

Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest co do zasady różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie) i kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Jeśli cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby prawne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub których zarząd nie znajduje się na tym terytorium, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa -

jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają powyżej opisanym zasadom opodatkowania, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. Podatnik taki może zostać zobowiązany do przedstawienia certyfikatu rezydencji podatkowej w celu udokumentowania zasadności zastosowania zwolnienia wynikającego z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne będące polskimi rezydentami podatkowymi

Art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przewiduje, że osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Osoba mająca miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej definiowana jest jako osoba fizyczna, która: (i) posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Określenie rezydencji podatkowej następuje w oparciu o zapisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stanowi, że podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów (cena papierów wartościowych określona w umowie), nad kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W przypadkach, gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego z rachunku papierów wartościowych.

W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników. Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w przypadku osób fizycznych tożsamy jest z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, zobowiązani są wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych zgodnie z właściwymi przepisami. Strata poniesiona z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów). Roczne zeznanie podatkowe podatnik powinien sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik dokonał odpłatnego zbycia.

Powyższe zasady nie znajdują zastosowania, w przypadku, w którym odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w toku wykonywania działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

Danina solidarnościowa

Art. 30h ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stanowi, że osoby fizyczne są obowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej w wysokości 4% podstawy obliczenia tej daniny. Przy czym podstawą jej obliczenia jest nadwyżka ponad 1.000.000 zł sumy dochodów podlegających opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 27 ust. 1, 9 i 9a, art. 30b, art. 30c oraz art. 30f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Obowiązek zapłaty daniny solidarnościowej wiąże się z obowiązkiem złożenia urzędowi skarbowemu deklaracji o wysokości daniny solidarnościowej, według udostępnionego wzoru, w terminie do dnia 30 kwietnia roku kalendarzowego. W tym samym terminie należy wpłacić daninę solidarnościową.

Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających,
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości.

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym uzyskujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają analogicznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

Opodatkowanie podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne z tytułu udziału w zyskach Emitenta regulują postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych muszą wyodrębniać zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Źródła przychodów zostały w tym zakresie rozgraniczone, co nakłada na podatników podatku dochodowego od osób prawnych obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Artykuł 7b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych określa zakres źródła dochodów z „zysków kapitałowych”. Przepis wprowadza definicję zysków kapitałowych poprzez wymienienie pełnego katalogu przysporzeń zaliczanych do tego źródła (katalog zamknięty). Przysporzenia niezaliczane do tego katalogu są uznawane za przychody z innych źródeł. Zgodnie ust 1 powołanego artykułu, za przychody z zysków kapitałowych uważa się między innymi przychody z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4b ustawy, stanowiące przychody faktycznie uzyskane z tego udziału, w tym:

- a) dywidendy,
- b) przychody z umorzenia udziału (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości,
- c) wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej,
- d) równowartość zysku osoby prawnej, przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego oraz równowartość kwot przekazanych na ten kapitał (fundusz) z innych kapitałów (funduszy) takiej osoby prawnej.

Art. 5 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przewiduje, że „Przychody z zysków kapitałowych, przypisane wspólnikowi na podstawie ust. 1, zwiększają przychody wspólnika uzyskane z tego źródła”. Oznacza to zachowanie odrębności dwóch źródeł przychodów również w przypadku wspólników spółki osobowej. Jeżeli, przedmiotowo, dany przychód należy do źródła zyski kapitałowe, to zachowuje on taki status, nawet jeżeli został uzyskany za pośrednictwem spółki osobowej. W przypadku, w którym spółka osobowa wykonuje czynności generujące przychody z innych źródeł przychodów, charakter podatkowy w stosunku do przychodów podatkowych wspólnika zostaje zachowany ten sam.

Zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, do przychodów uzyskanych z tytułu: umorzenia akcji oraz do przychodów otrzymanych w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot – w części stanowiącej koszt nabycia, bądź objęcia, udziałów (akcji) umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją spółki akcji. Zgodnie z art. 22 ust.

1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 1 pkt 1 przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Zwolnieniem określonym 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych objęte są przychody z tytułu udziału w zyskach Emitenta, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania albo zakład powyższej spółki położony w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego,
- c) spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale Emitenta,
- d) spółka, o której mowa powyżej w lit. b), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania,
- e) posiadanie akcji, o którym mowa powyżej w literze c), wynika z tytułu własności lub innego tytułu niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych akcji nie zostało przeniesione.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, w którym spółka uzyskująca dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji Emitenta nieprzerwanie przez okres dwóch lat (w stosunku do spółek z siedzibą lub zarządem w Konfederacji Szwajcarskiej wymagany próg akcji wynosi 25%). W przypadku, w którym okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji w kapitale Emitenta, w wysokości 10%, upływa po dniu uzyskania tych dochodów – zwolnienie również znajduje zastosowanie. W przypadku niedotrzymania przez podatnika podatku dochodowego od osób prawnych uzyskującego dochody warunku posiadania akcji, we wskazanej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka ta będzie zobowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym spółka ta utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki naliczane są od następnego dnia po dniu, w którym podatnik po raz pierwszy skorzystał ze zwolnienia. Zwolnienie dotyczy wyłącznie trzech rodzajów dochodów kapitałowych tj. dywidend, równowartości zysku osoby prawnej przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego i wartości niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną.

Istnieje również zakaz stosowania zwolnienia, o którym mowa w art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku czynności niemających rzeczywistego charakteru. Przepisów o zwolnieniu od podatków dochodów z dywidend przewidzianych w art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie stosuje się w przypadku, w którym skorzystanie ze zwolnienia określonego w przepisach:

- a) byłoby sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów;
- b) byłoby głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności albo wielu transakcji lub innych czynności, a sposób działania był sztuczny.

Sposób działania nie jest uważany za sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami, zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Skorzystanie ze zwolnienia określonego w przepisach art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie jest samo w sobie uznawane za uzasadnioną przyczynę ekonomiczną.

Płatnicy mają prawo stosować przepisy art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wyłącznie do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika.

Zgodnie z art. 26 ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy weryfikacji warunków zastosowania zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika.

Zastosowanie zwolnienia wynikającego z art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będzie możliwe wyłącznie w dwóch wypadkach: (i) po uzyskaniu indywidualnej opinii organów skarbowych potwierdzającej - na podstawie

obowiązującej opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych i/lub (ii) po złożeniu przez płatnika oświadczenia m.in. że dochowując należytej staranności zweryfikował, iż zagraniczny podmiot otrzymujący płatność jest jej realnym właścicielem (*beneficial owner*) i prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą. W przypadku złożenia oświadczenia odpowiedzialność za niepobrany podatek i ryzyko w przypadku przyszłego sporu z organami skarbowymi obciąża zarząd polskiego płatnika. Oświadczenie, w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej, składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności. Niezgodne z prawdą oświadczenie płatnika może wiązać się również z nałożeniem sankcji na płatnika, w postaci dodatkowego zobowiązania podatkowego.

Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku wypłat należności do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika, z tytułu przychodów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, b, e oraz g, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek pobrania podatku stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, w tym rejestr sponsora emisji, albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Podmioty te pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 1c. Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podmiot zobowiązany do pobrania podatku, dokonując wypłat dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych do kwoty podmiotom korzystającym ze zwolnienia od podatku dochodowego na podstawie powołanego powyżej art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje zwolnienia wynikające z tego przepisu wyłącznie do kwoty 2 milionów złotych i pod warunkiem udokumentowania przez spółkę miejsca siedziby spółki dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji lub istnienia zagranicznego zakładu, zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się siedziba spółki lub zarząd albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony. Jeżeli na certyfikacie rezydencji potwierdzającym rezydencje podatkową nie został wskazany okres jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten dokument wyłącznie przez okres dwunastu kolejnych miesięcy następujących po dniu wydania tego certyfikatu.

W przypadku, jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, podatnik jest obowiązany niezwłocznie udokumentować nowe miejsce siedziby certyfikatem rezydencji. W przypadku niedopełnienia tego obowiązku odpowiedzialność za niepobranie podatku albo pobranie go w zbyt niskiej kwocie ponosi podatnik.

Zgodnie z postanowieniami art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia do wypłat nieprzekraczających wskazanego powyżej limitu 2 milionów złotych jest dodatkowo uzależnione od złożenia przez spółkę mającą siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej (lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego) pisemnego oświadczenia, że spółka nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych podlegają: (i) instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które spełniają łącznie warunki określone w powołanym przepisie i (ii) podatnicy posiadający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, prowadzący program emerytalny, w zakresie dochodów związanych z gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne, którzy spełniają warunki określone w powołanym przepisie. Zwolnienie nie ma zastosowania do instytucji wspólnego inwestowania, wskazanych w ust. 4 powołanego art. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych do wypłat nie przekraczających limitu 2 milionów złotych na rzecz podmiotów określonych w art. 6 ust. 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z tytułu wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dokonywanych przez podmiot zobowiązany do pobrania podatku, jest uzależnione od spełnienia następujących warunków:

- a) udokumentowania przez podmiot wymieniony w art. 6 ust. 10a oraz 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych jego miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskanym od tego podmiotu certyfikatem rezydencji, oraz

- b) złożenia przez ten podmiot pisemnego oświadczenia, że jest rzeczywistym właścicielem wypłaconych przez płatnika należności oraz spełnia on warunki, o których mowa w tych przepisach.

W przypadku, gdy płatnicy dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 3-6 na rzecz podmiotu mającego siedzibę lub których zarząd znajduje się na terytorium lub w kraju wymienionym w przepisach wydanych na podstawie art. 11j ust. 2 (w kraju stosującym szkodliwą konkurencję podatkową), są obowiązane do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego w wysokości 19% kwoty dokonanej wypłaty. Obowiązek pobrania podatku będzie dotyczył w szczególności przychodów ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia a także przychodów uzyskanych w wyniku wymiany udziałów.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przewiduje, że dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwane przez osoby fizyczne, podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w wysokości 19%. Dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na innych zasadach.

Stosownie natomiast do art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z udziałów (akcji), w tym także: przychody z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów takiej spółki a także wartość niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną. Art. 24 ust. 5d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych określa, że nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem akcji nad kosztami uzyskania przychodu obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo 1g, albo 1h, albo art. 23 ust. 1 pkt 38, albo 38c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stanowi dochód z umorzenia akcji. Jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę lub darczyńcę na nabycie tych udziałów lub akcji.

Dochód ze zbycia akcji na rzecz spółki w celu ich umorzenia zalicza się do przychodów z kapitałów pieniężnych opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stanowi, że płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego od dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest podmiot dokonujący wypłat lub stawiający do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów. Ust. 4d tego przepisu stanowi, że zryczałtowany podatek dochodowy od dochodów (przychodów), w zakresie dywidendy oraz innych wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych, pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych, w tym w rejestr sponsora emisji, dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Ust. 10 powołanego przepisu stanowi, że w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego, w zakresie dywidendy oraz wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez podmioty zagraniczne

Przytoczone zasady opodatkowania dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stosuje się odpowiednio do inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli do:

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

Zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach osoby prawnej osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczypospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu lub miejsca zamieszkania właściwego podatnika. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych 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.

W przypadku wypłat dywidend zarówno na rzecz zagranicznych osób prawnych jak i zagranicznych osób fizycznych w przypadku wypłat przekraczających kwoty 2 milionów PLN na rzecz tego samego podatnika w ciągu jednego roku podatkowego, udokumentowanie miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskany od niego zaświadczeniem o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby bądź miejsca zamieszkania podatnika (certyfikat rezydencji) jest tylko jednym z warunków uprawniających do uzyskania zwolnienia lub zastosowania niższej stawki podatkowej.

Art. 41 ust 4aa Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stanowią bowiem, że przy weryfikacji warunków zastosowania obniżonej stawki podatku albo zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Ocena dochowania należytej staranności uwzględnia charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika. Należyta staranność płatnika oznacza weryfikację przez niego kto jest rzeczywistym właścicielem otrzymywanych wypłat, w szczególności w zakresie obliczania wysokości wypłat na rzecz jednego podatnika. Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w art. 4a pkt 29) definiuje rzeczywistego właściciela jako podmiot otrzymujący należności dla własnych korzyści, niebędącym pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym prawnie lub faktycznie do przekazania całości lub części należności innemu podmiotowi oraz prowadzącym rzeczywistą działalność.

W przypadku wypłat należności z tytułu dywidend w kwocie przekraczającej 2 miliony PLN (w danym roku, do danego odbiorcy), płatnicy są zobowiązani do poboru podatku u źródła według stawki podatku w wysokości 19%. Jeśli zagraniczny podatnik, będący odbiorcą tej płatności, jest uprawniony do zastosowania zwolnienia wynikającego z przepisów krajowych tj. z powoływanego wcześniej art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub stawki niższej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub do zwolnienia z opodatkowania na podstawie takiej umowy, pobrany podatek będzie mógł być zwrócony po upływie 6 miesięcy. Wniosek o zwrot podatku w takiej sytuacji może złożyć: (i) zagraniczny podatnik; albo (ii) płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku. Aby możliwe było skuteczne złożenie wniosku, konieczne jest przedstawienie stosownych dokumentów w załączeniu:

- a) certyfikat rezydencji podatnika;
- b) dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku;
- c) dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności;
- d) oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- e) oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności;
- f) oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód;
- g) dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku;
- h) uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa w pkt 5 i 6.

Zwrot podatku następuje bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia wpływu wniosku o zwrot podatku.

Niepobranie podatku lub zastosowanie obniżonej stawki podatku u źródła, w odniesieniu do płatności, w części w jakiej ich łączna kwota wypłacona na rzecz tego samego podatnika przekroczyła w roku podatkowym płatnika kwotę 2 mln PLN, jest możliwe wyłącznie w dwóch sytuacjach:

- a) posiadania przez płatnika opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy czym opinia taka może być wydana wyłącznie w przypadku dywidend wypłacanych na rzecz spółek, o których mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 (dywidend, które podlegają zwolnieniu na podstawie przepisów art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Pomimo posiadania takiej opinii zastosowanie zwolnienia nie jest możliwe, jeżeli z informacji posiadanej przez płatnika, w tym z dokumentu, w szczególności z faktury lub z umowy, wynika, że

podatnik, którego dotyczy opinia o stosowaniu zwolnienia, nie spełnia warunków określonych w art. 22 ust. 4-4d i 6 lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi faktycznemu przedstawionemu w tej opinii.

b) złożenia przez płatnika oświadczenia, w którego treści powinno znaleźć się potwierdzenie, że:

- posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania;
- po przeprowadzeniu weryfikacji, w której dochował należytej staranności, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, w szczególności nie posiada wiedzy o istnieniu okoliczności uniemożliwiających spełnienie przesłanek do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki.

Oświadczenie w imieniu płatnika składa kierownik jednostki w rozumieniu ustawy o rachunkowości, podając pełnioną przez siebie funkcję. Oświadczenie nie może być złożone przez pełnomocnika. Oświadczenia składa się w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej dostępnej w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych.

Zasady odpowiedzialności płatnika

Płatnikami podatku dochodowego zobowiązanymi do obliczenia i pobrania od inwestorów podatku dochodowego z tytułu otrzymanych przez nich dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych i wpłacenia go we właściwych terminach organom podatkowym, są: podmioty dokonujące wypłat lub stawiające do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów. Są więc nimi odpowiednio podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników i podmioty prowadzące rachunki zbiorcze.

Art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej przewiduje, że płatnik, który nie wykonał ciążących na nim obowiązków odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony całym swoim majątkiem. Stosownie do z § 5, powyższych zasad nie stosuje się, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Stosownie do art. 30 § 5a Ordynacji Podatkowej, odpowiedzialność płatnika nie może być wyłączona ani ograniczona na podstawie § 5, jeżeli:

- a) płatnik i podatnik byli podmiotami powiązanymi w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- b) płatnik lub podatnik był podmiotem kontrolowanym lub kontrolującym w odniesieniu do kontroli uregulowanej w art. 30f ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 24a ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- c) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium stosującym szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych;
- d) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium, z którym Rzeczpospolita Polska nie zawarła ratyfikowanej umowy międzynarodowej, w szczególności umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, albo Unia Europejska nie ratyfikowała umowy międzynarodowej, stanowiącej podstawę do uzyskania od organów podatkowych tego państwa informacji podatkowych;
- e) niewykonanie przez płatnika obowiązku nastąpiło w odniesieniu do podmiotu, dla którego na podstawie publicznie dostępnych informacji nie jest możliwe ustalenie udziałowca, akcjonariusza lub podmiotu o zbliżonych uprawnieniach, który posiada co najmniej 10% udziałów w kapitale lub co najmniej 10% praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających, lub co najmniej 10% praw do uczestnictwa w zyskach.

Ponadto za złożenie przez płatnika niezgodnego z prawdą oświadczenia o spełnieniu warunków do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki w podatku dochodowym są przewidziane dodatkowe sankcje, w tym sankcje karnoprawne.

Pobrany podatek przekazywany jest przez płatnika na rachunek właściwego urzędu skarbowego w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek.

9. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

10. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

Przedmiotem Oferty Publicznej są akcje zwykłe na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda emitowane na podstawie Uchwały Emisyjnej.

Treść Uchwały Emisyjnej, tj. uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu znajduje się w punkcie 4.2. *Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych*, z przytoczeniem jej treści.

Na podstawie Uchwały Emisyjnej oraz w związku z art. 432 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do określenia ostatecznej sumy, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy Spółki.

Zarząd Emitenta 15 września 2021 roku podjął uchwałę w przedmiocie wskazania na potrzeby Memorandum na jakich zasadach będzie ustalana Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych. Treść tej uchwały znajduje się w punkcie 4.2. *Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych*, z przytoczeniem jej treści.

Ostateczna liczba akcji oferowanych w ramach niniejszej Oferty Publicznej zostanie ustalona przez Zarząd w drodze odrębnej uchwały po przeprowadzeniu budowania księgi popytu i przedstawiona w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego po zakończeniu budowania księgi popytu.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny emisyjnej oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Firmy Inwestycyjnej.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych będzie jednolita dla wszystkich Akcji Oferowanych.

Akcje Oferowane nie będą uprzywilejowane oraz nie będą istniały ograniczenia w ich zbywalności. Ponadto z Akcjami Oferowanymi nie będą związane żadne obowiązki świadczeń dodatkowych.

Oferta jest przeprowadzana z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

10.1. Grupy inwestorów, do których Oferta Publiczna jest kierowana

Do wzięcia udziału w Ofercie Publicznej są uprawnieni wyłącznie inwestorzy, którzy będą mieli zawartą, z Domem Maklerskim Navigator S.A., umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania.

Inwestorzy, którzy nie mają zawartej z Domem Maklerskim Navigator S.A. umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania, a zamierzają wziąć udział w Ofercie Publicznej powinni skontaktować się z Domem Maklerskim Navigator S.A. pod adresem: <https://www.navigatorcapital.pl/formularz-do-bazy-inwestorow/>.

Podmiotami uprawnionymi do obejmowania Akcji Oferowanych są osoby fizyczne, osoby prawne oraz jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu przepisów Prawa Dewizowego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Inwestorzy, będący nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający złożyć Zapis powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami Prawa dewizowego i przepisami państwa swego pochodzenia lub jakiegokolwiek innego państwa, pod którego jurysdykcją mogą się znajdować, aby sprawdzić czy podejmując czynności związane z nabyciem Akcji Oferowanych nie naruszają przepisów prawa.

Oferta jest przeprowadzana wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Memorandum nie jest przeznaczone do rozpowszechniania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia czy uzyskania zezwolenia. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejsze Memorandum nie może być traktowane jako rekomendacja, propozycja, zaproszenie lub oferta nabycia Akcji Oferowanych, ani jako zamiar pozyskania ofert kupna Akcji Oferowanych w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933r. z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933), ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Akcji Oferowanych. Memorandum, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej.

10.2. Termin otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej

Harmonogram Oferty przedstawia poniższa tabela. Emitent zastrzega sobie prawo do ewentualnych zmian harmonogramu.

Tabela 5 Harmonogram Oferty

Terminy	Zdarzenie
17 września	Publikacja Memorandum Inwestycyjnego
27 – 30 września (do godz. 15:00)	Budowa książki popytu (book-building) wśród wybranych przez Firmę Inwestycyjną inwestorów
1 października (do godz. 12:00)	Ustalenie Ceny Emisyjnej oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych / ew. wyodrębnienie Transzy Dużych Inwestorów oraz Transzy Małych Inwestorów
1-8 października (do godz. 18:00)	Przyjmowanie Zapisów na Akcje Oferowane
1-8 października (do godz. 24:00)	Przyjmowanie wpłat na Akcje Oferowane
11 października (do godz. 24:00)	Ewentualne przyjmowanie Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane od Inwestorów Zastępczych
Nie później niż 12 października 2021 r.	Przydział Akcji Oferowanych
Nie później niż 15 października 2021r.	Ewentualny zwrot nadpłaconych kwot w przypadku nadsubskrypcji

źródło: Emitent

Terminy realizacji Oferty Publicznej mogą ulec zmianie.

Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może podjąć decyzję o zmianie harmonogramu Oferty Publicznej, jeżeli uzna takie działanie za uzasadnione i zgodne z interesem Spółki, bez podania przyczyny takiej decyzji.

W przypadku przedłużenia któregoś z tych terminów, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu upływu pierwotnego terminu. W przypadku przesunięcia któregoś z tych terminów na późniejszy okres, przekazanie informacji nastąpi nie później niż w dniu rozpoczęcia biegu pierwotnego terminu. W przypadku skrócenia któregoś z tych terminów lub przełożenia go na okres wcześniejszy, stosowna informacja zostanie przekazana niezwłocznie po podjęciu takiej decyzji, nie później niż w dniu upływu tego wcześniejszego terminu.

Przedłużenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić wyłącznie w terminie ważności Memorandum, przy czym termin przyjmowania Zapisów nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji Akcji Oferowanych.

W przypadku zmiany któregośkolwiek z ww. terminów Emitent przekaze taką informację do wiadomości publicznej w formie komunikatu aktualizującego do Memorandum, który zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

W przypadku wcześniejszego zakończenia przyjmowania Zapisów i wcześniejszego przydziału Akcji Oferowanych związanego z wcześniejszym ustaleniem Ceny Emisyjnej oraz wcześniejszym dokonaniem subskrybowania ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, informacja ta zostanie przekazana w formie komunikatu aktualizującego.

Intencją Zarządu jest wprowadzenie akcji Spółki do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W tym celu po przydziale Akcji Nowych, Zarząd rozpocznie działania mające na celu złożenie stosownych wniosków do KDPW i GPW. Działania te może jednak poprzedzić kolejna emisja akcji Spółki zarówno w ramach emisji Akcji serii B jak i na podstawie nowej uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.

10.3. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Do wzięcia udziału w Ofercie Publicznej oraz złożenia Zapisu na Akcje Oferowane są uprawnieni wyłącznie inwestorzy, którzy będą mieli zawartą z Domem Maklerskim Navigator S.A. umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania

Inwestorzy, którzy nie mają zawartej z Domem Maklerskim Navigator S.A. umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania, a zamierzają wziąć udział w Ofercie Publicznej powinni skontaktować się z Domem Maklerskim Navigator S.A. pod adresem: <https://www.navigatorcapital.pl/formularz-do-bazy-inwestorow/>.

Ogólne zasady, miejsce i terminy składania Zapisów

Inwestor składający Zapis na Akcje Oferowane musi posiadać rachunek papierów wartościowych w dowolnej firmie inwestycyjnej prowadzącej rachunki papierów wartościowych.

Przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane zostanie przeprowadzony proces budowy Księgi Popytu na Akcje Oferowane, tzw. *book building*, mający na celu określenie potencjalnego popytu na Akcje Oferowane. Firma Inwestycyjna przeprowadzi proces budowy Księgi Popytu. Inwestorzy zainteresowani udziałem w procesie budowy Księgi Popytu, w celu uzyskania szczegółowych informacji oraz zasad uczestnictwa w tym procesie, powinni skontaktować się z Firmą Inwestycyjną.

Po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu Emitent może dokonać podziału Oferty Publicznej na transze.

Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane w siedzibie Domu Maklerskiego Navigator S.A., adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa („Firma Inwestycyjna”). Zapis na Akcje Oferowane będzie składany w postaci prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach lub w formie elektronicznej, jeśli zostanie ona udostępniona. Na dowód przyjęcia Zapisu w formie dokumentu osoba zapisująca się na Akcje Oferowane otrzyma jeden egzemplarz złożonego Formularza Zapisu, potwierdzony przez podmiot przyjmujący Zapis.

Zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy powinni składać w formie pisemnej, w postaci Formularza Zapisu, zgodnie ze wzorem wskazanym w punkcie *Wzór Formularza Zapisu* Memorandum Informacyjnego. Formularz Zapisu dostępny jest do pobrania ze strony internetowej Emitenta www.emisja.wttpolska.pl.

Zapisy i Formularze Zapisu będą przyjmowane:

- **Elektronicznie** – poprzez przesłanie Formularza Zapisu pocztą elektroniczną na adres email: wtt@dmnavigator.pl. Formularz Zapisu (zgodnie ze wzorem wskazanym jako Załącznik nr 5 do Memorandum Informacyjnego), powinien być podpisany odręcznie i osobiście lub podpisem kwalifikowanym lub podpisem zaufanym ePUAP i przesłany na ww. adres email nie później niż do godz. 18:00 ostatniego dnia przyjmowania Zapisów. Termin przyjmowania Zapisów upływa zgodnie z harmonogramem.
- **Korespondencyjnie** – poprzez przesłanie kurierem, prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu (zgodnie ze wzorem wskazanym jako Załącznik nr 5 do Memorandum Informacyjnego) Zapisu w 3 jednobrzmiących egzemplarzach, do siedziby DM NAVIGATOR, adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa. Prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w 3 jednobrzmiących egzemplarzach powinien być dostarczony do DM NAVIGATOR, nie później niż do godz. 18.00, ostatniego dnia przyjmowania Zapisów. Termin przyjmowania Zapisów upływa zgodnie z harmonogramem. W przypadku zamiaru korespondencyjnego dostarczenia przez inwestora do DM NAVIGATOR Formularza Zapisu, w celu terminowego jego dostarczenia, zaleca się skorzystanie z profesjonalnych usług kurierskich.
- **Osobiście** – poprzez osobiste doręczenie, prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu (zgodnie ze wzorem wskazanym jako Załącznik nr 5 do Memorandum Informacyjnego) w 3 jednobrzmiących egzemplarzach, do siedziby DM NAVIGATOR, adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa. Prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w 3 jednobrzmiących egzemplarzach powinien być dostarczony do DM NAVIGATOR, nie później niż do godz. 18.00, ostatniego dnia przyjmowania Zapisów. Termin przyjmowania Zapisów upływa zgodnie z harmonogramem.

Dopuszczalne jest składanie Zapisu za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. W razie składania Zapisu przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności. W przypadku składania Zapisu korespondencyjnego w Firmie Inwestycyjnej za pośrednictwem kuriera, oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w Firmie Inwestycyjnej najpóźniej do godziny 18.00 ostatniego dnia wskazanego w harmonogramie do Przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania Zapisu, w szczególności na temat dokumentów wymaganych przy składaniu Zapisu przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów, należy skontaktować się z Firmą Inwestycyjną.

Złożenie Zapisu oznacza w szczególności, że inwestor:

1. zapoznał się z treścią Memorandum i informacjami podawanymi do publicznej wiadomości w związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum i je zaakceptował,
2. wyraził zgodę na brzmienie treści Statutu Emitenta,
3. wyraził zgodę na warunki Oferty Akcji Oferowanych,
4. jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych,
5. wyraził zgodę na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazana w Formularzu Zapisu lub nieprzydzielenia ich wcale zgodnie z zasadami i warunkami opisanymi w Memorandum,
6. wyraził zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa oraz innymi odpowiednimi regulacjami,
7. wyraził zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji, w tym danych osobowych, związanych z dokonaniem przez niego Zapisem na Akcje Oferowane w danej transzy inwestorów: Emitentowi, Firmie Inwestycyjnej, innym podmiotom obsługującym Ofertę Publiczną, Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. i Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz do wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach oraz niniejszym wyraził zgodę na upoważnienie tych podmiotów, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji
8. zobowiązał się do niezwłocznego poinformowania Firmy Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu Zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek oraz stwierdził nieodwołalność dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych i poprawność danych w niej zawartych;
1. dostarczył do Firmy Inwestycyjnej, w odpowiednim terminie, prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza Zapisu w danej transzy Inwestorów ponosi składający Zapis.

Nieważny jest Zapis w przypadku:

1. złożenia lub opłacenia pojedynczego Zapisu na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż minimalna liczba akcji Oferowanych określona w punkcie *Minimalna i maksymalna wielkość zapisu*,
2. złożenia Zapisu pod warunkiem lub z zastrzeżeniem,
3. złożenia Zapisu bez dyspozycji deponowania,
4. udzielenia pełnomocnictwa co najmniej bez formy podpisu notarialnie poświadczonego,
5. nieprzedstawienia kopii dwóch dowodów tożsamości ze zdjęciami poświadczających tożsamość pełnomocnika;
6. niezaksięgowania płatności, tytułem opłacenia Zapisu, na rachunku Firmy Inwestycyjnej w terminach wskazanych w *pkt Termin otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej*,
7. opłacenia Zapisu z rachunku pieniężnego, którego posiadaczem jest osoba inna, niż inwestor,
8. gdy Zapis jest nieczytelny w całości lub w części.

Za nieważny może być uznany Zapis, który:

1. nie zawiera wszystkich lub kompletnych danych,
2. zawiera dane nieprawdziwe lub dane budzące wątpliwość,

3. został opłacony jedynie w części, jednak na liczbę Akcji Oferowanych co najmniej równą minimalnej liczbie akcji Oferowanych określonych w pkt *Minimalna i maksymalna wielkość zapisu*,
4. został opłacony w innej walucie niż złoty polski.

Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w Formularzu Zapisu nie wywołują skutków prawnych.

▪ ***Termin związania zapisem***

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny, z wyjątkiem przypadków wskazanych w Ustawie o ofercie publicznej, kiedy inwestorowi przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu, zgodnie z art. 37b ust. 7 w związku z ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu do Memorandum Informacyjnego, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub przed dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych.

Złożony Zapis wiąże inwestora składającego Zapis do momentu przydziału Akcji Oferowanych bądź odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty.

W momencie składania Zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor składający Zapis nie posiadał takiego rachunku wcześniej.

▪ ***Cena maksymalna oraz Cena emisyjna Akcji Oferowanych***

Zarząd Emitenta 15 września 2021 roku podjął uchwałę w przedmiocie wskazania na potrzeby Memorandum na jakich zasadach będzie ustalana Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych. Cena emisyjna oraz ostateczna liczba Akcji Oferowanych będą tak ustalone przez Zarząd, aby łączna wartość wpływów brutto z oferty publicznej Akcji Oferowanych, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia i ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, była nie wyższa niż równowartość w złotych kwoty 1.100.000 euro. Tak ustalona cena emisyjna jednej Akcji Oferowanej nie będzie mogła być wyższa niż 80 zł (**Cena maksymalna**). Treść tej uchwały znajduje się w punkcie 4.2. *Data i forma podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych*, z przytoczeniem jej treści

Cena emisyjna Akcji Oferowanych w ramach niniejszej Oferty Publicznej zostanie ustalona przez Zarząd w drodze odrębnej uchwały po przeprowadzeniu budowania księgi popytu i przedstawiona w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego po zakończeniu budowania księgi popytu. Firma Inwestycyjna może zaprosić do procesu book-building dyskrejonalnie wybranych przez siebie inwestorów oraz przeprowadzić ten proces na zasadach i warunkach według uznania Firmy Inwestycyjnej. Zarówno zasady i warunki przeprowadzenia procesu book-building, jak i jego wyniki nie będą podane do publicznej wiadomości.

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu, Zarząd Emitenta zastrzega sobie prawo do ustalenia Ceny emisyjnej oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Firmy Inwestycyjnej.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych będzie jednolita dla wszystkich Akcji Oferowanych.

Jednocześnie, stosownie do art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie publicznej osobom, które złożyły Zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej cenie Akcji Oferowanych (Cenie Emisyjnej) lub liczby Akcji Oferowanych, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu przez złożenie oświadczenia na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej cenie Akcji Oferowanych. Oświadczenie powinno zostać złożone w Firmie Inwestycyjnej.

▪ ***Minimalna i maksymalna wielkość Zapisu***

Minimalna liczba Akcji Oferowanych dla inwestorów objęta Zapisem wynosi trzysta (300) sztuk.

Maksymalna liczba Akcji Oferowanych objęta zapisami jednego inwestora (posiadacza rachunku papierów wartościowych) nie może być większa niż Liczba Akcji Oferowanych.

Inwestorzy mogą złożyć wielokrotne zapisy, przy czym łączna liczba Akcji Oferowanych określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora nie może być większa niż Liczba Akcji Oferowanych. Zapis (lub łączne Zapisy jednego inwestora) opiewający na liczbę Akcji Oferowanych większą niż Liczba Akcji Oferowanych traktowany będzie jako Zapis na Liczbę Akcji Oferowanych.

▪ ***Podmiot koordynujący Ofertę***

Podmiotem koordynującym Ofertę jest Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000274307, o kapitale zakładowym 1.400.000,00 zł (w pełni opłaconym) („Firma Inwestycyjna”). Firma Inwestycyjna jest podmiotem odpowiedzialnym za pośrednictwo w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

▪ ***Podział Oferty na transze***

Oferta Publiczna nie jest dzielona na transze, jednak Emitent zastrzega sobie możliwość podziału Oferty Publicznej na Transzę Dużych Inwestorów oraz Transzę Małych Inwestorów, nie później niż przed rozpoczęciem przyjmowania Zapisów i wpłat na Akcje Oferowane. Podział Oferty Publicznej na transze może nastąpić np. w wyniku przeprowadzenia przez Firmę Inwestycyjną procesu budowania księgi popytu (book-building). Zarówno w Transzy Małych Inwestorów jak i Transzy Dużych Inwestorów Zapisy na Akcje Oferowane będą składane przez inwestorów po Cenie emisyjnej.

Informacja o ostatecznym podziale Oferty Publicznej na transze zostanie przekazana w formie suplementu do Memorandum, który zostanie udostępniony do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.

▪ ***Składanie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych***

W momencie składania Zapisu, inwestor zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania nabytych przez niego Akcji Oferowanych (stanowiącą część Formularza Zapisu – określonego w załączniku nr 5 Memorandum Informacyjnego) na prowadzonym na jego rzecz rachunku papierów wartościowych. Złożenie takiej dyspozycji jest obligatoryjne, a jej brak powoduje nieważność Zapisu na Akcje Oferowane.

Akcje Oferowane mogą być deponowane wyłącznie na rachunku papierów wartościowych inwestora. Równocześnie ze złożeniem dyspozycji deponowania inwestor potwierdza poprawność danych w niej zawartych i zobowiązuje się do poinformowania na piśmie Firmy Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych inwestora.

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

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem Zapisu na Akcje Oferowane. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych ponosi osoba składająca tę dyspozycję.

10.4. Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Inwestorzy składający Zapis na Akcje Oferowane powinni opłacić Akcje Oferowane w momencie składania Zapisu w kwocie równej iloczynowi liczby Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor składa Zapis oraz ustalonej przez Zarząd Ceny Emisyjnej. Płatność za Akcje Oferowane musi być dokonana w złotych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Firmie Inwestycyjnej przyjmującej Zapis na Akcje Oferowane. Brak opłacenia Zapisu w całości powoduje jego nieważność. Dokonanie wpłaty na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w Zapisie (lecz nie mniejszą niż minimalna liczba Akcji Oferowanych określona w pkt Minimalna i maksymalna wielkość zapisu) nie oznacza automatycznie nieważności Zapisu. Może on być traktowany jak złożony na liczbę Akcji Oferowanych mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części akcji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego Zapisu przy przydziale Akcji Oferowanych.

Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu. Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać dokonana w złotych polskich na rachunek **Domu Maklerskiego Navigator S.A.** prowadzony przez **PKO Bank Polski S.A.**, o numerze: **66 1020 1068 0000 1602 0346 7602**.

Wpłata na Akcje Oferowane powinna zostać uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane wpłynęła na rachunek Firmy Inwestycyjnej wskazany powyżej.

Tytuł wpłaty powinien zawierać:

1. numer PESEL (REGON lub inny numer identyfikacyjny),
2. imię i nazwisko (nazwę firmy osoby prawnej) inwestora,
3. adnotację „Wpłata na akcje WTT S.A.”

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów. Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły (zostały zaksięgowane) na rachunku bankowym Firmy Inwestycyjnej.

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

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny, z wyjątkiem wskazanych w Ustawie o Ofercie Publicznej przypadków, kiedy inwestorowi przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu, zgodnie z art. 37b ust. 7 w związku z ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej.

Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych przed udostępnieniem suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 dni roboczych po udostępnieniu suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje Oferowane. Emitent może dokonać przydziału Akcji Oferowanych nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję akcji.

Prawo do wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych wystąpi w szczególności po publikacji suplementu z informacją o Cenie Emisyjnej i liczbie Akcji Oferowanych. Suplement do Memorandum Informacyjnego zostanie udostępniony osobom, do których skierowana jest Oferta Publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

10.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Zarząd Emitenta dokona przydziału Akcji Oferowanych w poszczególnych transzach inwestorów w terminie określonym w harmonogramie zamieszczonym w *pkt Termin otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej powyżej*.

Decyzje o: (i) ostatecznym podziale Oferty Publicznej na transze oraz (ii) liczbie Akcji Oferowanych w poszczególnych transzach, które zostaną przydzielone poszczególnym inwestorom będą miały charakter uznaniowy i zostaną podjęte przez Spółkę, po zakończeniu procesu budowania Księgi Popytu.

Po przekazaniu do publicznej wiadomości informacji o liczbie Akcji Oferowanych zaoferowanych inwestorom w poszczególnych transzach Spółka zastrzega sobie możliwość dokonania przesunięć ostatecznej liczby Akcji Oferowanych pomiędzy poszczególnymi transzami, z zastrzeżeniem, że przesunięcia mogą być tylko: (i) Akcje Oferowane, które nie zostały objęte prawidłowo złożonymi i opłaconymi Zapisami w poszczególnych transzach; (ii) Akcje Oferowane, które nie zostały objęte lub nabyte przez inwestorów w wyniku uchylenia się inwestorów od skutków prawnych złożonych zapisów w poszczególnych transzach – zgodnie z odpowiednimi zapisami w Memorandum. Przesunięcia Akcji Oferowanych pomiędzy poszczególnymi transzami nie wpływa na zmianę liczby Akcji Oferowanych, które zostaną zaoferowane w Ofercie Publicznej.

Ponadto, Akcje Oferowane które nie zostaną objęte, mogą zostać przydzielone, w ramach Oferty, Inwestorom Zastępczym, pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia Zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich Zapisów zgodnie z warunkami opisanymi w niniejszym rozdziale. O ile zajdzie taka potrzeba, Spółka w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną wybierze Inwestorów Zastępczych według własnego uznania i zwróci się do nich z zaproszeniami, kierując się możliwością szybkiego przeprowadzenia i zakończenia procesu obejmowania Akcji Oferowanych w ramach przyjętego harmonogramu.

W przypadku, gdy całkowita liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi zapisami będzie niższa od 1 (jedna), Oferta nie dojdzie do skutku.

Inwestorom nie gwarantuje się żadnej minimalnej wielkości pojedynczego przydziału.

▪ Przydział Akcji Oferowanych

Liczba Akcji Oferowanych przydzielonych poszczególnym Inwestorom będzie wyrażać się liczbą całkowitą, tzn. ułamkowe części Akcji Oferowanych, powstałe w wyniku redukcji, nie będą przydzielane. Akcje Oferowane nie przyznane w wyniku zaokrągleń w

dół zostaną przydzielone, po jednej Akcji Oferowanej, w ramach jednej lub kilku iteracji, kolejno tym Inwestorom, których Zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli Zapis na największą liczbę Akcji Oferowanych, aż do całkowitego wyczerpania puli Akcji Oferowanych powstałej w wyniku zaokrągleń.

Emitent nie będzie zawiadamiał indywidualnie Inwestorów o liczbie ostatecznie przydzielonych Akcji Oferowanych. Inwestorom nie będą wydawane potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych. Informację dotyczącą przydziału Akcji Oferowanych wraz z podaniem ewentualnej stopy redukcji Emitent przekaże do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, czyli na stronie internetowej Emitenta oraz Firmy Inwestycyjnej. Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych każdy z Inwestorów będzie mógł uzyskać w Firmie Inwestycyjnej, w której został złożony Zapis.

Przydzielenie Akcji Oferowanych w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w Zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od Zapisu.

O ile zajdzie taka potrzeba, Spółka w porozumieniu z Firmą Inwestycyjną wybierze Inwestorów Zastępczych według własnego uznania i zwróci się do nich z zaproszeniami, kierując się możliwością szybkiego przeprowadzenia i zakończenia procesu obejmowania Akcji Oferowanych w ramach przyjętego harmonogramu. Zawiadomienia o przydzieleniu Akcji Oferowanych Inwestorom zostaną przekazane przez Firmę Inwestycyjną, w imieniu Emitenta.

Przydział Akcji Oferowanych w przypadku braku dokonania podziału Oferty Publicznej na transze

W przypadku braku podziału Oferty Publicznej na transze, jeżeli z procesu budowy Księgi Popytu wynikać będzie nadwyżka popytu na Akcje Oferowane nad liczbą Akcji Oferowanych przeznaczonych do przydzielenia (nadsubskrypcja), wówczas Akcje Oferowane zostaną przydzielone na zasadzie proporcjonalnej redukcji złożonych Zapisów. Stopa alokacji i stopa redukcji Zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku. Zapisy te będą składane po Cenie Emisyjnej.

Przydział Akcji Oferowanych w przypadku dokonania podziału Oferty Publicznej na transze

o Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów

Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Dużych Inwestorów odbywał się będzie zgodnie z następującymi zasadami:

Warunkiem przydzielenia Akcji Oferowanych Inwestorom jest prawidłowe wypełnienie Formularza Zapisu oraz opłacenie Zapisu po Cenie emisyjnej wskazanej w zaproszeniu skierowanym do Inwestorów. Akcje Oferowane w Transzy Dużych Inwestorów zostaną przydzielone Inwestorom zgodnie ze wskazaną w zaproszeniach liczbą Akcji Oferowanych.

Akcje Oferowane, w odniesieniu do których Inwestorzy dokonujący Zapisów w Transzy Małych Inwestorów uchylili się od skutków prawnych złożonych zapisów w tej transzy, mogą zostać przydzielone Inwestorom w Transzy Dużych Inwestorów, zarówno tym, którzy wzięli udział w procesie budowania Księgi Popytu, jak i tym, którzy nie wzięli udziału w procesie budowania Księgi Popytu, pod warunkiem prawidłowego złożenia i opłacenia zapisów złożonych w odpowiedzi na zaproszenie do złożenia takich zapisów zgodnie z warunkami opisanymi w niniejszym rozdziale.

W przypadku dokonania niepełnej wpłaty na Akcje Oferowane bądź złożenia przez Inwestora Zapisu lub Zapisów na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż określona w zaproszeniu skierowanym do tego Inwestora, takiemu Inwestorowi zostanie przydzielona taka liczba Akcji Oferowanych, na jaką Inwestor ten dokonał wpłaty. Na podstawie uznaniowego wyboru Spółki takiemu Inwestorowi może zostać również przydzielona mniejsza liczba Akcji Oferowanych niż wynikająca z dokonanej wpłaty lub też może nie zostać mu przydzielona żadna Akcja Oferowana.

W przypadku złożenia przez Inwestora Zapisu lub Zapisów na większą liczbę Akcji Oferowanych niż wynikająca z otrzymanego zaproszenia, takiemu Inwestorowi może zostać przydzielona liczba Akcji Oferowanych wynikająca z otrzymanego przez niego zaproszenia.

o Przydział Akcji Oferowanych w Transzy Małych Inwestorów

Przydział Akcji Oferowanych zaoferowanych w Transzy Małych Inwestorów odbywał się będzie zgodnie z następującymi zasadami:

- w przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi zapisami będzie równa lub niższa od ustalonej przez Emitenta liczby Oferowanych Akcji, wszystkie zapisy na całkowitą liczbę Akcji Oferowanych zostaną zrealizowane w całości.
- w przypadku, gdy z prawidłowo złożonych Zapisów wynikać będzie nadwyżka popytu na Akcje Oferowane nad liczbą Akcji Oferowanych przeznaczonych do przydzielenia (nadsubskrypcja), wówczas Inwestorom zostaną przydzielone Akcje Oferowane na

zasadzie proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji i stopa redukcji Zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

10.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Inwestorzy dokonujący Zapisów po Cenie emisyjnej, którym nie przydzielono Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane zostały unieważnione lub nieuwzględnione lub w przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu Zapisu, z którego została dokonana wpłata, bez jakichkolwiek odszkodowań i odsetek, w terminie 3 dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku.

Zwrotu nadpłaconych kwot Emitent dokona do 3 dni roboczych następujących bezpośrednio po dniu przydziału Akcji Oferowanych. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi w kwocie równej kwocie nadpłaty, bez potrącania jakiejkolwiek prowizji oraz bez odsetek.

W przypadku skutecznego uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego Zapisu w związku z opublikowaniem suplementu do Memorandum, dokonane wpłaty zostaną zwrócone w terminie 3 dni roboczych od daty złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego Zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez inwestora w Formularzu Zapisu.

10.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

▪ *Niedojście Oferty do skutku*

Oferta nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- gdy do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum nie zostanie objęte zapisem i należycie opłacone przynajmniej 1 Akcja Oferowana,
- Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu sześciu miesięcy od dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Oferowanych lub
- sąd rejestrowy wyda prawomocne orzeczenie w przedmiocie odmowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych.

W takim przypadku stosowne informacje zostaną niezwłocznie przekazane przez Spółkę inwestorom, którzy złożyli Zapis i należycie opłacili Akcje Oferowane, a wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone inwestorom na wskazane przez nich rachunki bankowe w terminie 7 (siedmiu) dni licząc od dnia przekazania inwestorowi przez Spółkę informacji o niedojściu Oferty Publicznej do skutku. Zwrot powyższych kwot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

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

▪ *Odstąpienie od Oferty*

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia Oferty, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji Akcji Oferowanych.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta, mogłyby w negatywny sposób wpłynąć

na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Po rozpoczęciu przyjmowania Zapisów Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty, jedynie z ważnych powodów. Do ważnych powodów można zaliczyć w szczególności:

1. nagle lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (w szczególności zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
2. nagle i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
3. istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;
4. zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę Publiczną lub jej przebieg;
5. sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
6. nagle i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta lub wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości w formie suplementu do Memorandum Informacyjnego, niezwłocznie po jej podjęciu, w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum.

10.9. Sposoby i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

▪ Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

Informację o dojściu albo niedojściu Oferty do skutku Emitent poda do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne, niezwłocznie po dokonaniu przydziału albo powzięciu przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 3 (trzech) dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

▪ Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty albo jej odwołania informacja ta zostanie przekazana do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane Memorandum.

DANE O EMITENCIE

- Firma (nazwa), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telefonu lub faksu, adresem głównej strony internetowej i adresem poczty elektronicznej, identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej**

Podstawowe informacje o Emitencie zostały przedstawione w poniższej tabeli.

Tabela 6 Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	WTT S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Opole (45-641), ul. Oświęcimska 100E
Adres poczty elektronicznej:	wtt@wttpolska.pl
Strona internetowa:	wttpolska.pl
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu
KRS	0000903303
REGON	531414615
NIP	754-254-68-97
Telefon:	+48 77 402 87 10

Źródło: Emitent

- Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony**

Zgodnie z §4 ust. 1 Statutu, czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

- Przepisy prawa, na podstawie których został utworzony Emitent**

Emitent jest spółką akcyjną utworzoną na podstawie prawa polskiego i powstał z przekształcenia WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu w spółkę akcyjną WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu na podstawie uchwały nr 3/V/2021 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia 5 maja 2021 roku (Rep. A Nr 2810/2021, Notariusz Igor Frąszczak Kancelaria Notarialna w Opolu). Emitent został wpisany do KRS 1 czerwca 2021 roku.

Emitent działa na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przepisów prawa, a także na podstawie Statutu i wydawanych na jego podstawie Regulaminów.

Poprzednikiem prawnym Emitent jest WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, która została zarejestrowana 6 grudnia 2001r. w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu pod numerem KRS 0000069255. W rejestrze RHB w Sądzie Rejonowym w Opolu Spółka została zarejestrowana 8 grudnia 1998 r. pod numerem RHB 3381.

- 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**

Postanowienie o wpisie spółki WTT S.A. do rejestru przedsiębiorców KRS zostało wydane przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 czerwca 2021 roku. Spółka została zarejestrowana pod numerem 0000903303.

Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

5. Krótki opis historii Emitenta

DATA	WYDARZENIE
2 grudnia 1988r.	Zawiązanie Spółki pod firmą „WEST TECHNOLOGY & TRADING – POLSKA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
8 grudnia 1988r.	zarejestrowanie Spółki w rejestrze RHB, pod numerem RHB 3381, w Sądzie Rejonowym w Opolu
6 grudnia 2001r.	Rejestracja Spółki Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu pod numerem 0000069255
2 października 2002r.	Otwarcie likwidacji Spółki - wpisanie do KRS informacji o rozwiązaniu i likwidacji Spółki na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników (likwidatorem Spółki był Adam Zadorożny, uchwała ZW z 17 lipca 2002r.)
8 listopada 2002r.	Zakończenie likwidacji Spółki - wykreślenie z KRS informacji o likwidacji Spółki na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników (uchwała z 24 października 2002r.)
9 stycznia 2004r.	Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z 10 tys. do 25 tys. PLN
25 września 2007r.	Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z 25 tys. do 50 tys. PLN
16 lipca 2012r.	Adam Zadorożny jest wyłącznym właścicielem Spółki; równocześnie do Spółki przystępują Elżbieta i Anna Zadorożny
lata 2012-2017	Rozpoczęcie realizacji projektów badawczych w kierunku <i>GreenTech</i>
23 stycznia 20019r.	Zarejestrowanie przystąpienia do Spółki przez Financo S.A. oraz Opoka Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty
25 stycznia 2019r.	Zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z 50 tys. do 250 tys. PLN przez emisję 200 udziałów o wartości emisyjnej 4,0 mln PLN
26 lutego 2020r.	Zarejestrowanie przystąpienia do Spółki Krzysztofa Niecia – obecnego Prezesa Zarządu i Inwestora Pasywnego
11 marca 2020r.	Zmiana firmy z „WEST TECHNOLOGY & TRADING – POLSKA” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
16 września 2020r.	Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z 250 tys. do 295,4 tys. PLN przez emisję 454 udziałów o wartości emisyjnej 3,0 mln PLN; podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS 2.10.2020r.
27 grudnia 2020r.	Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki z 295,4 tys. PLN do 434,2 tys. PLN przez emisję 1.388 udziałów o wartości emisyjnej 9,2 mln PLN; podwyższenie zostało zarejestrowane w KRS 28.12.2020r.
1 czerwca 2021	Zmiana formy prawnej – rejestracja w KRS przekształcenia w spółkę akcyjną WTT S.A.

Źródło: Spółka

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

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

- kapitał zakładowy,
- kapitał zapasowy,
- kapitały rezerwowe.

Zgodnie z §22 ust. 2 Statutu, na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć inne kapitały i fundusze, w szczególności fundusze przeznaczone na badania i rozwój.

▪ **Kapitał zakładowy**

Na Datę Memorandum kapitał zakładowy Spółki wynosi 434.200 zł (czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście złotych) i dzieli się na 434.200 (czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście) akcji o wartości nominalnej 1,0 zł każda akcja, w tym:

- 434.400 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,

Na Datę Memorandum kapitał zakładowy Spółki został opłacony w pełni.

Zarząd Emitenta w dniu 28 czerwca 2021 roku podjął uchwałę w sprawie emisji nie więcej niż 144.000 (sto czterdzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,0 zł każda.

▪ **Kapitał zapasowy**

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

▪ **Kapitały rezerwowe**

Na dzień zamieszczonego w Memorandum sprawozdania finansowego Emitent nie posiadał kapitałów rezerwowych.

Zgodnie z § 22 ust. 3 Statutu, o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, z tym, że części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

Tabela 7 Zestawienie kapitałów własnych na dzień 31.12.2020r. oraz 31.12.2019r.

KAPITAŁ WŁASNY (w tys. zł)	31.12.2020	31.12.2019
Kapitał własny	6.608,76	-934,23
Kapitał zakładowy	434,20	250,00
Kapitał zapasowy	14.689,59	2.263,13
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4.115,90	-1.887,04
Zysk (strata) netto	-4.399,13	-1.560,31

Źródło: Emitent; dane za 2020 rok na podstawie zbadanego sprawozdania finansowego, dane za rok 2019 na podstawie statutowych sprawozdań finansowych

7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości.

8. Informacja 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 dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, nie przewiduje się więc zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji uprawnień z tego rodzaju instrumentów przez obligatariuszy.

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 w dacie aktualizacji Memorandum może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Statut Emitenta nie przewiduje upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego.

10. Informacja na temat jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Na Datę Memorandum papiery wartościowe Emitenta lub kwity depozytowe nie były notowane na rynkach papierów wartościowych.

11. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Emitentowi oraz emitowanym przez niego papierom wartościowym nie został przyznany rating.

12. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej firmy (nazwy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów**12.1. Wskazanie powiązań kapitałowych**

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent posiada udziały w WTT Innowacje Sp. z o.o. Sp. Komandytowa z siedzibą w Opolu oraz WTT Innowacje Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu, która jest komplementariuszem tej spółki komandytowej. Intencją Emitenta jest wykorzystanie tych spółek do realizacji strategii Emitenta opisanej w rozdziale Dane o Emitencie, pkt 13.

▪ WTT Innowacje Sp. z o.o. Sp. Komandytowa

WTT Innowacje Sp. z o.o. Sp. Komandytowa z siedzibą w Opolu przy ul. Oświęcimskiej 100E, 45-641 Opole, NIP: 7543228165, Regon: 383647147, jest reprezentowana przez: Adama Zadorożnego – Prezesa Zarządu, Krzysztofa Niecia – Wiceprezesa Zarządu oraz Wilhelma Tica – Członka Zarządu. Wspólnikiem odpowiadającym za zobowiązania spółki bez ograniczenia (komplementariuszem) jest WTT Innowacje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu (NIP: 7010559327, KRS: 0000608268). Komandytariuszem jest WTT Innowacje Sp. z o.o.. Suma komandytowa, do wysokości której ogranicza się odpowiedzialność komandytariusza wynosi 10.000,00 PLN (dziesięć tysięcy złotych). Wkład objęty sumą komandytową został wniesiony w całości.

WTT Innowacje Sp. z o.o. sp. k. jest firmą powołaną do realizacji projektów badawczych i rozwojowych oraz prowadzenia działalności innowacyjnej. Spółka rozpoczęła działalność operacyjną w 2021 roku przystępując do realizacji projektu badawczego o wartości 11,7 mln zł finansowanego przez NCBiR pn.: *Prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym*.

Projekt dotyczy opracowania założeń do projektu procesowego uniwersalnej instalacji do wytwarzania substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym. Projekt zakłada przeprowadzenie w skali laboratoryjnej badań syntezy wybranych substancji API, różniących się sposobem wytwarzania. W trakcie badań opracowane zostaną operacje jednostkowe konieczne do wytworzenia produktu o odpowiedniej jakości fizykochemicznej określonych na podstawie Farmakopei Polskiej. Wyniki badań w skali laboratoryjnej umożliwią opracowanie wytycznych do zaprojektowania i wybudowania uniwersalnej instalacji w skali ułamkowo-technicznej, na której przeprowadzona zostanie weryfikacja wyników badań uzyskanych w skali laboratoryjnej. W czasie badań w skali ułamkowo-technicznej dopracowane zostaną wymagania aparaturowe i technologiczne w celu uzyskania próbek wybranych produktów o wymaganej czystości. Wyniki badań pozwolą na zaprojektowanie uniwersalnej instalacji do wytwarzania substancji API. Zaprojektowana instalacja będzie elastyczna i umożliwi szybką zmianę asortymentów produktów przy zachowaniu wysokich wymagań jakościowych produktów i wymaganej czystości instalacji produkcyjnej.

Natomiast celem projektu jest opracowanie założeń do budowy innowacyjnej, elastycznej instalacji do wytwarzania substancji czynnych (API), na której możliwe będzie wytwarzanie kilku substancji API o wysokiej czystości określonej przez Farmakopę Polską i spełniających wymagania producentów substancji leczniczych.

Nowością rezultatów projektu jest innowacyjna, uniwersalna instalacja wytwarzania substancji API spełniająca wymogi produkcji substancji czynnych i zapewniająca uzyskanie produktu o wymaganej jakości. W skład instalacji wejdą specjalnie zaprojektowane węzły technologiczne, które mogą być konfigurowane w zależności od potrzeb technologicznych wytwarzanej substancji. Na instalacji możliwe więc będzie wytwarzanie wybranej liczby substancji czynnych, produkowanych według odpowiednio dobranych ścieżek syntezy, z możliwością szybkiej zmiany konfiguracji urządzeń produkcyjnych.

W porównaniu do rozwiązań występujących w stanie techniki badane rozwiązanie cechuje się następującymi, wybranymi cechami nowymi:

- możliwość wykorzystania jednej i tej samej instalacji do produkcji różnych substancji czynnych, po dokonaniu technologicznych modyfikacji, przy czym modyfikacje te nie wpływają znacząco na czas procesów produkcyjnych,
- obniżenie kosztów jednostkowych produktów rynkowych, bowiem do wyprodukowania nowego preparatu nie ma konieczności budowania od podstaw nowej linii technologicznej, co znacząco obniża koszty,
- szybsze reagowanie na zmieniające się otoczenie, np. wystąpienie epidemii i związana z tym konieczność niezwłocznego uruchomienia produkcji pożądanego preparatu, mniejsza szkodliwość oddziaływania na środowisko naturalne, bowiem istnieje możliwość ponownego wykorzystania substancji i materiałów, które użyto już do wcześniejszego cyklu produkcyjnego.

Podstawowe parametry projektu:

- Wartość projektu: 11 704 250,00 zł,
- Wydatki kwalifikowalne: 11 704 250,00 zł,
- Dofinansowanie: 9 301 000,00 zł,
- Wkład własny: 2 403 250,00 zł,
- Zakończenie projektu: 31.12.2022 r.

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe WTT Innowacje Sp. z o.o. Sp. Komandytowa za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 roku.

Tabela 8 Wybrane dane bilansowe WTT Innowacje Sp. z o.o. sp.k. na 30.06.2021r.

dane w tys. zł	30.06.2021
AKTYWA	
Aktywa trwałe	849
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>0</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwałe</i>	<i>206</i>
<i>Należności długoterminowe</i>	<i>0</i>
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	<i>0</i>
<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>643</i>
Aktywa obrotowe	407
<i>Zapasy</i>	<i>0</i>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>366</i>
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>41</i>
<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0</i>
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0
Udziały (akcje) własne	0
Aktywa razem	1.256
PASYWA	
Kapitał (fundusz) własny	-383
<i>Kapitał (fundusz) podstawowy</i>	<i>10</i>
<i>Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:</i>	<i>0</i>
<i>Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:</i>	<i>0</i>
<i>Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:</i>	<i>0</i>
<i>Zysk (strata) z lat ubiegłych</i>	<i>-36</i>
<i>Zysk (strata) netto</i>	<i>-358</i>
<i>Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)</i>	<i>0</i>

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1.639
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	0
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	0
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	815
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	825
Pasywa razem	1.256

Źródło: Emitent

Tabela 9 Rachunek zysków i strat WTT Innowacje Sp. z o.o. sp.k. za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021r.

dane w tys. zł	01.01.21 - 30.06.21
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	1
Przychody netto ze sprzedaży produktów	1
Zmiana stanu produktów	0
Koszty działalności operacyjnej	358
Amortyzacja	0
Zużycie materiałów i energii	0
Usługi obce	83
Podatki i opłaty	0
Wynagrodzenia	229
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	45
Pozostałe koszty rodzajowe	1
Wartość sprzedanych materiałów i towarów	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-358
Pozostałe przychody operacyjne	0
Pozostałe koszty operacyjne	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-358
Przychody finansowe	0
Koszty finansowe	0
Zysk (strata) brutto	-358
Podatek dochodowy	0
Zysk (strata) netto	-358

Źródło: Emitent

▪ **WTT Innowacje Sp. z o.o.**

WTT Innowacje Sp. z o.o. z siedzibą w Opolu przy ul. Oświęcimskiej 100E, 45-641 Opole, NIP: 7010559327, Regon: 363981382 jest reprezentowana przez: Adama Zadorożnego – Prezesa Zarządu i Krzysztofa Niecia – Wiceprezesa Zarządu. Emitent posiada 100 (sto) udziałów po 50,00 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości 5.000,00 PLN (pięć tysięcy złotych), co stanowi 100% kapitału. Udziały zostały w całości pokryte wkładem pieniężnym (gotówkowym).

12.2. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych

12.2.1. Powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta

Organami Spółki są Zarząd i Walne Zgromadzenie Wspólników.

Na datę publikacji Memorandum Informacyjnego pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Pan Krzysztof Nieć pełni funkcję Prezesa Zarządu i jednocześnie jest posiadaczem 25,0 tys. akcji Spółki, reprezentujących 5,76% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 5,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Pan Krzysztof Nieć udzielił Spółce pożyczkę w wysokości 310,0 tys. PLN.
- Pan Adam Zadorożny pełni funkcję Członka Zarządu i jednocześnie jest posiadaczem 22,5 tys. akcji Spółki, reprezentujących łącznie 5,18% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 5,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Pan Adam Zadorożny będąc Członkiem Zarządu Emitenta, pełni dodatkowo funkcję Prezesa Zarządu Stowarzyszenia „Park Przemysłowy Metalchem”, które udzieliło Spółce łącznie trzy pożyczki w wysokości 71,2 tys. PLN. Teren Parku Przemysłowego Metalchem obejmując ok. 80 hektarów jest położony na terenie Grotowic oraz Groszowic, dzielnicy Opola, na którym swoją siedzibę ma Emitent oraz ok. 30 innych przedsiębiorstw. Podmioty te utworzyły wspólnie, w 2013 roku, Stowarzyszenie „Park Przemysłowy Metalchem” aby wspierać swój rozwój poprzez podejmowanie działań na rzecz poprawy infrastruktury, w tym w szczególności w zakresie dróg i komunikacji, zasilania energetycznego, gospodarki wodno-ściekowej, odwodnienia terenu oraz zabezpieczenia przeciwpowodziowego. Partnerem Stowarzyszenia jest miasto Opole.

Poza wyżej opisanymi powiązaniem, nie są znane jakiegokolwiek inne powiązania i opisanymi w punkcie dotyczącym ograniczeniom w zbywaniu Akcji, rozdział *Dane o emisji, pkt Ograniczenia umowne*, pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających Emitenta a jego znaczącymi Udziałowcami.

12.2.2. Powiązania pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi Udziałowcami Emitenta

Na datę publikacji Memorandum Informacyjnego pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających Emitenta a znaczącymi Udziałowcami Emitenta istnieją następujące powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne:

- Pan Krzysztof Nieć pełni funkcję Prezesa Zarządu i jednocześnie jest posiadaczem 25,0 tys. akcji Spółki, reprezentujących 5,76% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 5,76% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników. Pan Krzysztof Nieć udzielił Spółce pożyczkę w wysokości 310,0 tys. PLN.
- Pan Adam Zadorożny pełni funkcję Członka Zarządu i jednocześnie jest posiadaczem: 22,5 tys. akcji Spółki, reprezentujących łącznie 5,18% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 5,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników.

Pan Adam Zadorożny będąc Członkiem Zarządu Emitenta, pełni dodatkowo funkcję Prezesa Zarządu Stowarzyszenia „Park Przemysłowy Metalchem”, które udzieliło Spółce łącznie trzy pożyczki w wysokości 71,2 tys. PLN. Teren Parku Przemysłowego Metalchem obejmując ok. 80 hektarów jest położony na terenie Grotowic oraz Groszowic, dzielnicy Opola, na którym swoją siedzibę ma Emitent oraz ok. 30 innych przedsiębiorstw. Podmioty te utworzyły wspólnie, w 2013 roku, Stowarzyszenie „Park Przemysłowy Metalchem” aby wspierać swój rozwój poprzez podejmowanie działań na rzecz poprawy infrastruktury, w tym w szczególności w zakresie dróg i komunikacji, zasilania energetycznego, gospodarki wodno-ściekowej, odwodnienia terenu oraz zabezpieczenia przeciwpowodziowego. Partnerem Stowarzyszenia jest miasto Opole.

Pani Elżbieta Zadorożna, która posiada 12,5 tys. akcji Emitenta reprezentujących 2,88% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 2,88% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników jest małżonką Pana Adama Zadorożnego, który pełni funkcję Członka Zarządu i jednocześnie jest posiadaczem: 22,5 tys. akcji Emitenta, reprezentujących łącznie 5,18% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 5,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników; łącznie małżonkowie posiadają 35,0 tys. akcji Emitenta reprezentujących 8,06% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 8,06% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników,

Pani Anna Zadorożna posiada 5,0 tys. akcji Emitenta reprezentujących 1,15% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 1,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników jest córką Pana Adama Zadorożnego, który pełni funkcję Członka Zarządu i jednocześnie jest posiadaczem 22,5 tys. akcji Emitenta, reprezentujących łącznie 5,18% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 5,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników; łącznie Pani Anna Zadorożna i Pan Adam Zadorożny posiadają 27,5 tys. akcji Emitenta reprezentujących 6,33% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 6,33% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników,

Pan Adam Zadorożny, który pełni funkcję Członka Zarządu posiada łącznie z Panią Elżbietą Zadorożną i Anną Zadorożną 40,0 tys. akcji Emitenta, reprezentujących łącznie 9,21% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 9,21% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników,

- Opoka Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty posiadający 158,3 tys. akcji Emitenta, reprezentujących łącznie 36,46% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 36,46% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników udzielił Spółce pożyczki w wysokość wynosi 11.708.965,23PLN.
- Wojciech Dobrzański posiadający 90,0 tys. akcji Emitenta, reprezentujących łącznie 20,73% w kapitale zakładowym Emitenta i dających 20,73% głosów na Walnym Zgromadzeniu Wspólników udzielił Spółce pożyczki w wysokość wynosi 2,0 mln PLN.

Poza wyżej opisanymi powiązaniem, nie są znane jakiegokolwiek inne powiązania i opisanymi w punkcie dotyczącym ograniczeniom w zbywaniu Akcji, rozdział *Dane o emisji, pkt Ograniczenia umowne*, pomiędzy Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających Emitenta a jego znaczącymi Udziałowcami.

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

13.1. Opis działalności Spółki

Emitent prowadzi działalność gospodarczą od ponad 20 lat. W ciągu tego okresu zrealizował dla swoich klientów ponad 75 dużych inwestycji o łącznej wartości 520 mln zł, na czterech kontynentach. WTT jest interdyscyplinarnym zespołem specjalistów i naukowców posiadających unikalną wiedzę pozwalającym na tworzenie i wdrażanie firmom innowacyjnych technologii dających przewagę konkurencyjną.

Emitent współpracuje z uczelniami technicznymi oraz działami badawczymi wielu firm. W latach 2012-2017 Spółka rozpoczęła realizację projektów badawczych w kierunku *GreenTech*, które pozwoliły rozwiązywać problemy i wyzwania wynikające z realizowanych kontraktów oraz przyniosły doświadczenia i umiejętności w prowadzeniu prac badawczo-rozwojowych. W szczególności Spółka zrealizowała kilka projektów współfinansowanych z Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego „*Inwestujemy w Twoją Przyszłość*”, co wzmocniło aktywność gospodarczą i konkurencyjność firmy WTT poprzez rozbudowę działu B+R.

Dzięki pozyskanym środkom unijnym Spółka m.in. nabyła:

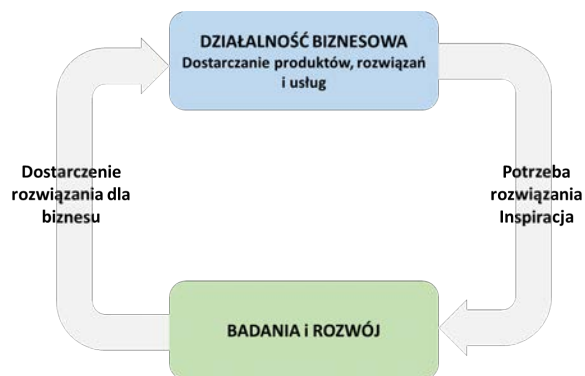
- instalację do badań procesu krystalizacji związków organicznych oraz stworzyła półtechniczną instalację badawczo-doświadczalną do krystalizacji organicznych związków chemicznych,
- zbudowała laboratorium badawcze, mogące wykonywać badania analityczne ilościowe i jakościowe, wykonywane metodą ręczną oraz instrumentalną, dla potrzeb własnych oraz dla klientów zewnętrznych. Badania te obejmują takie obszary jak:
 - o przebieg przemian fazowych i reakcji chemicznych,
 - o kontrolę analityczną procesów technologicznych,
 - o analizy jakościowe i ilościowe mieszanin związków organicznych oraz mieszanin i kompozytów organicznych i nieorganicznych,
 - o badania jakości produktów chemicznych, w tym identyfikację zanieczyszczeń badań fizykochemicznych substancji i preparatów chemicznych oraz
 - o badania biodegradacji związków chemicznych.

Osiągnięciem Spółki jest także przeprowadzenie badań przemysłowych niezbędnych do opracowania innowacji procesowej, czyli technologii systemu poprawy efektywności energetycznej i ekologicznej spalania paliw ciekłych i stałych, a następnie zrealizowanie prac rozwojowych niezbędnych do opracowania prototypowej technologii systemu poprawy efektywności energetycznej i ekologicznej spalania paliw ciekłych i stałych.

WTT jest firmą działającą w obszarze technologii i inżynierii chemicznej, biochemicznej oraz materiałowej. Posiada bogate doświadczenie i umiejętności w zakresie *Zielonych i Czystych Technologii – GreenTech/ CleanTech*. Ten pakiet kompetencji opiera się na dwóch filarach:

- **Projektowaniu i realizacji złożonych projektów ekologicznych, w tym sprzedaż gotowych produktów – instalacji do utylizacji odpadów** (podstawowa działalność biznesowa) oraz
- **Pracach badawczo-rozwojowych oraz efektywnym przenoszeniu skali, od skali laboratoryjnej, poprzez skalę ułamkowo-techniczną, do skali przemysłowej** - w ramach badań przemysłowych i prac rozwojowych - od TRL 2 do TRL 9 (TRL: Technology Readiness Level – Poziom Gotowości Technologicznej).

Rysunek 1 Filary kompetencji WTT



źródło: Emitent

▪ **Projektowanie i realizacja złożonych projektów ekologicznych**

Spółka posiada szereg własnych technologii i rozwiązań oraz kompleksową wiedzę i umiejętności doboru i zastosowania potrzebnych technologii dla kilku branż gospodarki:

- Utylizacja odpadów i redukcja emisji zanieczyszczeń,
- Inżynieria środowiska,
- Inżynieria chemiczna procesowa i aparaturowa,
- Inżynieria materiałowa,
- Energetyka,
- Biotechnologia przemysłowa i farmacja.

Fundamentalną specjalizacją technologiczną WTT, z której wyrosły kolejne obszary kompetencji, są metody rozdzielania cieczy i gazów, ze szczególnym uwzględnieniem separacji i oczyszczania wodoru z gazów procesowych i poprodukcyjnych. Kluczowe kompetencje WTT w tej dziedzinie to:

- Rozdziały gazów, cieczy i ciał stałych pozwalające wydzielić czyste substancje,
- Inżynieria chemiczna i biochemiczna, procesowa i aparaturowa,
- Integracja technologiczna i procesowa procesów produkcyjnych,
- Systemy sterowania procesów produkcyjnych.

▪ **Prace badawczo-rozwojowe i przenoszenie skali**

WTT opierając się na 20-letnich doświadczeniach w obszarze projektowania i realizacji projektów procesowych w chemii, energetyce, petrochemii czy oleochemii, wcześniej dostrzegła rolę ekologii w przemyśle oraz całej gospodarce i wyodrębniła szczególną specjalizację w zakresie tzw. **Zielonej i Czystej Gospodarki – GreenTech/CleanTech**. Konieczność mierzenia się z projektami, które niosły za sobą potrzebę znalezienia nowego sposobu zastosowania istniejących technologii lub wręcz wymyślenia nowej technologii czy rozwiązania – rozwiązania, które spełniałoby narastające surowe wymagania ekologii, umożliwiła zespołowi technologów i inżynierów firmy wynalezienie nowych, innowacyjnych sposobów prowadzenia procesów chemicznych, nowych materiałów o niezwykłych właściwościach, innowacyjnych i efektywnych technologii w zakresie utylizacji odpadów czy sposobów syntezy substancji organicznych i nieorganicznych.

Te nowe i innowacyjne kierunki badawczo-rozwojowe przynoszą rozwiązania, które będą miały zastosowanie w kilku kluczowych sektorach przemysłu:

- **Chemia przemysłowa** – procesy chemiczne i inżynieria materiałowa (krystalizacja, nanopowłoki, sterowanie procesami),
- **Utylizacja odpadów i redukcja zanieczyszczeń** – eliminacja odpadów wszelkiego typu, pochodzenia i stanu skupienia, holistyczne rozwiązania dla oczyszczalni ścieków, składowisk odpadów komunalnych, przemysłu, odpadów niebezpiecznych wraz z możliwością produkcji wodoru (na bazie własnej, innowacyjnej technologii ZEWE),
- **Biotechnologia przemysłowa i farmacja** – syntezowanie substancji aktywnych oraz krystalizacja substancji organicznych i nieorganicznych w procesie ciągłym oraz inżynieria materiałowa (krystalizacja i nanopowłoki),
- **Energetyka** – procesy chemiczne w energetyce, inżynieria materiałowa, pozyskanie i zastosowanie **wodoru** (separacja wodoru z gazów zawierających wodór i produkcja zielonego wodoru, spalanie wodoru w silnikach, produkcja biometanu z wykorzystaniem odpadowego CO₂, zastosowanie nanopowłok),
- **Producenci aparatury chemicznej i instalacji chemicznej** – inżynieria materiałowa (nanopowłoki).

Mocną stroną Spółki jest umiejętność **efektywnego przenoszenia skali technologicznej** od skali laboratoryjnej, poprzez skalę ułamkowo-techniczną, do skali przemysłowej. Umiejętność taką firma nabyła w trakcie realizacji wielu projektów dla przemysłu oraz przy wdrażaniu kilku projektów badawczo-rozwojowych już zrealizowanych:

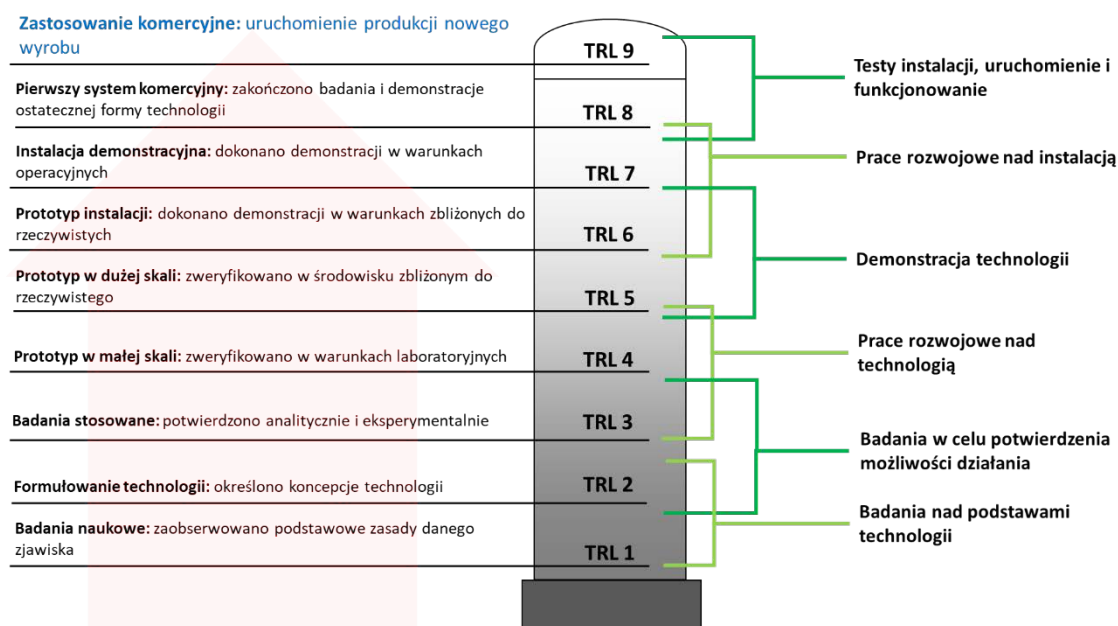
- Badania nad systemem efektywności energetyczno-ekologicznej spalania paliw ciekłych i stałych, nr umowy POIG.01.04.00-16-159/12,
- Stworzenie Przemysłowego Centrum Transferu Technologii i wdrożeń w Opolu, nr umowy RPOP.01.01.01-16-009/13- 00,
- Stworzenie laboratorium badawczego w firmie WTT Polska w Opolu, nr umowy: RPOP.01.03.02-16-022/13-00,
- Stworzenie instalacji doświadczalnej w skali półtechnicznej do badań procesu krystalizacji związków organicznych w firmie WTT Polska w Opolu, nr umowy RPOP.01.03.02-16-019/13-00,
- Instalacja metanizacji CO₂ do magazynowania energii elektrycznej poprzez produkcję SNG KIC Innoenergy Horyzont 2020,
- Opracowanie technologii krystalizacji na bazie nowego typu krystalizatora do związków organicznych ze stopów w zawiesinie nr umowy: POIR.01.01.01.-000198/15-00

oraz będących jeszcze w trakcie realizacji:

- Badania przemysłowe i prace rozwojowe w celu opracowania kompleksowej i efektywnej technologii przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z jednoczesną całkowitą utylizacją odpadów, nr umowy: RPOP.01.01.00-16-0044/16 -00,
- Prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym, nr umowy: POIR.01.01.01-00-0842/20,
- Zamówienie przedkomercyjne w ramach przedsięwzięcia „Oczyszczalnia przyszłości”, finansowane ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach poddziałania 4.1.3 Innowacyjne metody zarządzania badaniami Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, w ramach projektu pn. „*Podniesienie poziomu innowacyjności gospodarki poprzez realizację przedsięwzięć badawczych w trybie innowacyjnych zamówień publicznych w celu wsparcia realizacji strategii Europejskiego Zielonego Ładu*”.

Skalowanie powstających technologii jest kluczową umiejętnością pozwalającą realizować wdrażanie innowacyjnych rozwiązań – przenoszenie Poziomu Gotowości Technologicznej (TRL – Technology Readiness Level) od poziomu 2 do poziomu 9, tj. od określenia koncepcji technologii do zastosowania komercyjnego - uruchomienia produkcji nowego wyrobu. Schemat wdrażania innowacyjnych rozwiązań i przechodzenia na kolejne poziomy oraz zależności pomiędzy nim obrazuje poniższy schemat.

Rysunek 2 Schemat wdrażania innowacyjnych rozwiązań - przenoszenie Poziomu Gotowości Technologicznej



Źródło: Emitent

Godne podkreślenia jest to, że występuje tutaj efekt synergii pomiędzy obydwoma obszarami działalności WTT – nowo tworzone technologie są umiejętnie badane i rozwijane przez naukowców, skalowane do skali przemysłowej (TRL 9) przez zespół łączony: naukowców i technologów oraz projektantów praktyków, po czym następuje wdrożenie przez zespół doświadczonych inżynierów - technologów i projektantów oraz pełna komercjalizacja przez zespół biznesowy. Skład tej grupy ekspertów jest zrównoważony i tak dobrany, aby Spółka mogła optymalnie realizować cele biznesowe.

13.2. Strategia rozwoju Spółki

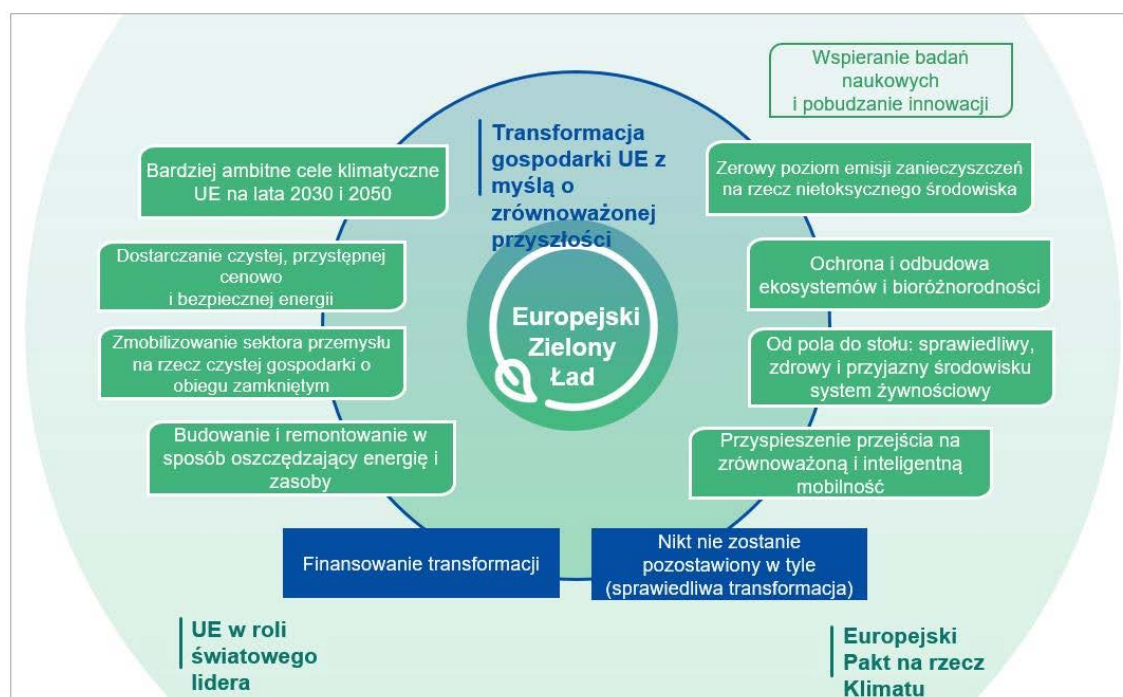
Źródłem wizji rozwoju WTT – i co za tym idzie strategii – jest długofalowy trend cywilizacyjny w kierunku stworzenia ekologicznego systemu gospodarczego. Praktycznym wyrazem tego trendu są bezwzględnie egzekwowane zasady i polityki klimatyczno-gospodarcze, wyrażone w wielu międzynarodowych działaniach: od Porozumień z Kioto, Porozumienia Paryskiego, innych inicjatywach ekologicznych takich jak Nowa Taksonomia, aż po dyrektywy UE, których kwintesencją jest Europejski Zielony Ład, przyjęty przez UE jesienią 2019 roku oraz pakiet legislacyjny dotyczący klimatu i energii – Fit for 55 przyjęty w 2021 roku, wprowadzające nowy model gospodarczy.

Najważniejszymi celami tych polityk, są:

- znaczące ograniczenie emisji gazów cieplarnianych (GHG),
- zwiększenie udziału energii ze źródeł odnawialnych w całkowitym zużyciu energii,
- zwiększenie efektywności energetycznej,
- zerowy poziom emisji zanieczyszczeń,
- przejście przemysłu do modelu gospodarki z procesami o obiegu zamkniętym,
- przyjazny środowisku system żywnościowy,
- eliminacja odpadów i ponowne użycie surowców,
- generalna transformacja gospodarki w kierunku zrównoważonych systemów o obiegu zamkniętym (GOZ).

Europejski Zielony Ład jest konstytucją gospodarczą Unii Europejskiej i w tę konstytucję idealnie wpisują się mocne strony WTT, jej kompetencje, referencje oraz koncepcje rozwoju. Wizja rozwoju WTT idealnie komponuje się z trendem jaki wyznacza Europejski Zielony Ład.

Rysunek 3 Konstytucja gospodarcza UE - Europejski Zielony Ład

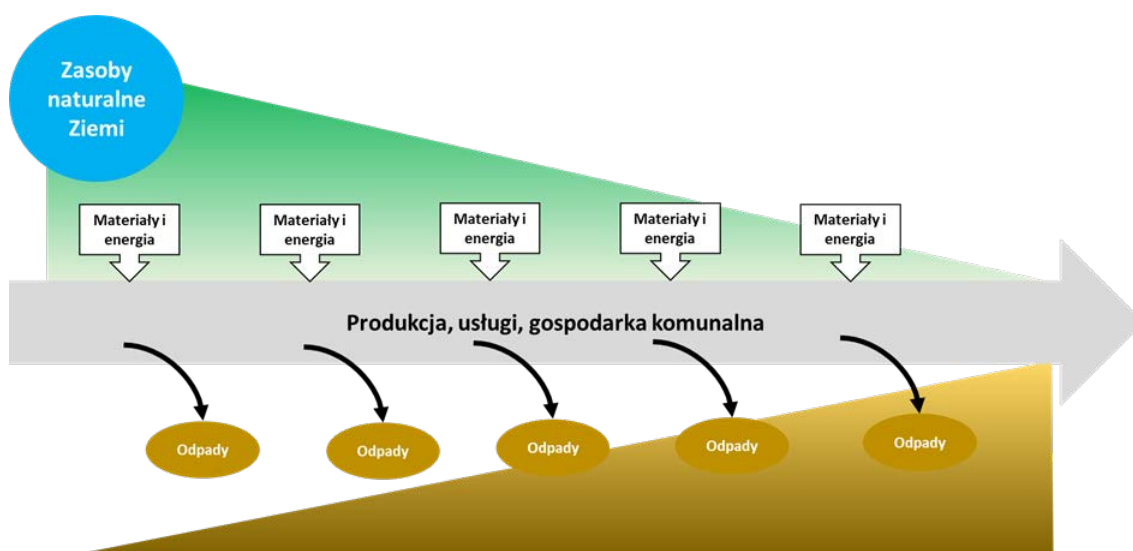


źródło: Komunikat Komisji do Parlamentu Europejskiego, Rady Europejskiej, Rady, Komitetu Ekonomiczno-Społecznego i Komitetu Regionów, Europejski Zielony Ład – Bruksela, 11.12.2019r. COM (2019) 640 final

Wizja rozwoju WTT ma swoje źródło we wczesnym zrozumieniu przez liderów firmy mechanizmów i zagrożeń wynikających z tradycyjnego modelu cywilizacyjnego wypracowanego w przeszłości, dostrzeżenia momentu przebudzenia społeczeństw i rządów oraz zaproponowania skutecznego rozwiązania:

ZAGROŻENIE

Tradycyjny, liniowy model procesów zapewniających funkcjonowanie współczesnej gospodarki powoduje zużycie naturalnych zasobów Ziemi i wzrost ilości odpadów zagrażających prawidłowemu funkcjonowaniu ekosystemów.



Źródło: Spółka

PRZEBUDZENIE

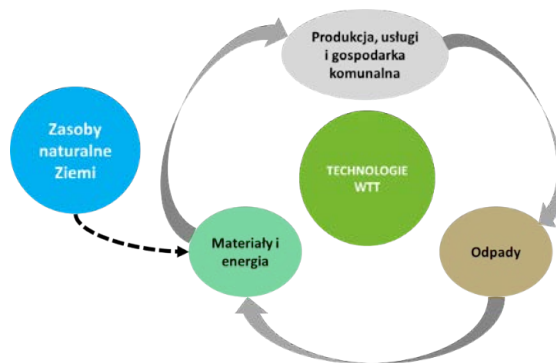
Reakcja środowisk społecznych i rządów:

- Porozumienie z Kioto,
- Porozumienie Paryskie,

- Europejski Zielony Ład,
- Nowa Taksonomia, itp. inicjatywy i regulacje
- Fit For 55.

ROZWIĄZANIE

Nowoczesny model Gospodarki Obiegu Zamkniętego: technologie oferowane przez WTT umożliwiają zamianę modelu liniowego na model obiegu zamkniętego.



Źródło: Spółka

- **Wizja firmy WTT**

„BUDUJEMY CZYSTY ŚWIAT”

- **Misja firmy WTT**

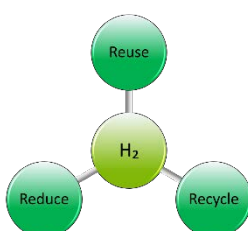
„W celu realizacji idei „czystego świata” i „równowagi ekologicznej”, WTT podejmuje działania w kierunku eliminacji problemu **odpadów** i emisji **zanieczyszczeń** oraz ograniczenia zużycia lub bardziej racjonalnego wykorzystania **materiałów i energii**. Działania te przyniosą dużą **korzyść** dla **klientów i środowiska naturalnego**, ponadprzeciętny **wynik finansowy** dla **akcjonariuszy** oraz możliwości **rozwój** zawodowego dla **pracowników**”.

Przyjęta przez WTT misja kieruje działania firmy w trzech kierunkach, fundamentalnych dla rozwoju firmy:

- Odpady – eliminacja,
- Materiały – odzyskanie,
- Energia – mniejsze zużycie i odzyskanie.

Wizja, misja i strategia Spółki efektywnie wpisują się w model gospodarczy implementowany przez UE z kompetencjami, doświadczeniem, osiągnięciami i referencjami Spółki oraz łączą cele WTT z wytycznymi UE, bazując na 4 filarach:

- **Gospodarka przyszłości, to gospodarka zeroemisyjna - REDUCE**
 - **Produkcja przyszłości dąży do procesów w cyklach zamkniętych - REUSE**
 - **Odzyskiwanie zużytych materiałów będzie miało kluczowe znaczenie - RECYCLE**
 - **Wodór będzie miał priorytetowe znaczenie dla gospodarki jako czyste źródło i magazyn energii – H₂**
- **REDUCE + REUSE + RECYCLE + HYDROGEN = 3RH₂** Kierunki strategiczne i model rozwoju biznesu WTT



Strategia WTT jest realizowana w następujących kierunkach:

- A. Sprzedaż instalacji do **utylicacji odpadów** na bazie innowacyjnej technologii ZEWE oraz usługi z tym związane:
 - Eksploatacja dostarczonych do klientów instalacji do utylizacji odpadów,
 - Utylizacja odpadów w ramach własnych projektów.
- B. Projektowanie i dostarczanie instalacji oczyszczania i separacji gazów w celu produkcji **czystego wodoru**:
 - Odzyskiwanie czystego wodoru z gazu syntezowego powstałego z utylizacji odpadów, w tym z procesów zgazowania biomasy – na bazie innowacyjnej technologii ZEWE,
 - Doczyszczanie gazu koksowniczego pozwalające odseparować czysty wodór (99,9999%),
 - Separacja wodoru z węglowodorowych gazów odpadowych w procesach chemicznych.
- C. Usługi projektowania **rozwiązań ekologicznych (Green Tech) dla przemysłu** – usługi wspierające firmy i Jednostki Samorządu Terytorialnego (JST) w osiągnięciu wymagań związanych z wdrożeniem Europejskiego Zielonego Ładu; koncentracja na specyficznym obszarze kompetencji w oleochemii, biopaliwach, separacji wodoru i sekwestracji CO₂ oraz usługach dla własnych projektów.
- D. **Komercjalizacja projektów B+R** będących w trakcie realizacji osiągniętych poziom TRL 9.
- E. Sprzedaż wytworzonych rozwiązań **technologicznych i know-how**.
- F. **Działalność badawczo-rozwojowa** oraz skalowanie **do TRL 9** nowych, innowacyjnych rozwiązań dla przemysłu i podmiotów publicznych.

Te działania będą i są realizowane przez WTT w ramach:

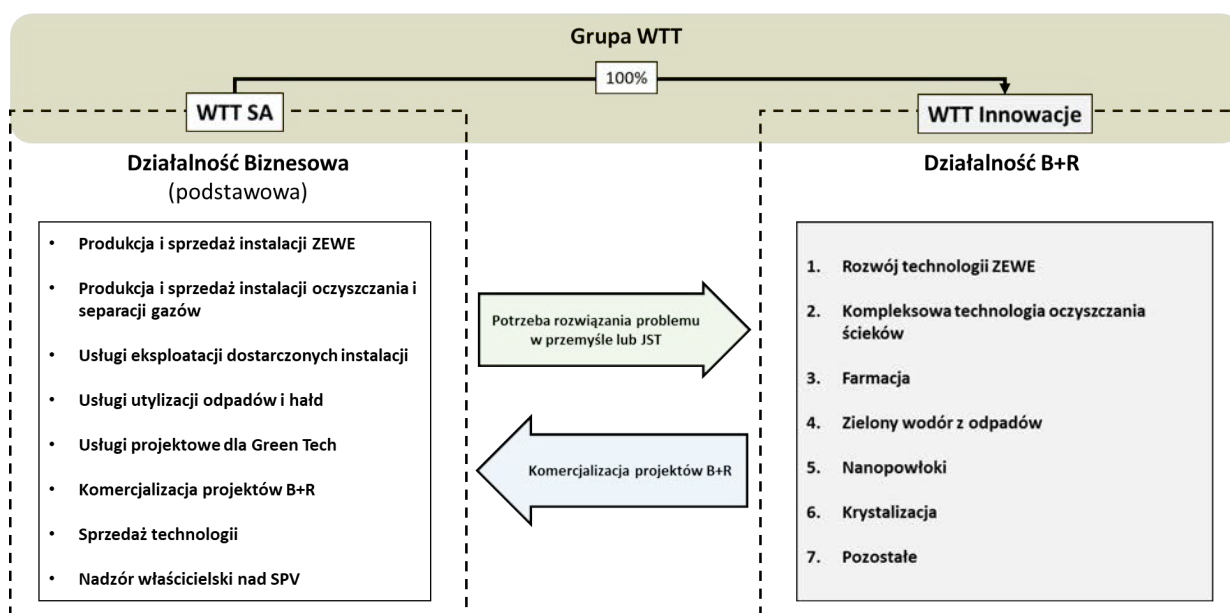
⇒ **działań biznesowych (kierunki strategiczne od A do E)** przez:

- spółkę holdingową **WTT SA** lub
- spółki celowe (**SPV**) oraz

⇒ **działań B+R (kierunek strategiczny F)** przez spółkę zależną **WTT Innowacje Sp. z o.o. SK**.

Poniższy schemat przedstawia model funkcjonowania biznesu w WTT, w formule holdingowej, w ramach Grupy WTT.

Rysunek 4 Model organizacyjny funkcjonowania biznesu WTT



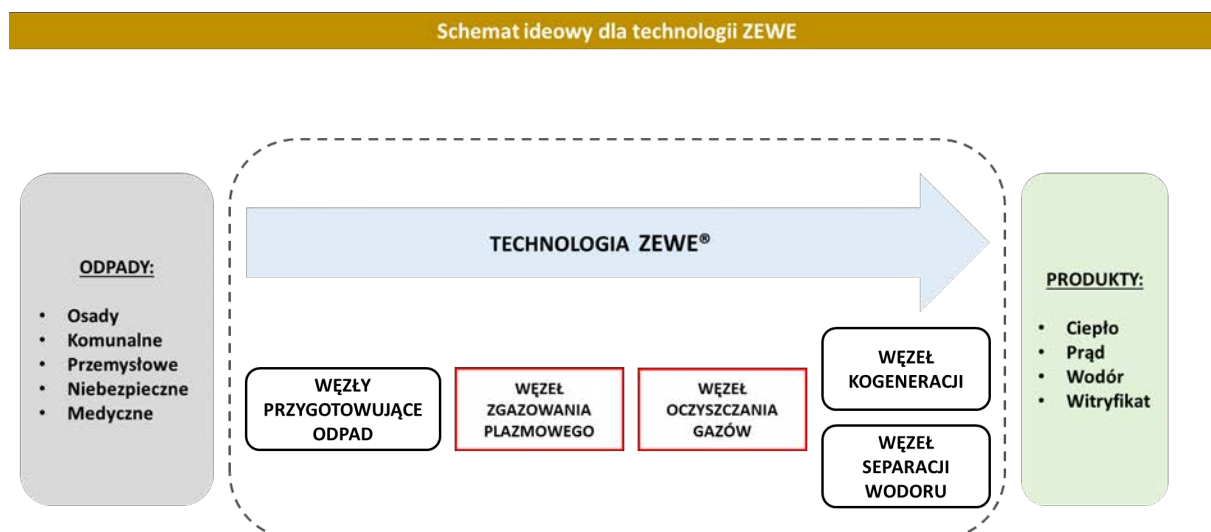
źródło: Emitent

13.3. Sprzedaż instalacji do utylizacji odpadów na bazie innowacyjnej technologii ZEWE oraz usługi z tym związane – kierunek strategiczny A

13.3.1. Technologia ZEWE i jej przewaga konkurencyjna

Technologia ZEWE jest rozwiązaniem łączącym w innowacyjny sposób kilka technologii stosowanych przy innych rozwiązaniach, udoskonalonych i odpowiednio dostosowanych i połączonych w sposób nowatorski. Twórcami technologii ZEWE są dwie firmy partnerskie: WTT i Eko Tree, które wykorzystały swój dorobek i doświadczenie w swoich domenach specjalizacji i połączyły je w tym projekcie.

Rysunek 5 Technologia ZEWE



źródło: Emitent

Wielką przewagą technologii ZEWE jest kilka unikalnych cech:

- Całkowita eliminacja każdego rodzaju odpadu,
- Możliwość odzyskania energii elektrycznej i cieplnej z odpadów organicznych,
- Możliwość uzyskania czystego wodoru - do 99,999%,
- Odzyskanie czystej wody z procesu,
- Możliwość odzyskania czystych metali,
- Możliwość uzyskania witryfikatu – produktu zdatnego do użycia jako bezpiecznego materiału budowlanego (potwierdzonego badaniami) lub dalszego przetworzenia np. do wełny mineralnej,
- Możliwość łatwego ułożenia i przeniesienia instalacji z uwagi na kontenerową konstrukcję,
- Możliwość uzyskania CO₂ jako produktu.

Efektem wdrożenia technologii ZEWE do produkcji są instalacje, które przynoszą korzyści dotychczas nieznane potencjalnym klientom. Wszystkie podmioty, których efektem działalności jest jakikolwiek odpad, czyli

„...każda substancja lub przedmiot należący do jednej z kategorii, określonych w załączniku nr 1 do Ustawy o Odpadach, których posiadacz pozbywa się, zamierza pozbyć się lub do ich pozbycia jest obowiązany...”, [Ustawa z dnia 27.04.2001 r. o odpadach, Art.3.1.]

w świetle prawa UE oraz prawa RP, mają obowiązek utylizacji odpadów będących efektem ich działalności. Co więcej, kategoria odpadów Q16 zdefiniowana w załączniku nr 1 do ustawy (przedstawiona poniżej), zamyka drogę do jakichkolwiek wyłączeń odpadów czy prób obejścia obowiązku unieszkodliwienia odpadów.

Tabela 10 Kategorie odpadów zdefiniowane w Ustawie z 27.04.2001 r. o odpadach, Art.3.1

Q1	Pozostałości z produkcji lub konsumpcji, niewymienione w pozostałych kategoriach
Q2	Produkty nieodpowiadające wymaganiom jakościowym
Q3	Produkty, których termin przydatności do właściwego użycia upłynął
Q4	Substancje lub przedmioty, które zostały rozlane, rozsypane, zgubione lub takie, które uległy innemu zdarzeniu losowemu, w tym zanieczyszczone wskutek wypadku lub powstałe wskutek prowadzenia akcji ratowniczej
Q5	Substancje lub przedmioty zanieczyszczone lub zabrudzone w wyniku planowych działań (np. pozostałości z czyszczenia, materiały z opakowań – odpady opakowaniowe, pojemniki, itp.)
Q6	Przedmioty lub ich części nienadające się do użytku (np. usunięte baterie, zużyte katalizatory itp.)
Q7	Substancje, które nie spełniają już należycie swojej funkcji (np. zanieczyszczone kwasy, zanieczyszczone rozpuszczalniki, zużyte sole hartownicze itp.)
Q8	Pozostałości z procesów przemysłowych (np. żużle, pozostałości podestylacyjne itp.)
Q9	Pozostałości z procesów usuwania zanieczyszczeń (np. osady ściekowe, szlamy z płuczek, pyły z filtrów, zużyte filtry itp.)
Q10	Pozostałości z obróbki skrawaniem lub wykańczania (np. wióry, zgary itp.)
Q11	Pozostałości z wydobywania lub przetwarzania surowców (np. pozostałości górnicze itp.)
Q12	Podrobione lub zafałszowane substancje lub przedmioty (np. oleje zanieczyszczone PCB itp.)
Q13	Wszelkie substancje lub przedmioty, których użycie zostało prawnie zakazane (np. PCB itp.)
Q14	Substancje lub przedmioty, dla których posiadacz nie znajduje już dalszego zastosowania (np. odpady z rolnictwa, gospodarstw domowych, odpady biurowe, z placówek handlowych, sklepów itp.)
Q15	Zanieczyszczone substancje powstające podczas rekultywacji gleby i ziemi
Q16	Wszelkie substancje lub przedmioty, które nie zostały uwzględnione w powyższych kategoriach (np. z działalności usługowej, remontowej)

źródło: Emitent

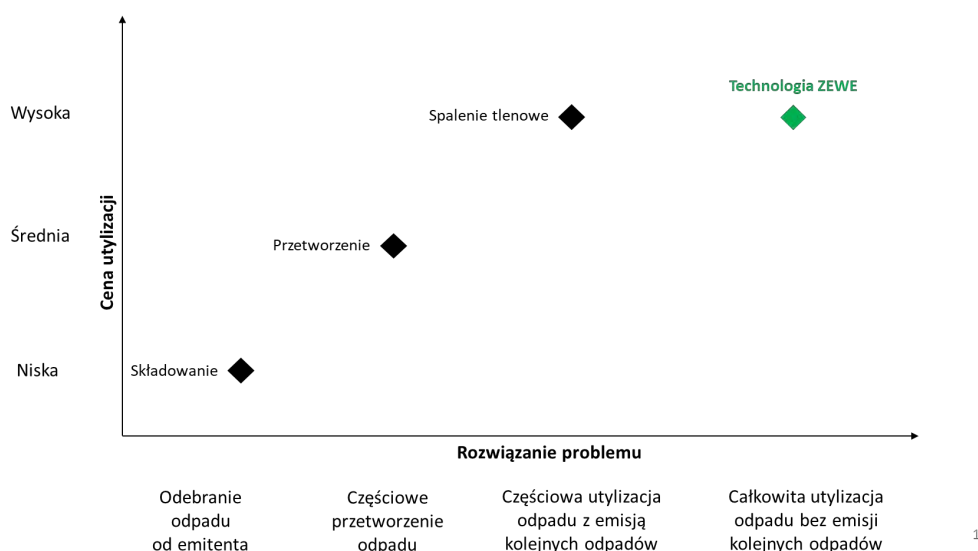
W świetle tych wymogów, proponowana technologia ZEWE daje ogromną przewagę rynkową dla WTT z uwagi na brak na rynku rozwiązań, które w sposób całościowy, elastyczny, ostateczny i relatywnie tani eliminowałyby odpady. Wszystkie stosowane do tej pory rozwiązania mające na celu utylizację odpadów albo utylizują w części odpady dokonując ich transformacji i powodując pozostawanie dalszych odpadów, albo są często drogie w inwestycji i kłopotliwe w użytkowaniu, wręcz odrzucane przez lokalne społeczności.

Znaczącą przewagą technologii ZEWE jest brak tlenowego procesu spalania odpadów przy wysokotemperaturowym procesie zapewniającym pełne rozłożenie odpadu na proste gazy nieorganiczne (gaz syntezowy – inaczej syngaz) oraz – w przypadku niektórych odpadów – wityfikatu o składzie chemicznym bazaltu. Uzyskanie czystego syngazu, którego znaczącym składnikiem jest wodór, umożliwia produkcję czystego wodoru. Jedna tona odpadów organicznych umożliwia uzyskanie od kilku do kilkudziesięciu kilogramów wodoru, w zależności od rodzaju odpadu.

Przewagą technologii ZEWE jest też łatwiejszy proces uzyskiwania pozwoleń środowiskowych na uruchomienie instalacji. Efektem pracy instalacji ZEWE jest czysty gaz syntezowy o charakterystyce lepszej niż naturalny gaz ziemny oraz wityfikat o charakterystyce materiału niewyfluikwalnego i bezpiecznego do dalszego wykorzystania.

Poniższy rysunek pokazuje pozycję technologii ZEWE wśród metod utylizacji odpadów.

Rysunek 6 Pozycja technologii ZEWE wśród metod utylizacji odpadów



źródło: Emitent

13.3.2. Otoczenie rynkowe

Rynek na wszelkie rozwiązania umożliwiające utylizację odpadów jest ogromny i jego wielkość można szacować na setki miliardów złotych. Odpady powodują problemy w funkcjonowaniu firm, społeczności czy nawet rodzin, pozbycie się odpadów jest nie tylko kosztowne ale często brak odpowiedniego sposobu zagospodarowania odpadu decyduje - i będzie coraz częściej decydować – o istnieniu firmy, instytucji czy nawet branży. Proces utylizacji odpadów dotyczy wszystkich osób, podmiotów gospodarczych i instytucji funkcjonujących w każdym kraju cywilizowanego świata.

Biorąc pod uwagę okoliczności powyższe oraz charakterystykę produktu, WTT zdefiniował rynek docelowy jako miejsce, gdzie powstają wszelkiego rodzaju odpady:

- **Odpady z działalności komunalnej:** osady ściekowe, odpady komunalne zmieszane, odpady pochodzenia biologicznego, odpady biomasowe (komunalne i agro), frakcje energetyczne odpadów komunalnych (RDF), odpady niebezpieczne, odpady medyczne,
- **Odpady z działalności produkcyjnej i usługowej:** odpady przemysłowe, odpady niebezpieczne, odpady medyczne, szlamy i osady ściekowe przemysłowe, gazy odpadowe, odpady po spalaniu odpadów w spalarniach, odpady powstałe przy transporcie morskim (tzw. wody zęzowe) oraz inne odpady pozostałe przy realizacji innych celów (np. baterie, sprzęt AGD, zużyte łopaty śmigieł wiatraków, itp.),
- **Odpady z działalności produkcyjnej czy wydobywczej z przeszłości** – składowane w postaci hałd: hałdy poprodukcyjne (np. hałdy fosfogipsów), hałdy pohutnicze, hałdy po wydobyciu surowców (np. przykopalniane), odpady składowane w formie płynnej w różnego rodzaju zbiornikach (np. Żelazny Most – zbiornik odpadów poflotacyjnych w okolicy Polkowic), również odpady powstałe na skutek wycieków z zatopionych statków np. na dnie Zatoki Gdańskiej lub katastrof ekologicznych.

Wszystkie produkty WTT są transgraniczne, mogą być oferowane dla każdego rynku w Polsce, Europie i we wszystkich krajach na świecie, zwłaszcza w krajach, w których wymogi ekologii są restrykcyjne.

Z uwagi na mobilność instalacji ZEWE oraz możliwość eliminacji odpadów we wszystkich stanach materii, produkt ten można plasować relatywnie szybko również w trudno dostępnych miejscach katastrof czy problemów ekologicznych wszelkiego rodzaju, wycieków czy lokalnych wypadków niosących poważne zagrożenia ekologiczne (np. katastrof tankowców czy „wysp” odpadów plastikowych na morzach i oceanach).

Strategicznym rynkiem docelowym WTT prognozowanym na lata 2021-2025 jest rynek małych i średnich projektów – klientów mających potrzeby utylizacji odpadów w granicach od kilku do kilkudziesięciu tysięcy ton rocznie.

Projekty większe, rzędu kilkudziesięciu lub kilkuset tysięcy ton rocznie, mogą być wykonywane przez WTT jako projekty indywidualne.

WIELKOŚĆ DOCELOWEGO RYNKU ODPADÓW [w ujęciu rocznym]			
Segmenty rynku	Wielkość rynku [mln ton]	Rozpiętość kosztów utylizacji 1 tony odpadów [€]	Wielkość rynku utylizacji [mld €]
Osady ściekowe komunalne	53	50 - 200	2,6 - 10,5
Przemysłowe, niebezpieczne i medyczne	550	250 - 1 200	138 - 660
Odpady komunalne (w tym RDF)	225	100 - 300	22 - 68

Dane: Eurostat

źródło: Emitent

13.3.3. Klient docelowy

Z uwagi na przyjętą politykę gospodarowania odpadami w UE, przedstawioną powyżej, zostały skierowane ogromne środki finansowe, sięgające stek miliardów euro, na programy wsparcia dla działań **jednostek publicznych** (administracja centralna, samorządowa, jednostki i agendy publiczne (PFR, BGK, NFOŚ, NCBR, itp.), firmy państwowe, organizacje pozarządowe (NGO) i inne) wdrażające Gospodarkę Obiegu Zamkniętego i realizujące wymogi nowych regulacji (EZŁ, Nowa Taksonomia, Porozumienie Paryskie, itp.). Najnowsza inicjatywa nakierowana na tego typu działanie, to przedsięwzięcie Banku Gospodarstwa Krajowego zainicjowane na Kongresie 3W (Woda, Wodór, Węgiel), wspierające technologie i rozwiązania takie jak oferuje WTT.

Z drugiej strony te same regulacje i wymogi nałożone na **firmy komercyjne** spowodowały konieczność dostosowania przez nie swoich modeli biznesowych do nowych regulacji, co zmusza te firmy do ponoszenia dużych nakładów finansowych na wypełnienie tych obowiązków, czyli: dostosowanie swoich produktów i usług, procesów produkcyjnych, relacji względem dostawców

i odbiorców, procesów administracyjnych i wewnętrznych oraz wiele innych działań dostosowujących. Powszechnym zjawiskiem są różnorakie systemy wsparcia ze strony rządów i instytucji do tego przeznaczonych, co zwiększa wagę środków publicznych dla realizacji tych wymogów – jednak warunkiem koniecznym dla tych działań jest **innowacyjność** stosowanych rozwiązań i technologii.

W związku z tą sytuacją WTT definiuje dwa typy klientów mających ogromną potrzebę stosowania nowych ekologicznych technologii, a równocześnie dysponujących środkami na inwestycje:

▪ **Podmioty publiczne**

Klient docelowy z rynku publicznego poszukuje instalacji do utylizacji odpadów w ramach szerokich projektów dla przedsiębiorstw komunalnych, składowisk odpadów, itp. w szczególności obejmujących następujące typy odpadów:

- Osady ściekowe komunalne,
- Odpady komunalne, przede wszystkim inne odpady z mechanicznej obróbki odpadów i RDF, ale z czasem również innych odpadów komunalnych (inne odpady biomasowe np. biomasa agro lub biomasa z utrzymania terenów publicznych),
- Odpady medyczne – te typy odpadów są - po doświadczeniach z okresu pandemii - wyjątkowo wrażliwym problemem dla instytucji publicznych.

▪ **Podmioty komercyjne**

Firmy produkcyjne potrzebują rozwiązania do utylizacji swoich odpadów w ramach bardziej specyficznych i precyzyjnie zaprojektowanych instalacji, dla następujących odpadów:

- Odpady niebezpieczne,
- Odpady przemysłowe,
- Odpady medyczne,
- RDF (w tym również innych komunalnych),
- Szlamy i osady ściekowe przemysłowe,
- Gazy odpadowe i spaliny,
- Odpady po spalaniu odpadów.
- Utylizacja hałd poprodukcyjnych i po hutniczych.

Taki podział klientów docelowych zapewnia też dobrą dywersyfikację ryzyk, gdyż potencjalne źródła przychodów będą pochodziły z dwóch rynków o różnej charakterystyce i różnych ryzykach.

13.3.4. Produkt

Wstępnie WTT przyjmuje, że optymalnym modelem będzie przygotowanie trzech typów produktów – instalacji opartych na technologii ZEWE:

- **Instalacje małe** - instalacja o możliwości przerobowych ok. 1,000 t SM (suchej masy) rocznie,
- **Instalacje średnie** – instalacja o mocy przerobowej od 5,000 do 10,000 t SM rocznie,
- **Instalacje duże** – instalacja o mocy przerobowej pow. 10,000 t SM rocznie.

Produkty te będą przygotowane w dwóch wersjach:

- Instalacji **podstawowej**,
- Instalacji **rozszerzonej**, z odzyskaniem wodoru, zagospodarowaniem CO₂ lub innych produktów.

13.3.5. Konkurencja

Technologia ZEWE jest nową technologią na rynku, dającą wyraźną przewagę rynkową i analiza konkurencyjnych rozwiązań musi brać pod uwagę tę zaletę technologiczną ZEWE. Wspólną cechą wszystkich rozwiązań oferowanych do tej pory w celu utylizacji odpadów jest:

- i) utylizacja w celu pozyskania energii z odpadów, tzw. W2E (Waste to Energy),
- ii) dążenie do przetworzenia odpadu w formę produktu lub
- iii) stan umożliwiający składowanie masy po procesie przetworzenia.

Są to procesy przetworzenia fizycznego, chemicznego lub biologicznego odpadu dający inną formę odpadu, umożliwiające otrzymanie pewnej ilości energii lub zastosowanie odpadu jako produktu. We wszystkich dotychczas oferowanych rozwiązaniach występuje pozostałość po takich procesach, która sama w sobie powoduje dalsze problemy. Często te rozwiązania wykorzystują luki prawne lub nieefektywność mechanizmów kontroli i egzekucji prawa.

Jako że ZEWE jest metodą termicznej utylizacji odpadów, najbardziej typową technologią będącą punktem odniesienia i konkurencją dla technologii ZEWE jest **spalanie odpadów**. Choć obie technologie są klasyfikowane jako termiczna obróbka odpadów, to występuje zasadnicza różnica pomiędzy tymi technologiami: w technologii ZEWE zachodzi proces zgazowania beztlenowego, a przy spalaniu odpadów zachodzi proces utleniania.

Słabością technologii spalania odpadów jest właśnie proces spalania czyli reakcji chemicznej pomiędzy odpadem a utleniaczem, powodującym powstawanie bardzo szkodliwych i niebezpiecznych związków chemicznych zawartych w spalinach, m.in. z grupy dioksyn i furanów. Obecność tych związków w spalinach powoduje ryzyko ekologiczne oraz konieczność zastosowania kolejnych technologii doczyszczania spalin. Dodatkowo efektem spalania odpadów są uboczne produkty spalania w tym żużle, popioły i pyły, substancje posiadające niebezpieczne właściwości fizyko-chemiczne.

Procesy spalania czyli utleniania powodują też bardzo trudne warunki dla materiałów oraz samych urządzeń. Nakłady inwestycyjne na spalarnie są bardzo duże, wymagania przepisów budowlanych i środowiskowych są wysokie i kłopotliwe, spalarnie wymagają dużych kosztów utrzymania i remontów.

Dodatkowym problemem spalarni jest zła percepcja społeczna. Spalarnie emitujące spaliny mają złą opinię i wzbudzają silne opory i protesty społeczności lokalnych.

Powyższe słabości spalarni nie występują w technologii ZEWE – instalacja ZEWE nie emituje spalin, jest łatwa do przeniesienia fizycznego oraz ma mniejsze wymogi prawne w zakresie pozwoleń środowiskowych.

Na rynku znajduje się wiele **innych rozwiązań** stosowanych przy utylizacji odpadów ale każde z nich daje rozwiązanie fragmentaryczne, np.: suszarnie, produkcja nawozów, peletu z osadów, itp. lub nie spełnia coraz bardziej rygorystycznych norm prawnych.

Ciekawą możliwością technologii ZEWE jest możliwość symbiozy z konkurencyjnymi rozwiązaniami – tam, gdzie już występuje rozwiązanie konkurencyjne, np. spalarnia, które pozostawia po sobie odpad w postaci żużla i popiołu - technologia ZEWE umożliwia pełną eliminację odpadów wytworzonych przez rozwiązania konkurencyjne.

Przewagi wynikające z korzyści jakie niesie ze sobą ZEWE, coraz twardsze egzekwowanie przepisów ekologicznych oraz rosnąca świadomość decydentów w firmach i instytucjach emitujących odpady powodują, że Spółka ocenia konkurencję jako wyzwanie nie zagrażające projektowi WTT w znaczącym stopniu.

13.3.6. Marketing, strategia sprzedaży i polityka cenowa

Głównym kierunkiem działania WTT jest zbudowanie firmy zajmującej mocną pozycję rynkową w sektorze **Green Tech**. Główne cele marketingowe firmy to:

- Uruchomienie sprzedaży produktów i osiąganie założonych celów sprzedażowych,
- Zbudowanie świadomości marki firmy WTT,
- Wchodzenie kolejno na nowe rynki wg strategii marketingowej,
- Uzyskanie pozycji firmy eksperckiej w zakresie rozwiązań ekologicznych dla przemysłu i JST,
- Osiąganie ponadprzeciętnych zysków w stosunku do firm sektora *Green Tech*.

▪ *Grupa docelowa*

Grupami docelowymi, do których WTT kieruje przekaz są:

- Firmy, które już ponoszą znaczne koszty związane z oddawaniem odpadów do utylizacji,
- Firmy i instytucje, dla których kwestia odpadów może stanowić zagrożenie dla dalszego funkcjonowania w obecnej formule,
- Firmy i instytucje, które już zdefiniowały swoją strategię lub zamierzają przededefiniować swoje strategię, w kierunku dostosowania się do nowych, ekologicznych wymogów regulacyjnych,
- Jednostki Samorządu Terytorialnego oraz firmy i organizacje je reprezentujące w zakresie zarządzania odpadami,
- Inne organizacje i instytucje publiczne mające na celu eliminację problemu odpadów,
- Firmy specjalistyczne w branży przetwarzania odpadów,
- Firmy i instytucje, których celem jest wejście w gospodarkę opartą na wodrze.

▪ *Marka WTT i strategia marketingowa*

Proces budowania strategii marki i świadomości marki oraz pełnej strategii marketingowej jest w trakcie realizacji.

Z uwagi na specyfikę produktów i usług oferowanych przez WTT, gdzie technologia i dokładne trafienie w skomplikowane potrzeby klientów mają kluczowe znaczenie, efektywnym kanałem komunikacji z klientami docelowymi jest bezpośrednie dotarcie do nich poprzez sieć kontaktów branżowych. WTT posiada szeroką sieć biznesową w branży chemicznej, JST, energetyce czy instytucjach wspierających przemysł. Ten kanał jest bardzo efektywny i pozwala dobrze zaprezentować mocne strony oferowanych rozwiązań.

Aktualne działania promocyjne i komunikujące rynkowi powstawanie innowacyjnego produktu są ostrożne i wyważone. Jednym z nich jest zgłoszenie technologii ZEWE do konkursu **GreenEvo – Akceleratora Zielonych Technologii**, gdzie ZEWE zdobyła uznanie i weszła do grona laureatów konkursu VIII Edycji, wśród 7 nagrodzonych technologii.

Pozostałe kanały komunikacji – strona internetowa, materiały promocyjne, broszury, prezentacje na konferencjach czy w mediach branżowych, social media, itp., będą rozwijane stopniowo, zgodnie z budowaną strategią marki i strategią marketingową. Realizacja tej strategii została rozpoczęta ale pełne wdrożenie Spółka rozpocznie w czwartym kwartale 2021 roku, po zakończeniu wszystkich prac rozruchowych instalacji.

▪ *Strategia sprzedaży i polityka cenowa*

Produkty przygotowywane przez WTT mają przewagę innowacyjności dlatego spodziewamy się bardzo silnej, pozytywnej reakcji rynku w momencie pełnej prezentacji produktów. Już teraz przy wstępnych kontaktach z potencjalnymi klientami Spółka obserwuje bardzo żywe i wręcz entuzjastyczne reakcje. Prawie każdy potencjalny klient, któremu zaprezentowano technologię ZEWE oczekuje złożenia oferty i rozpoczęcia negocjacji kontraktu.

Docelowa strategia sprzedaży Spółki kształtuje się wraz ze zmianami wokół czynników wpływających, z jednej strony na pozycję rynkową i atrakcyjność technologii, a z drugiej strony na sytuację w segmencie Clean Tech, do którego aspiruje WTT:

- Firma pozyskała zamówienie komercyjne z NCBR w ramach „Oczyszczalnia przyszłości”, co wpłynęło na powstanie nowej perspektywy rynkowej dla produktów i usług WTT. Już teraz nastąpiło duże zainteresowanie tym projektem w środowisku przedsiębiorstw wodno-kanalizacyjnych oraz w całej branży odpadów, a skuteczna realizacja tego zamówienia daje szansę uzyskania statusu rozwiązania referencyjnego dla sektora.
- Pojawienie się sytuacji kryzysowej wokół pandemii Covid-19 zmieniło priorytety w gospodarce UE oraz przyspieszyło tempo zmian działań w kierunku ochrony klimatu, co miało swoją kulminację w przyjęciu pakietu regulacji Fit For 55. Pandemia spotęgowała problem utylizacji odpadów medycznych i znaczne podniesienie cen na te usługi.
- Pojawienie się działań rządu w zakresie wsparcia gospodarki w ramach Krajowego Planu Odbudowy, nakierowane w dużej części na sektory pokrywające się z sektorami targetowymi WTT.

Te czynniki powodują konieczność dostosowywania strategii marketingowej i strategii sprzedaży do aktualnej sytuacji.

Fundament polityki cenowej opiera się na 3 czynnikach:

- analizie rzeczywistych cen produktów i rozwiązań konkurencyjnych już będących na rynku (bardzo wysokie ceny rozwiązań analogicznych – wysoki CAPEX),
- dotychczasowych kosztach utylizacji dla klientów wynikających z braku takiego rozwiązania (wysokie koszty dotychczasowych metod utylizacji i ograniczenia stosowania dla tych metod – wysoki OPEX)
- ryzyka wzrostu kosztów utylizacji odpadów wynikających z długofalowego trendu wzrostu cen utylizacji odpadów.

Ceny produktów, które można bezpośrednio odnieść do instalacji ZEWE czyli spalarni odpadów, kształtują się na poziomie 5-20 tys. zł za każdą tonę masy odpadu wprowadzanego do spalarni.

Z kolei aktualny koszt utylizacji odpadów kształtuje się od 400 - 7000 zł za tonę zutylizowanego odpadu, w zależności od rodzaju odpadu. Najwyższe koszty utylizacji odpadów dla emitentów odpadów dotyczą odpadów niebezpiecznych i medycznych. W niektórych jednostkowych przypadkach, koszt odbioru odpadu od emitenta wynosi nawet 120 zł/kg (120,000 zł za tonę).

Zatem średniej wielkości instalacja do utylizacji odpadów przy wykorzystaniu technologii ZEWE o przykładowym przerobie 10,000 t/rok, pozwala na ograniczenie kosztów utylizacji nawet o kilkanaście do kilkudziesięciu mln zł rocznie – w przypadku bardzo agresywnych i trudnych do utylizacji odpadach.

Te okoliczności wpływają na niezwykle wysoką potencjalną marżowość rozwiązań oferowanych przez WTT.

Poniżej tabela przedstawiająca kalkulacje dla przykładowych instalacji utylizacji odpadów z wykorzystaniem technologii ZEWE.

Kalkulacja rentowności projektów utylizacji odpadów przy wykorzystaniu technologii ZEWE				
Docelowe segmenty rynku	Instalacja w wersji podstawowej		Instalacja w wersji z węzłem separacji wodoru	
	Cena instalacji	Marża na instalacji	Cena instalacji	Marża na instalacji
Osady ściekowe komunalne i przemysłowe oraz odpady komunalne, w tym RDF	18 - 60 mln zł	pow. 50%	28 - 80 mln zł	pow. 50%
Przemysłowe, niebezpieczne i medyczne	35 - 80 mln zł	pow. 50%	45 - 100 mln zł	pow. 50%

źródło: Emitent

▪ Sprzedaż instalacji utylizacji odpadów na bazie technologii ZEWE

Plan komercjalizacji dla instalacji utylizacji odpadów			
Klient targetowy	Liczba kontraktów [szt.] potencjał	Wartość sprzedaży [mln zł] potencjał	Marża potencjał
Sektor samorządowy	7 - 10	300 - 400	30% - 50%
Firmy produkcyjne			
Firmy specjalistyczne w branży przetwarzania odpadów			

źródło: Emitent

▪ Usługi eksploatacji instalacji utylizacji odpadów na bazie technologii ZEWE

WTT będzie oferował przejęcie usług eksploatacji na dostarczonych instalacjach.

Pełna analiza kosztowo-przychodowa takich usług będzie możliwa po zakończeniu pełnego rozruchu procesowego instalacji.

▪ Usługi utylizacji odpadów w ramach własnych projektów.

Jednym z planowanych kierunków prowadzenia działalności biznesowej WTT jest prowadzenie przedsięwzięć zajmujących się utylizacją odpadów na bazie technologii własnych WTT w ramach odrębnych struktur (wydzielonych projektów lub spółek celowych).

Te przedsięwzięcia będą realizowane z partnerami w ramach struktury Grupy WTT, partnerami przemysłowymi i ewentualnie innymi podmiotami zainteresowanymi taką współpracą.

Spółka rozpoczęła prace nad pierwszymi takimi projektami, jeden w Polsce i jeden na Słowacji. Trwają prace nad koncepcją organizacyjną dla realizacji takiego przedsięwzięcia, trwają testy technologiczne i analizy ekonomiczno-techniczne.

13.4. Projektowanie i dostarczanie instalacji oczyszczania i separacji gazów w celu produkcji czystego wodoru – kierunek strategiczny B

WTT w trakcie 20 lat zdobywania doświadczeń w kompetencjach separacji gazów, wypracowała własne rozwiązania technologiczne w tym zakresie, gotowe do zastosowania w skali przemysłowej w dwóch kierunkach:

- technologia oparta na metodach TSA/PSA doczyszczania gazu koksowniczego do czystości spełniającej normy ekologiczne i następnie do czystości umożliwiającej wydzielenie czystego wodoru (99,9999%), w tym założenia technologiczne do instalacji wydzielania wodoru o czystości motoryzacyjnej
- technologia oparta na metodzie PSA wydzielania czystego wodoru (pow. 99,99%) z gazów odpadowych powstałych w procesach chemicznych, gazów węglowodorowych zawierających wodór.

Posiadanie ww. rozwiązań technologicznych jest ogromnym atutem WTT dającym duży potencjał zastosowania ich w nowych projektach w ramach nowo rozwijanego kierunku zastosowania wodoru w gospodarce.

Kierunki działania WTT w tym zakresie, które spółka już rozpoczęła i planuje je intensywnie rozwijać, obejmują następujące obszary:

- Doczyszczanie gazu koksowniczego pozwalające odseparować czysty wodór (99,9999%)
- Separacja wodoru z węglowodorowych gazów odpadowych w procesach chemicznych
- Odzyskiwanie czystego wodoru z gazu syntezowego powstałego z utylizacji odpadów, w tym biomasy.

13.5. Usługi projektowania rozwiązań ekologicznych (Green Tech) dla przemysłu – kierunek strategiczny C

Projektowanie instalacji i zarządzanie rozwojem technologii jest fundamentalną kompetencją firmy WTT niezbędną zarówno dla rozwoju własnych technologii, jak i świadczenia usług dla klientów we wszystkich segmentach, w których operuje WTT:

- Chemia przemysłowa
- Utylizacja odpadów i redukcja zanieczyszczeń
- Biotechnologia przemysłowa i farmacja
- Energetyka
- Produkcji aparatury chemicznej i instalacji rurowych

Obok potrzeby dostarczania oraz rozwoju flagowego produktu - instalacji na bazie technologii ZEWE, usługi projektowania rozwiązań przyjaznych dla klimatu i spełniających wymogi coraz ostrzejszych norm są skierowane do klientów przemysłowych oraz instytucji publicznych. Jest to obszar działalności biznesowej firmy WTT wywodzący się z dotychczasowych doświadczeń firmy.

Z uwagi na względny zastój w zakresie projektowania i dostarczania tradycyjnych rozwiązań technologicznych dla przemysłu w ciągu ostatnich kilku lat, WTT skoncentrowało swoją uwagę w latach 2017-2021 na rozwijaniu innowacyjnych i atrakcyjnych technologii w ramach projektów badawczych, ale cały czas wykonywało usługi projektowe dla przemysłu utrzymując kontakt z rynkiem, choć bez znaczącego wpływu tych usług na wielkość przychodów firmy.

Od wdrożenia Europejskiego Zielonego Ładu w roku 2019, przyjęcia proekologicznych kierunków budowania gospodarki w UE, a co za tym idzie restrykcyjnych dyrektyw i regulacji, w tym wdrożenia zasad Nowej Taksonomii i podobnych działań w zakresie ochrony klimatu, proces poszukiwania i stosowania nowych technologii w przemyśle i całej gospodarce mocno przyspieszył.

Te zmiany są bardzo korzystnym czynnikiem dla WTT w zakresie rozwijania usług projektowania nowych, innowacyjnych i ekologicznych rozwiązań dla przemysłu oraz instytucji publicznych.

W ramach specjalizacji i kompetencji WTT pojawia się wiele możliwości współpracy zarówno wprost z firmami przemysłowymi, instytucjami i podmiotami publicznymi oraz inicjatywami w ramach licznych projektów polskich i zagranicznych. Te działania są i będą prowadzone odpowiednio do sytuacji - w strukturze WTT S.A. lub przez spółkę badawczo-rozwojową WTT Innowacje.

13.6. Komercjalizacja projektów B+R – kierunek strategiczny D

WTT prowadzi kilka atrakcyjnych projektów badawczo-rozwojowych. Celem tych działań jest doprowadzenie ich do poziomu gotowości technologicznej TRL 9 i komercjalizacja.

Ostateczna formuła komercjalizacji zostanie określona później ale jedną z wygodnych formuł komercjalizacji jest przeprowadzenie jej w formule spółki celowej.

Podjęcie decyzji o formule komercjalizacji w formie SPV zapada wtedy, kiedy WTT uzna, że najlepsza forma biznesowa to prowadzenie projektu w odrębnej strukturze. Decyzja o powołaniu SPV może mieć miejsce w kilku sytuacjach, m.in. kiedy:

- projekt badawczo-rozwojowy osiągnie stan zaawansowania TRL 9 i jest korzystne lub staje się konieczne wyodrębnienie go w niezależnej strukturze, jest przygotowany i procedowany do struktury w formie Spółki Celowej.
- pojawi się możliwość zrealizowania wyodrębnionego projektu i będzie to bardziej korzystne niż w ramach WTT S.A.
- będą realizowane przedsięwzięcia, projekty lub nowe usługi z innymi partnerami biznesowymi.

Obecnie dwa projekty badawcze są na poziomie, na którym WTT rozpoczyna prace przygotowawcze do powołania spółek celowych. Te projekty to: projekt farmaceutyczny oraz projekt nanopowłok.

13.7. Sprzedaż wytworzonych rozwiązań technologicznych i know-how – kierunek strategiczny E

Jedną z możliwości przynoszenia dochodu w ramach Grupy WTT jest sprzedaż własności intelektualnej (IP), jaka spółka posiada bądź będzie posiadała. Może to się odbywać w różnych formach:

- Sprzedaży licencji,
- Sprzedaży technologii,
- Systemów franszyzy.

13.8. Działalność badawczo-rozwojowa (WTT Innowacje) – kierunek strategiczny F

Działalność badawczo-rozwojowa i skalowanie projektów badawczych do skali przemysłowej, a następnie przekazywanie ich do obszaru biznesowego, jest drugim ważnym strategicznie obszarem firmy.

W strukturze WTT SA, od roku 2019, ten obszar jest realizowany w ramach firmy WTT Innowacje Sp. z o.o. SK.

W tym obszarze WTT ma dwa główne cele strategiczne do spełnienia:

- Dostarczać rozwiązania dla problemów i wyzwań technologicznych wynikłych z działalności biznesowej;
- Zapewnić długofalowy rozwój firmy poprzez rozwój nowych obszarów technologicznych i wprowadzanie nowych produktów.

WTT w ciągu ostatnich lat przeprowadziła kilka projektów badawczo-rozwojowych, które są w różnych fazach zmierzających do ostatecznej komercjalizacji.

13.8.1. Aktualnie prowadzone projekty badawczo-rozwojowe w ramach WTT S.A.

▪ Projekt innowacyjnej technologii utylizacji odpadów

Projekt innowacyjnej technologii utylizacji odpadów - „Badania przemysłowe i prace rozwojowe w celu opracowania kompleksowej i efektywnej technologii przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z jednoczesną całkowitą utylizacją odpadów, nr umowy: RPOP.01.01.00-16-0044/16 -00.”.

Projekt jest w ostatniej fazie badań rozwojowych, a efektem projektu będzie powstanie unikalnej instalacji do całkowitej eliminacji wszelkich odpadów, we wszystkich stanach skupienia – opisana powyżej technologia ZEWE. Projekt ten jest w końcowej fazie realizacji, węzły technologiczne są w trakcie montażu, zakończenie i rozliczenie projektu jest planowane na trzeci kwartał 2021r. Efektem projektu będzie technologia ZEWE oraz produkty budowane na bazie tej technologii.

▪ Projekt „Nanopowłoki”

Projekt „Nanopowłoki” - zastosowania innowacyjnej technologii pokrywania powierzchni aparatów i instalacji chemicznych zol-żelowymi nanometrycznymi powłokami ochronnymi (splin-off z zakończonego projektu Krystalizacji substancji nieorganicznych na bazie kaprolaktamu NCBR, „Opracowanie technologii krystalizacji na bazie nowego typu krystalizatora do związków organicznych ze stopów w zawieszynie nr umowy: POIR.01.01.01.-000198/15-00.”).

W trakcie prac badawczych prowadzonych w ramach projektu krystalizacji kaprolaktamu, zespół badawczo-rozwojowy WTT, stanął przed problemem efektywnej technicznie i ekonomicznie pracy krystalizatora, wynikający z jednej strony z kłopotliwych cech fizykochemicznych substancji krystalizującej, a z drugiej z cech fizycznych i ekonomicznych (kosztowna stal wysokogatunkowa) samego materiału z jakiego zbudowany jest aparat.

Problem ten polega na bardzo wysokiej adhezyjności kaprolaktamu, czyli przyleganiu do powierzchni aparatu. Ta cecha substancji, powoduje konieczność zastosowania skomplikowanej konstrukcji krystalizatora, wymagającej zastosowania systemu skrobaków przesuwających się po wewnętrznej powierzchni reaktora i usuwającej narastający kaprolaktam. Negatywne efekty takiego rozwiązania pojawiają się w kilku elementach urządzenia i procesu:

- Słabej efektywności samego procesu (materiał się mocno przykleja i spowalnia proces);
- Skomplikowanej konstrukcji urządzenia;
- Konieczności stosowania wysokogatunkowych stali;
- Wysokich kosztów energii.

Zastosowanie nanopowłok pokrywających aparat powoduje eliminację tych negatywnych zjawisk:

- Poprawienie jakości procesu – proces krystalizacji bardzo się poprawia;
- Uproszczenie konstrukcji urządzenia – eliminacja skrobaków;
- Możliwość zastosowania stali niższej jakości;
- Zmniejszenie nakładów na energię używaną w procesie.

Nanopowłoka jest zbudowana z nałożonych specjalną techniką aplikacji, wytworzoną w trakcie prac przy projekcie, bardzo cienkich warstw (kilkudziesięciu nanometrów) o indywidualnych cechach dla każdej z warstw:

- Właściwości antykorozyjne;
- Wysoka twardość;
- Właściwości sygnalizowania ubytków;
- Właściwości antyadhezyjne.
- Prace przy zastosowaniu nanopowłok były multidyscyplinarne, obejmowały kilka specjalizacji inżynierskich:
- Inżynierii materiałowej (materiał na poszczególne warstwy);
- Inżynierii precyzyjnej (aplikator);
- Robotyki (manipulator do pokrywania powierzchni aparatów i instalacji);
- IT (software sterujący procesem nakładania).

Wypracowana w projekcie krystalizacji technologia nanopowłok ma zastosowanie do materiałów typu kaprolaktamu, który ma właściwości kwasowe ($\text{pH} < 7$). Pozostałe elementy rozwiązania (aplikator, manipulator, software) mogą służyć do każdego innego rodzaju powłok.

Zainteresowanie Spółki wzbudziła możliwość wytworzenia nanopowłok mających analogiczne cechy ale również dla substancji o właściwościach zasadowych ($\text{pH} > 7$). Spółka rozpoczęła badania rynku w tym kierunku i nawiązała współpracę z jedną z większych polskich, prywatnych firm chemicznych, która zareagowała entuzjastycznie na ten pomysł. Bardzo szybko zostały podpisane odpowiednie umowy i WTT przystąpiła do prac badawczych na materiale przekazany przez potencjalnego klienta.

Aktualnie projekt krystalizacji, na bazie którego zrodziła się technologia nanopowłok, został zakończony i część dotycząca nanopowłok jest w trakcie przygotowywania raportu końcowego. Raporty cząstkowe w pełni potwierdziły zakładane wyniki i ten projekt jest gotowy do dalszego etapu prac badawczo-wdrożeniowych.

Trwają prace nad przygotowaniem strategii rozwoju tej technologii i organizacji Spółki Celowej do realizacji tego zadania.

Nanopowłoki, jako materiał, są w tej chwili niezwykle atrakcyjnym tematem dla inżynierii materiałowej. Rynek nanopowłok jest oszacowany jako jeden z najszybciej rozwijających się rynków dla segmentu nowych materiałów. Zastosowania dla nanopowłok dotyczą niemal wszystkich sektorów przemysłu.

W tym strumieniu nadchodzących nowych materiałów jednym z trudniej rozwijających się zastosowań nanopowłok jest pokrywanie aparatów i instalacji dla przemysłu chemicznego, petrochemicznego i energetyki.

Rozwiązanie przygotowywane przez WTT jest atrakcyjną propozycją rozwiązania problemu chemii i energetyki. Wdrożenie tego rozwiązania pozwoliłoby na ogromne oszczędności przy produkcji aparatów procesowych, pomp, zaworów, wymienników, elementów instalacji czy samych systemów rur.

Skala potencjalnych oszczędności dla przemysłu jest ogromna zarówno przy samej produkcji jak i kosztach eksploatacji. Analiza rynku prowadzona jest przez Spółkę analogicznie jak dla rynku krystalizacji – odnosi się do wielkości odtwarzanej corocznie aparatury chemicznej oraz instalacji.

Celem komercyjnym dla WTT w zakresie nanopowłok jest skierowanie oferty komercjalizacji rynku przemysłu aparatury procesowej – z danych raportu „2020 FACTS & FIGURES of the European chemical industry” wykonanego przez CEFIC <https://cefic.org/> wynika, że nakłady inwestycyjne dla sektora chemicznego wynoszą 45,7 mld € rocznie. Udział procentowy dla aparatury wynosi 25% czyli prawie 11,5 mld €. Szacujemy, że ok. 20% z tych nakładów będzie dotyczyło aparatury modyfikowanej nanopowłokami – wartość rynku dla dostawców nanopowłok wynikać będzie z opłaty licencyjnej za udostępnienie technologii wynoszącej 3% nakładów inwestycyjnych, co stanowi ok. 67 mln € (rynek docelowy). Wg. naszych założeń biznesowych WTT zdobędzie 5% z rynku docelowego czyli 3,35 mln €..

▪ **Projekt krystalizacji substancji organicznych i nieorganicznych**

Projekt krystalizacji substancji organicznych i nieorganicznych – kontynuacja zakończonego projektu Krystalizacji substancji nieorganicznych na bazie kaprolaktamu NCBR, „Opracowanie technologii krystalizacji na bazie nowego typu krystalizatora do związków organicznych ze stopów w zawieszinie nr umowy: POIR.01.01.01.-000198/15-00.”

Projekt ten w zakresie zaplanowanym do wsparcia grantowego ze strony NCBR został zakończony zgodnie z terminem. Odpowiednie raporty zostały złożone, a Spółka uzyskała informację z NCBR o zatwierdzeniu wniosku o rozliczenie projektu. Wyniki projektu są poddawane analizom technicznym i ekonomicznym wykonywanym przez ekspertów spółki w celu przygotowania planu dalszych badań i rozwoju uzyskanych wyników.

Ewentualne dalsze prace badawczo-rozwojowe będą prowadzone w ramach spółki B+R – WTT Innowacje Sp. z o.o. SK

Geneza projektu wywodzi się z własnych doświadczeń zespołu technologów oraz patentów zakupionych przez WTT od Politechniki Wrocławskiej. Efektem tych prac badawczych i rozwojowych będą rozwiązania w zakresie procesów krystalizacji substancji nieorganicznych i organicznych, obejmujących zarówno innowacyjne urządzenia, jak również unikalny software służący do zarządzania skomplikowanymi procesami krystalizacji. Szczególne znaczenie ma technologia i software pozwalające na kontrolowanie procesów termostatowania w krystalizacji, z możliwością kontrolowania procesu krystalizacji do 0,03°C. Taka dokładność kontrolowania procesu krystalizacji jest przełomowym osiągnięciem zespołu badawczego firmy WTT.

W efekcie tego projektu powstanie innowacyjne urządzenie do krystalizacji substancji na bazie kaprolaktamu (substancji bazowej do produkcji nylonu). Doświadczenia wynikłe z tego projektu przyniosą bardzo dużą wiedzę zespołowi badawczemu Spółki i pozwolą na stosowanie innowacyjnych procesów krystalizacji w wielu innych zastosowaniach przy innych substancjach, organicznych jak i nieorganicznych. Takie wyrafinowane procesy krystalizacji mogą mieć zastosowanie w chemii, ale również farmacji oraz w procesach utylizacji substancji trudnych do wyeliminowania tradycyjnymi metodami.

Potencjał biznesowy innowacyjnych technologii krystalizacji wynika ze znaczenia procesu krystalizacji dla przemysłu chemicznego. Szczególnie istotne są trzy obszary związane z tym procesem:

- Jakość produktu – czyli czystość produktu zależna od wielkości kryształów,
- Wydajność procesu – czyli ilość produktu w jednostce czasu zależna od szybkości przepływu i liczby zawróceń,
- Koszty bezpośrednie procesu – czyli koszty wytworzenia ponoszone przez producentów zależne od zużytej energii elektrycznej, materiałów, wynagrodzeń, pozostałych.

Nowe metody krystalizacji tworzone przez WTT bezpośrednio dążą do poprawienia wszystkich trzech elementów procesu produkcji, dając wyraźną poprawę efektywności ekonomicznej producentów.

Krystalizacja w procesie ciągłym jest szczególnie atrakcyjna dla przemysłu farmaceutycznego. Ten proces jest trudny z uwagi na konieczność zastosowania skomplikowanych i precyzyjnych urządzeń mierzących stan procesu krystalizacji i podających, w skomplikowanym sprzężeniu zwrotnym, odpowiednie informacje do systemów zarządzania procesem krystalizacji. Wyzwaniem są 3 obszary techniczne:

- Zarządzanie procesem termostatowania czyli pełnej kontroli temperatury procesu w bardzo małym gradiencie temperatury rzędu setnych części stopnia Celsjusza.
- Precyzyjne oraz zaawansowane technicznie urządzenia i systemy pozwalające na fizyko-chemiczne pomiary stanu substancji krystalizującej w czasie procesu
- Software pozwalający na automatyczną kontrolę procesu, łączący zarządzanie samym procesem pod względem kontroli przepływu, temperatury oraz zarządzanie pracą urządzeń i całym procesem krystalizacji.

We wszystkich tych 3 obszarach firma WTT osiągnęła zaawansowany stan badawczy i:

- w obszarze (i) osiągnęła możliwość kontrolowania temperatury procesu krystalizacji w zakresie 0,03°C co zostało potwierdzone w serii testów;
- w obszarze (ii) zostały zastosowane bardzo nowoczesne urządzenia laserowe firmy Metler Toledo, a trwają prace nad zastosowaniem innych urządzeń firmy Metler w procesie krystalizacji;
- W obszarze (iii) powstał własny software zarządzający procesem krystalizacji, a dodatkowo trwają rozmowy pomiędzy WTT a firmą Metler Toledo o połączeniu software'u WTT z użyciem AI (tzw. sztucznej inteligencji) z software'm Metler Toledo w celu wytworzenia innowacyjnego produktu dla firm farmaceutycznych.

Bardzo interesującym aspektem tego projektu jest możliwość zastosowania wypracowanych rozwiązań oraz potencjalnych technologii powstałych w trakcie projektu, do obszaru biotechnologii przemysłowej i farmacji. Szczególne znaczenie może mieć posiadanie przez WTT instalacji w skali półtechnicznej wytworzonej w ramach zakończonego projektu. Taka instalacja przy zastosowaniu jej w obszarze biotechnologii i farmacji dla procesów produkcji substancji czynnych farmakologicznie (API) może mieć zastosowanie w skali przemysłowej – WTT, w ramach spółki deweloperskiej WTT Innowacje, rozpoczęła projekt „Prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym, nr umowy: POIR.01.01.01-00-0842/20”.

Dodatkowym atutem jest posiadanie przez WTT patentu na proces krystalizacji substancji nieorganicznych, które to rozwiązanie ma dodatkowe możliwości zastosowania w wyżej wspomniany projekcie farmaceutycznym oraz w przemyśle chemicznym i biochemicznym.

Biorąc pod uwagę, że WTT prowadzi projekt związany z syntezyzowaniem API, korzyści z efektów projektu krystalizacji oraz posiadanych i wytwarzanych know-how w procesach krystalizacji wydają się bardzo duże.

Dodatkowym efektem tego projektu jest wytworzenie w trakcie realizacji projektu koncepcji nowego rozwiązania w zakresie inżynierii materiałowej – innowacyjnych submikronowych powłok ochronnych, które zostało rozwinięte w nowym projekcie badawczym.

13.8.2. Nowe projekty badawczo-rozwojowe w ramach WTT Innowacje

Na przełomie 2020 i 2021 doszły dwa kolejne projekty, które są już realizowane w docelowej strukturze firmy WTT Innowacje Sp.z o.o.SK:

- projekt dla sektora biotechnologii i farmacji - technologia dla projektowania linii produkcyjnych dla produkcji substancji czynnych farmakologicznie
- projekt dla sektora utylizacji odpadów - kompleksowa technologia utylizacji osadów ściekowych i odpadów komunalnych w formule zamówienia przedkomercyjnego dla NCBR – „Oczyszczalnia przyszłości”.

▪ Projekt syntezyzowania substancji czynnych dla farmacji

W ciągu ostatnich 2-3 lat, a zwłaszcza w trakcie wystąpienia problemów z łańcuchem dostaw w czasie epidemii dla wielu przemysłów, w tym sektora farmacji, analitycy i decydenci biznesowi ale również rządy wielu krajów zorientowały się, że przekazanie części produkcji do krajów poza Europą w kluczowych i strategicznych przemysłach, stało się niebezpiecznym czynnikiem ryzyka biznesowego i politycznego.

Kraje takie jak Polska w zasadzie nie mają zdolności produkcyjnych API (Substancji Czynnych Farmakologicznie) zadedykowanych dla przemysłu farmaceutycznego. Blisko 100% API, jest importowanych do Polski z Azji, głównie Chin. Niektóre API, np. do produkcji witaminy C jest w prawie 90% produkowanych w Chinach.

To spowodowało, że do Spółki zwróciły się firmy farmaceutyczne z pytaniem o możliwości syntezy i produkowania substancji czynnych farmakologicznie, w małych i średnich wielkościach, w Polsce.

Doświadczenia i kompetencje firmy WTT w zakresie samych procesów chemicznych oraz projektowaniu instalacji chemicznych, są bardzo dobrym punktem wyjścia do przygotowania procesów syntezy API oraz instalacji chemicznych służących farmacji.

W roku 2019 Spółka przeprowadziła w laboratoriach WTT próbne syntezy jednej z substancji czynnych i po uzyskaniu bardzo dobrych wyników – uzyskana w laboratorium czystość tej substancji wyniosła ok. 97% bez pośrednich etapów czyszczenia – została sprawdzona ta substancja w laboratorium jednej z firm farmaceutycznych potwierdzając wysoką jakość substancji.

Równocześnie zespół inżynierów WTT przygotował koncepcję innowacyjnej, uniwersalnej linii produkcyjnej w skali ułamkowo-technicznej umożliwiającej przeprowadzenie procesu aż do otrzymania wytycznych do produkcji przemysłowej. Tak więc na przełomie roku 2019/2020 WTT wypracowała koncepcję syntezy API wg własnej ścieżki syntezy, przygotowania laboratorium w skali badawczej, laboratorium w skali ułamkowo-technicznej (linia pilotażowa) pozwalającej na projektowanie linii produkcyjnych umożliwiających szybkie produkowanie kolejnych rodzajów API.

Jest to szczególnie istotne dla polskiej farmacji, gdyż w Polsce firmy farmaceutyczne produkują prawie wyłącznie leki generyczne czyli takie, które nie są objęte ochroną patentową. Zatem dla nich wyjątkowo ważne byłoby aby wcześniej przygotować ścieżkę syntezy planowanego API, mającego być użytym do produkcji wytypowanego leku (po okresie ochrony) i mieć przygotowany sposób produkcji API do tego leku.

Spółka zwróciła się do kilku firm farmaceutycznych i dużych hurtowni farmaceutycznych z propozycją współpracy przy tym projekcie i otrzymała zaproszenie do dalszych rozmów.

Spółka zachęcona tym zainteresowaniem oraz postępami, przygotowała wniosek do programu POIR.01.01.01-00-0842/20, pod tytułem: "Prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym", który złożyła do NCBR 18 czerwca 2020r., a w grudniu 2020r. projekt został oceniony pozytywnie i został przyznany grant badawczy w ramach tego projektu. Odpowiednie umowy zostały podpisane na początku roku 2021. WTT realizuje ten projekt w ramach spółki córki WTT Innowacje Sp. z o.o. SK (podmiot w 100% zależny od WTT).

Aktualnie projekt jest w trakcie realizacji i trwają rozmowy z jedną z polskich firm farmaceutycznych w celu nawiązania współpracy partnerskiej.

▪ **Projekt kompleksowej (holistycznej) utylizacji odpadów, tzw. „Oczyszczalnia przyszłości”**

W trakcie realizacji projektu badawczego dotyczącego utylizacji osadów ściekowych na bazie innowacyjnej technologii ZEWE, eksperci WTT odbyli wiele spotkań i konsultacji ze środowiskiem jednostek samorządowych, konferencji tematycznych, dialogów technicznych, zapytań ze strony jednostek samorządowych, instytucji i organizacji samorządowych dotyczących spraw ekologii, utylizacji odpadów, niskiej emisji i podobnych.

Wspólnym tematem dominującym te spotkania był brak rozwiązań – najlepiej pochodzących z polskiego przemysłu - które w sposób całościowy, skuteczny i relatywnie tani pozwalałyby rozwiązać złożone problemy ekologii w miejscach zamieszkania Polaków. Problemów często powiązanych ze sobą ale trudnych do właściwego zdiagnozowania.

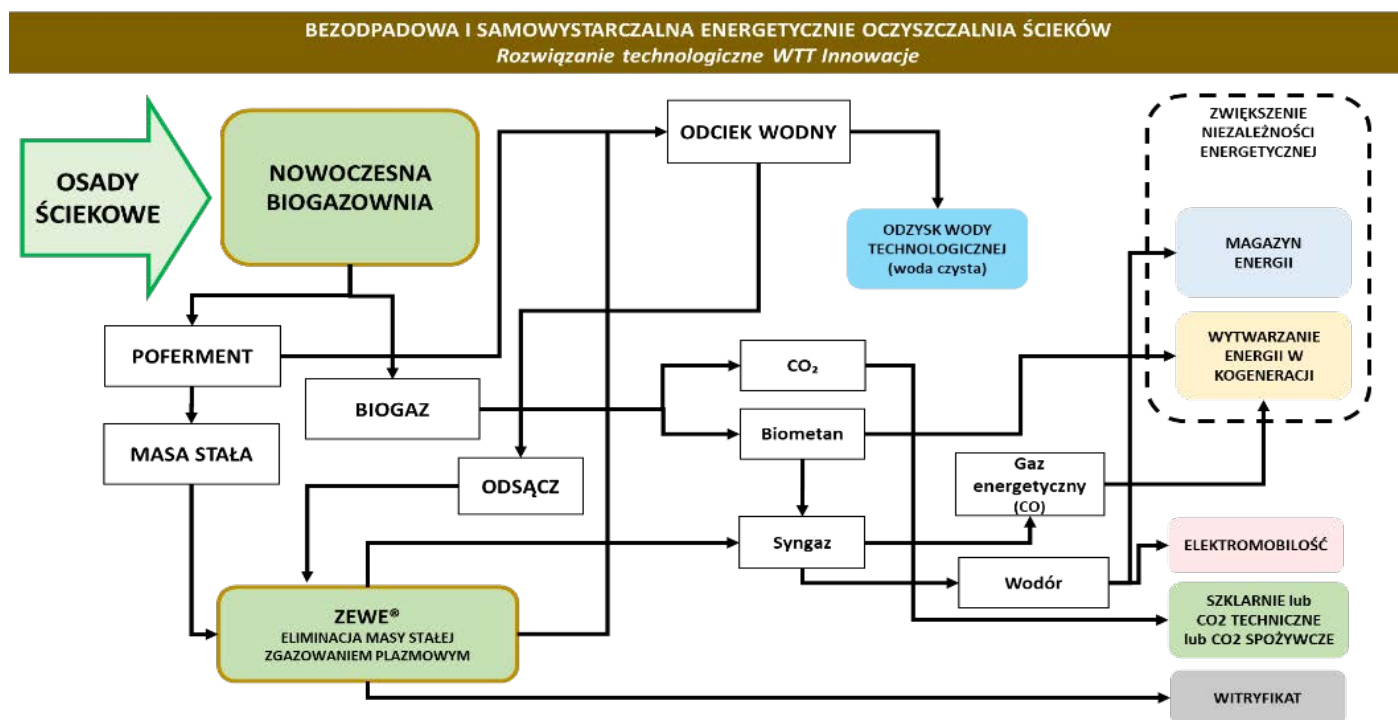
WTT zostało zaproszone do wielu rozmów jako ekspert i firma, która jest w stanie dostarczyć rozwiązanie bardziej skutecznie adresujące złożone problemy odpadów z oczyszczalni ścieków, składowisk odpadów komunalnych, odpadów pochodzenia rolniczego i biomasy powstającej lokalnie, problemów produkcji ciepła na potrzeby mieszkańców często powodujących problemy z niską emisją, a nawet ambitnych zamiarów gmin rozwoju elektromobilności w oparciu o wodór wytworzony lokalnie.

WTT było uczestnikiem dialogu technicznego w ramach dwóch projektów prowadzonych przez NCBR:

- "Oczyszczalnia przyszłości" oraz
- „Nowoczesna biogazownia",

w trakcie których Spółka zaprezentowała rozwiązanie kompleksowe, rozwiązujące wiele problemów wokół odpadów w jednostkach samorządowych.

Rysunek 7 Schemat bezodpadowej i samowystarczającej energetycznie oczyszczalni ścieków



źródło: Emitent

Ostatecznie Zarząd Spółki zdecydował się na udział w jednym projekcie: zamówienie przedkomercyjne w ramach przedsięwzięcia „Oczyszczalnia przyszłości”, finansowane ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. WTT zaprezentowała kompleksową (holistyczną) koncepcję utylizacji osadów ściekowych oraz odpadów komunalnych zapewniającą ostateczne rozwiązanie problemów oczyszczalni ścieków i koncepcja ta znalazła uznanie grona ekspertów NCBR. Jednym z kluczowych elementów tego rozwiązania jest technologia utylizacji odpadów ZEWEL.

W efekcie WTT znalazła się w gronie 3 firm dopuszczonych do realizacji tego projektu i – po spełnieniu wymagań formalnych – 15 maja 2021 roku została podpisana umowa w ramach zamówienia przedkomercyjnego. Projekt będzie realizowany w dwóch etapach:

- Etap 1 – zaprezentowanie prototypu rozwiązania (czas realizacji 12 m-cy) – kwota zamówienia 2 mln zł,
- Etap 2 – dostarczenie demonstratora (czas realizacji 24 m-ce) – 19 mln zł, jeśli zostanie zaakceptowany prototyp rozwiązania Spółki prezentowany na Etapie 1.

W ten sposób WTT pozyskało pierwszy komercyjny kontrakt na realizację instalacji, w której zostanie zastosowana technologia ZEWEL.

Całym projektem WTT ma realne szanse na wejście na atrakcyjny segment oczyszczalni ścieków i zagospodarowania odpadów komunalnych.

- **Projekt separacji wodoru z gazu syntezowego lub koksowniczego lub innych gazów węglowodorowych (na bazie zawieszonego projektu separacji gazu koksowniczego z JSW Innowacje)**

W roku 2017 WTT nawiązała współpracę z JSW Innowacje SA w celu wykonania innowacyjnego projektu w zakresie GreenTech, mającego na celu rozwiązanie problemu zanieczyszczeń występujących w gazie koksowniczym powstającym przy produkcji węgla koksującego. W surowym gazie koksowniczym znajduje się ok. 55% wodoru. Do tej pory gaz koksowniczy znajduje bezpośrednie zastosowanie jako paliwo o słabej czystości, co nie jest zgodne z założeniami Europejskiego Zielonego Ładu. Zastosowanie technologii separacji wodoru i zagospodarowania pozostałości po procesie separacji, spowoduje, że zniknie problem spalania gazu węglowodorowego z silnym śladem węglowym, a powstanie pożądany ekologicznie gaz (wodór o czystości 99,999%), gaz energetyczny (CO) oraz kilka produktów bardzo użytecznych w przemyśle chemicznym.

W 2018 roku zostało powołane do życia konsorcjum JSW Innowacje SA, WTT Sp. z o.o., JSW Koks SA i Centralne Laboratorium Pomiarowo-Badawcze Sp. z o.o., którego celem było wykonanie projektu separacji wodoru. Celem projektu było wykonanie instalacji w skali badawczej zainstalowanej w Koksowni Przyjaźń. W ramach projektu planowano uzyskać instalację produkującą

27 kg wodoru o czystości 99,999% w ciągu godziny. Wodór o tak wysokiej czystości jest niezbędny aby można było go używać w ogniwach paliwowych bez uszkodzenia ogniwa.

Podjęcie się tak ambitnego wyzwania przez WTT było możliwe dzięki projektowi wykonanemu w latach 2014-2017 dla ZA w Kędzierzynie mającemu na celu wykorzystanie wodoru odpadowego powstałego przy produkcji alkoholu OXO, z separacją i oczyszczeniem wodoru do użycia w ogniwie wodorowym. Projekt zakończył się pełnym sukcesem i dał firmie WTT duże doświadczenie i pewność w oferowaniu tej technologii na rynek.

Rysunek 8 Wizualizacja projektu separacji gazu koksowniczego z JSW Innowacje



źródło: Emitent

Konsorcjum złożyło wniosek badawczy w NCBR na wsparcie finansowe tego projektu. Niestety, w 2019 roku projekt nie uzyskał akceptacji NCBR i został odrzucony.

Aktualnie działania w ramach konsorcjum zostały zawieszone, Zarząd Spółki WTT S.A. analizuje sytuację i rozważa zmianę formuły wykonania tego projektu.

Spółka otrzymała kilka zapytań od firm z sektora stalowego i przemysłu chemicznego co do zastosowania posiadanych technologii i Zarząd WTT S.A. analizuje możliwości uruchomienia projektu.

Instalacje przygotowywane do tego projektu zostały zabrane z ZA w Kędzierzynie i przewiezione do hali testów WTT S.A. gdzie są przygotowywane do zastosowania w ramach projektu otrzymywania wodoru we wszystkich prowadzonych projektach:

- Utylizacji odpadów z możliwością separacji czystego wodoru z gazu syntezowego
- Separacji czystego wodoru z gazu syntezowego w ramach projektów otrzymywania wodoru z biomasy
- Separacji czystego wodoru z gazu koksowniczego (w tym zatrzymanego projektu z JSW)
- Separacji czystego wodoru z gazów węglowodorowych.

13.9. Struktura Grupy kapitałowej WTT

Struktura WTT w ramach grupy spółek wokół WTT S.A. wynika z modelu biznesowego, który obejmuje 2 główne kierunki strategiczne firmy:

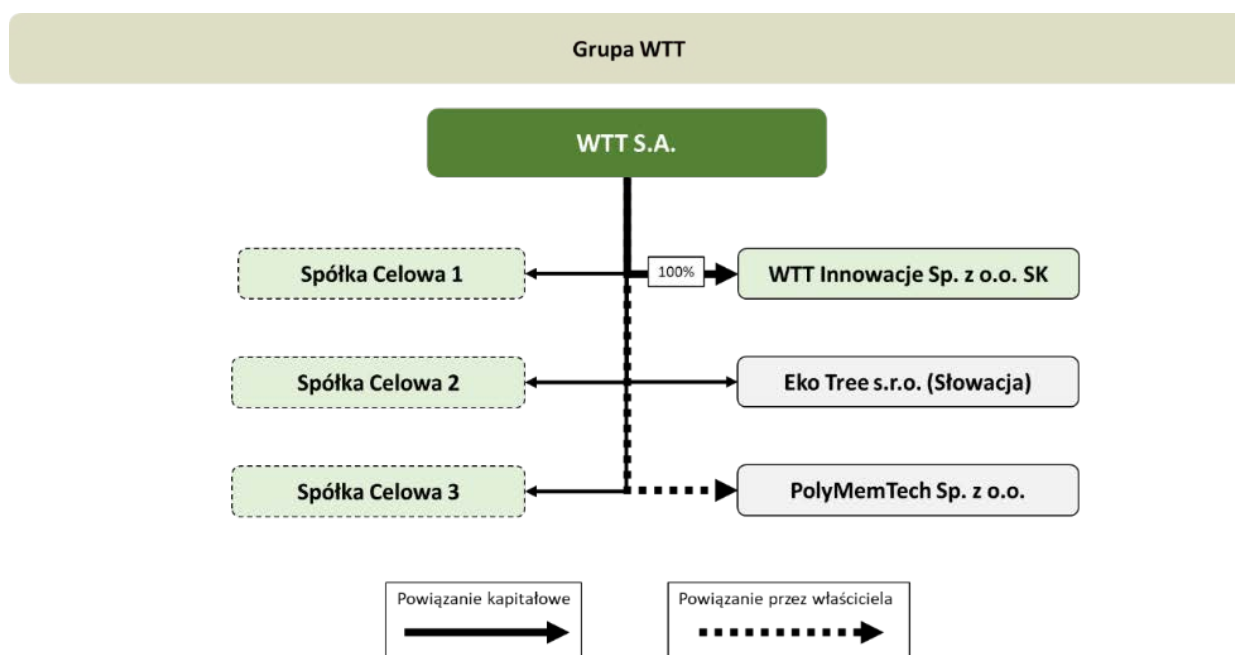
- komercyjnego, nastawionego na maksymalizację zysków w krótkim terminie
- rozwojowego, przygotowującego nowe obszary biznesowe i zyski w dłuższym okresie.

Stąd model prowadzenia spółki głównej, która kontroluje wszystkie najważniejsze obszary biznesowe i zarządza w sposób typowy dla firmy komercyjnej oraz spółki B+R, która prowadzi działalności o innej charakterystyce ryzyk oraz sposobu zarządzania.

Do tego dochodzą spółki powiązane w ramach projektów lub powiązań strategicznych, całość zarządzana z poziomu spółki głównej: WTT S.A..

Podstawowym celem spółki głównej, WTT S.A., jest prowadzenie i rozwijanie działalności komercyjnej i generowanie jak największych zysków, natomiast celem głównym spółki B+R, WTT Innowacje, jest realizowanie projektów w ramach zatwierdzonych projektów badawczych poprzez osiąganie celów postawionych w tych projektach przy utrzymaniu dyscypliny czasu realizacji, kosztów oraz zasobów.

W momencie kiedy projekt uzyska stan gotowości do wydzielenia go do odrębnego podmiotu prawnego, zostanie utworzona spółka o specjalnym przeznaczeniu (Spółka Celowa - SPV), do której przenoszone będą aktywa odpowiednie dla danego projektu, wg optymalnej wyceny. Wtedy SPV uzyska niezależność prawną i będzie kontynuować rozwój zgodny z określoną strategią. Do rozpoczęcia takiego stanu projektu WTT oraz WTT Innowacje muszą pozyskać odpowiednie finansowanie i partnerów. Poniższy schemat pokazuje docelową strukturę grupy kapitałowej WTT.



źródło: Emitent

13.10. Patenty i własne rozwiązania

Firma WTT posiada szereg własnych rozwiązań i patentów. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Spółka dysponuje 6 patentami, przy czym choć dla 5 z nich formalna ochrona patentowa wygasła, niemniej jednak Emitent rozbudował funkcjonalność tych produktów i zamierza w niedalekiej przyszłości złożyć stosowne wnioski o objęcie ochroną tych patentów w zmodyfikowanej, ulepszonej wersji.

Nazwa patentu	Numer zgłoszenia
Urządzenie do krystalizacji związków organicznych ze stopów	P.381093
Sposób wysokotemperaturowej krystalizacji i urządzenie do wysokotemperaturowej krystalizacji	P.369423
Filtr do rozdzielu zawiesiny krystalicznej	P.369421
Sposób wysokotemperaturowej krystalizacji i urządzenie do wysokotemperaturowej krystalizacji	P.369422
Urządzenie do krystalizacji związków organicznych ze stopów	P.335395
Katalizator do spalania paliw stałych, zwłaszcza paliwa węglowego w postaci mialu*	P.412525

źródło: Emitent; * aktywna ochrona patentowa – opłacone, postępowanie w toku

W ciągu 20 lat projektowania, WTT wytworzyło wiele projektów wdrażających własne technologie, rozwiązania, wzory przemysłowe oraz wytworzyło know-how w wielu obszarach.

- **Technologie własne - w zakresie zagospodarowania gazów wodorowych i innych jak:**
 - Opracowanie technologii oczyszczania purge gazów wodorowych (w tym gazu koksowniczego);
 - Wydzielanie czystego wodoru z gazów wodorowych (w tym z gazu koksowniczego);
 - Opracowanie systemu zasilania, spalania i regulacji parametrów roboczych silnika w warunkach zmiennego składu i zmiennych parametrów technicznych dostarczania paliwa;
 - Opracowanie adaptacyjnych systemów sterowania parametrami roboczymi agregatów kogeneracyjnych;
 - Opracowanie systemu spalania odpornego na anomalie spalania paliw o dużym udziale wodoru;
 - Opracowanie systemu dozowania i spalania paliwa w fazie gazowej lub fazie ciekłej;
 - Wytwarzania estrów metylowych kwasów oleju rzepakowego jako paliwa ekologicznego do silników wysokoprężnych na 50 tys. ton/rok i 100 tys. ton/rok;
 - Uwodornienie estrów metylowych kwasów tłuszczowych do alkoholi tłuszczowych o zdolności produkcyjnej 10 tys. ton/rok;
 - Technologia produkcji bezwodnego alkoholu.
- **Technologie własne - w zakresie stosowania katalizatorów do spalania paliw stałych** - technologia wytwarzania katalizatora metalicznego chroniona jest udzielonym firmie patentem pt. „Katalizator do spalania paliw stałych, zwłaszcza paliwa węglowego w postaci mialu”.
- **Technologie własne - w zakresie innowacyjnej nanopowłoki** dedykowanej do zastosowania w przemyśle chemicznym, w sektorze aparaturowym i wielu innych - technologie wynikające z efektów ukończonego projektu badawczego.
- **Technologie stosowane - WTT zrealizowało wiele projektów w oparciu o technologie wśród, których są m.in.:**
 - Wytwarzanie estrów metylowych kwasów oleju rzepakowego wg technologii Bernardini, Balestra;
 - Wytwarzanie UCOME (Used Cooking Oil Methyl Ester) – pozyskiwane z olejów posmażalniczych i odpadowych tłuszczów wg technologii CMB ITALY TECHNOLOGY.

WTT i EKO TREE s.r.o. z siedzibą w Bardejov (EKO TREE) zawarły 24.01.2019r. umowę przedwstępną, wraz z aneksem z 19.12.2019r., przeniesienia praw do wyników badań przemysłowych oraz prac rozwojowych i wspólnego wprowadzania technologii na rynek. Zawarcie umowy zostało podyktowane faktem, że WTT realizuje projekt pt. „Kompleksowa i efektywna technologia przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z jednoczesną całkowitą utylizacją odpadów”, w ramach Działania 1.1.1. Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, projekt RPO.01.01.00-16-44/16 (Projekt). Celem Projektu jest w szczególności opracowanie i wdrożenie, poprzez możliwość późniejszego oferowania na rynku kompleksowej i efektywnej technologii przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków oraz innych przemysłowych osadów do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z jednoczesną całkowitą utylizacją odpadów, z wykorzystaniem technologii zgazowania odpadów/osadów.

Na realizację Projektu składa się szereg badań przemysłowych, prac rozwojowych oraz technologii. Dla jednej z takich technologii EKO TREE posiada wyłączne prawa, które dotyczą technologii zgazowania odpadów/osadów, stanowiącą nieopatentowaną wiedzę techniczną (Technologia EKO TREE), a którą można wykorzystać przy realizacji Projektu i którą była zainteresowana WTT, przy czym jednocześnie EKO TREE była zainteresowana uzyskaniem praw do technologii opracowanej w wyniku realizacji całego Projektu oraz wspólnego jej wdrażania na rynku europejskim. W rezultacie strony postanowiły, że WTT przeniesie na EKO TREE, a ta zobowiązała się nabyć od WTT, udział wynoszący 30% wszelkich praw do wyników badań przemysłowych i prac rozwojowych albo prac rozwojowych, stanowiących technologię przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków oraz innych przemysłowych osadów do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z jednoczesną całkowitą utylizacją odpadów, z wykorzystaniem technologii zgazowania odpadów/osadów, opracowanej w wyniku realizacji Projektu, stanowiącej nieopatentowaną wiedzę techniczną („Przyszła Technologia”) - w celu wprowadzenia ich do wspólnej działalności gospodarczej EKO TREE i WTT - w zamian za przeniesienie przez EKO TREE na WTT praw do Technologii EKO TREE w zakresie umożliwiającym oferowanie lub realizację rozwiązań/instalacji wykorzystujących Przyszłą Technologię z wykorzystaniem Technologii EKO TREE. W umowie wskazano w jaki sposób pożytki z wszelkich praw do Przyszłej Technologii, a także koszty, wydatki, ciężary, w tym także podatkowe będą odpowiednio przysługiwać lub obciążać strony, przy czym nie dotyczy to pożytków z instalacji zbudowanej w ramach projektu dofinansowanego w ramach Działania 1.1.1. Programu Operacyjnego Inteligentny

Rozwój 2014-2020, projekt RPO.01.01.00-16-44/16, z której to instalacji pożytki oraz koszty, wydatki i ciężary odpowiednio przysługują lub obciążają wyłącznie WTT.

13.11. Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej

Zaprezentowane w niniejszym rozdziale dane finansowe i operacyjne WTT zostały przedstawione w oparciu o sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r. oraz okres porównywalny od 1 stycznia 2019r. do 31 grudnia 2019r., sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Sprawozdanie za 2020 rok zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

Tabela 11 Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównawczymi za rok 2019

dane mln zł	2020	2019
Przychody ze sprzedaży	0,8	9,5
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,8	0,6
Zmiana stanu produktów	0,0	8,9
Koszty działalności operacyjnej	4,6	13,4
Amortyzacja	1,0	2,5
Zużycie materiałów i energii	0,4	2,0
Usługi obce	1,8	5,0
Podatki i opłaty	0,0	0,2
Wynagrodzenia	0,9	3,0
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,2	0,5
Pozostałe koszty rodzajowe	0,2	0,2
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,1	0,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-3,8	-3,8
Pozostałe przychody operacyjne	0,8	3,2
Pozostałe koszty operacyjne	0,7	0,3
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-3,8	-0,9
Przychody finansowe	0,3	0,0
Koszty finansowe	1,0	0,7
Zysk (strata) brutto	-4,4	-1,6
Podatek dochodowy	0,0	0,0
Zysk netto	-4,4	-1,6

Źródło: Emitent; 2020r. na podstawie zaudytowanych statutowych sprawozdań finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za rok 2020, tj. od 1 stycznia 2020r. do 31 grudnia 2020r., Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 820,5 tys. zł, co stanowiło wzrost o 32,9% (o 203,0 tys. zł) w porównaniu do poziomu przychodów osiągniętych w roku poprzednim, w którym osiągnęły one poziom 617,5 tys. zł (w 2019 roku kwota 8,9 mln zł przedstawia zmianę stanu produktów).

Relatywnie niski poziom sprzedaży został spowodowany głównie przez pandemię Covid-19, która wpłynęła znacząco na możliwość realizacji prowadzonych prac badawczo-rozwojowych i prowadzenie zadań u kontrahentów. Prace przy dostawach węzłów do instalacji ZEWE zostały spowolnione dwukrotnie (marzec-czerwiec oraz listopad-grudzień 2020r.) na kilka miesięcy z uwagi na znaczne ograniczenie możliwości prowadzenia prac na Słowacji (konieczna była wymiana dostawców i przeprowadzenie nowych procedur przetargowych). Ponadto w kilku przypadkach, z uwagi na niepewność budżetową wywołaną epidemią, zostały zatrzymane prace badawcze u partnerów przemysłowych Emitenta, co spowodowało konieczność przesunięcia prac w WTT. Co więcej, sytuacja epidemiczna spowodowała opóźnienia w projektach i procedurach przetargowych u potencjalnych klientów Emitenta w przemyśle, co zmniejszyło możliwości pozyskania i realizacji zaplanowanych kontraktów komercyjnych do zrealizowania w latach 2020-2021 przez Spółkę.

Mimo niesprzyjających warunków zewnętrznych Spółce udało się zakończyć zgodnie z założeniami zasadnicze projekty oraz prowadzić działania wzmacniające firmę. Najważniejsze z nich to:

- Zakończono projekt krystalizacji kaprolaktamu i przystąpiono do wypracowania algorytmów dla procesów krystalizacji,
- Wyodrębniono z projektu krystalizacji kaprolaktamu projekt nanopowłok i przygotowano koncepcję badań i rozwoju produktów w zakresie inżynierii materiałowej,
- Uzyskano grant badawczy w ramach „Szybkiej ścieżki” NCBR na innowacyjny projekt dla farmacji,
- Rozpoczęto działania w kierunku przekształcenia firmy WTT Sp. z o.o. w spółkę akcyjną i wprowadzenia akcji do obiegu publicznego na New Connect,
- W ramach działań rozwojowych firmy pozyskano nowych inwestorów poprzez emisję udziałów, a spółka pozyskała środki finansowe na dalszy rozwój,
- Udrożniono system rozliczeń w spółce i rozliczono wszystkie zaległe zobowiązania.

Tabela poniżej przedstawia wybrane dane bilansowe WTT na 31.12.2020r. wraz z danymi porównawczymi na 31.12.2019r.

Tabela 12 Wybrane pozycje bilansu Spółki na 31.12.2020r. wraz z danymi porównawczymi na 31.12.2019r.

dane w mln zł	31.12.2020	31.12.2019
Aktywa trwale	33,6	25,5
<i>Wartości niematerialne i prawne</i>	<i>1,0</i>	<i>0,6</i>
<i>Rzeczowe aktywa trwale</i>	<i>4,7</i>	<i>5,3</i>
<i>Środki trwale w budowie</i>	<i>2,3</i>	<i>2,3</i>
<i>Inwestycje długoterminowe</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>27,9</i>	<i>19,6</i>
Aktywa obrotowe	6,8	1,6
<i>Zapasy</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Należności krótkoterminowe</i>	<i>0,7</i>	<i>1,3</i>
<i>Inwestycje krótkoterminowe</i>	<i>6,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>0,0</i>	<i>0,2</i>
Aktywa razem	40,4	27,0
Kapitał własny	6,6	-0,9
Zobowiązania, rezerwy i pozostałe	33,7	28,0
<i>Zobowiązania finansowe długoterminowe</i>	<i>14,7</i>	<i>3,4</i>
<i>Zobowiązania finansowe krótkoterminowe</i>	<i>1,3</i>	<i>9,0</i>
<i>Zobowiązania handlowe</i>	<i>0,9</i>	<i>1,4</i>
<i>Zaliczki otrzymane na dostawy i usługi</i>	<i>0,0</i>	<i>0,4</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>16,3</i>	<i>13,3</i>
<i>długoterminowe</i>	<i>15,9</i>	<i>7,7</i>
<i>krótkoterminowe</i>	<i>0,4</i>	<i>5,6</i>
<i>Pozostałe zobowiązania i rezerwy</i>	<i>0,6</i>	<i>0,4</i>
Pasywa razem	40,4	27,0

Źródło: Emitent; 2020r. na podstawie zaudytowanych statutowych sprawozdań finansowych

Według danych na 31.12.2020r. suma bilansowa Spółki uległa zwiększeniu o 49,3% w porównaniu do stanu na 31.12.2019r. Sytuacja finansowa Spółki uległa w 2020 roku poprawie dzięki przeprowadzonym emisjom udziałów na łączną kwotę 12,6 mln zł. Specyfika realizacji projektów badawczo – rozwojowych wymagała pozyskania dodatkowego finansowania z uwagi na osiąganie niewystarczających przychodów ze sprzedaży, których wysokość mogłaby sfinansować szeroki program rozwojowy realizowany przez Spółkę. Dzięki pozyskanym środkom finansowym Spółka była w stanie utrzymywać wysoko wykwalifikowane zespoły

inżynieryjne, niemniej bilans i rachunek wyników Emitenta w 2020 roku ma nietypową strukturę: duże pozycje rozliczeń międzyokresowych oraz bardzo słabą rentowność z działalności podstawowej.

W 2020 roku źródłem finansowania działalności WTT były środki pozyskane z emisji udziałów 12,6 mln zł), dotacje pozyskane przez Spółkę na realizację projektów badawczo-rozwojowych (3,0 mln zł) oraz kredyty i pożyczki od udziałowców (przyrost o 3,6 mln zł).

Rok 2020 był dla Spółki okresem rozwoju i przekształceń prowadzonych w warunkach dużych problemów związanych z epidemią Covid-19 przekładających się na odłożenie o kilka miesięcy możliwości komercjalizacji głównego projektu ZEWE. Mimo przeciwności kilka ważnych projektów prowadzonych zostało z sukcesem, zwłaszcza rozpoczęcie projektu w sektorze farmacji i uzyskanie grantu badawczego z NCBR przez spółkę zależną WTT Innowacje. Ten projekt trafia w bardzo ważny dla strategii Polski oraz UE obszar rozwoju i niesie ze sobą wyjątkowo duży potencjał.

13.12. Zespół Emitenta

Realizacja działań Emitenta wymaga posiadania odpowiedniego zespołu merytorycznego oraz technicznego. Emitent dysponuje szerokim potencjałem w zakresie prowadzonych prac i obecnie zatrudnia ok. 30 pracowników. Jedną z silnych stron WTT są doświadczeni eksperci, specjaliści w kluczowych obszarach działania:

- **Badania i Rozwój** - zespół składa się z 4 doświadczonych osób, posiadających tytuły naukowe w dziedzinie chemii i inżynierii materiałowej, posiadających wśród swoich osiągnięć wiele badań, patentów, wdrożonych technologii i publikacji.
- **Technologia** - zespół technologów obejmuje 5 doświadczonych technologów, specjalistów z wieloma wdrożonymi technologiami i bardzo bogatym doświadczeniem zawodowym w przemyśle.
- **Projektowanie** - zespół projektantów obejmuje wszystkie branże projektowania: procesy chemiczne, zbiorniki i piping, mechaniczną, automatykę i elektryczną, instalacyjną i budowlaną. Skład zespołu jest zrównoważony pod względem doświadczenia projektantów – fundamentem są bardzo doświadczeni specjaliści, wzmocnieni młodymi projektantami. Cały zespół projektowy liczy 20 osób zatrudnionych na stałe – firma współpracuje z grupą doświadczonych projektantów będących do dyspozycji w razie potrzeby wzmocnienia zespołu.
- **Zarządzanie** - zespół zarządzający firmą składa z kompetentnych managerów i ekspertów. Zarząd WTT i WTT Innowacje stanowi dwóch specjalistów z dużym doświadczeniem, uzupełniających się pod względem kompetencji i ekspertyzy z obszarów techniki oraz zarządzania, będących udziałowcami firmy. Dyrektorem Zarządzającym jest manager i ekspert z branży energetyki i utylizacji odpadów posiadający duże doświadczenie zawodowe w tej dziedzinie w Polsce i środowisku międzynarodowym. Zespół zarządzający uzupełnia Project Manager zarządzający głównym projektem firmy.
- **Zespół w firmach partnerskich** - bardzo mocnym uzupełnieniem zespołu ekspertów WTT są specjaliści w firmach partnerskich: Eko Tree i PolyMemTech. Zespół inżynierów w Eko Tree stanowi 8 specjalistów, ekspertów w obszarze technologii zgazowania plazmowego, pyrolizy, toryfikacji, mechaniki urządzeń. Są to praktycy z wieloletnim doświadczeniem warsztatowym. Specjaliści PolyMemTech są bardzo doświadczonymi ekspertami w obszarze filtracji, membran i separacji cieczy i gazów.

Szczegółowe życiorysy zawodowe członków Zarządu Spółki zostały przedstawione poniżej, w rozdziale Dane o Emitencie, pkt *Informacje na temat osób zarządzających i nadzorujących Emitenta*.

14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za 2020 rok Emitent nie dokonywał istotnych inwestycji w środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne. Wydatki inwestycyjne Emitenta związane są przede wszystkim z prowadzeniem prac B+R. W 2020 roku łącznie wydatki na ten cel wyniosły około 9 mln zł - koszty zakończonych prac rozwojowych zwiększyły się o 0,5 mln zł, a długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów o 8,3 mln zł.

Emitent prowadzi własną działalność badawczo-rozwojową w oparciu o posiadaną infrastrukturę oraz współpracując z uczelniami, w tym z: Politechniką Opolską, Politechniką Śląską i Politechniką Wrocławską.

W ramach projektu pn. „*Badania przemysłowe i prace rozwojowe w firmie WTT Polska Sp. z o.o. w celu opracowania kompleksowej i efektywnej technologii przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z jednoczesną całkowitą utylizacją odpadów*” (dofinansowanego ze środków europejskiego funduszu rozwoju regionalnego w ramach regionalnego programu operacyjnego województwa opolskiego na lata 2014 – 2020) Spółka zakończyła

rozbudowę zaplecza badawczo – rozwojowego. Kwoty wydatków związane z realizacją tych prac odzwierciedlone są w środkach trwałych w budowie.

W ostatniej dekadzie Spółka była zaangażowana w realizację kilku projektów związanych z badaniami przemysłowymi i pracami rozwojowymi, zakończono projekty o łącznej wartości ok. 29 mln PLN. Obecnie w realizacji pozostają dwa kluczowe z punktu widzenia strategii Spółki projekty, o całkowitej wartości ok. 27,9 mln zł, wspomagane dotacjami o łącznej wartości ok. 19,3 mln PLN, z czego Emitent finansuje 4,5 mln PLN.

W ramach projektu OCRG Spółka wytworzy aktywa trwałe w postaci: wyremontowania, z udziałem dofinansowania, ok. 1.500 m² posiadanej nieruchomości z przeznaczeniem na cele zaplecza badawczo-rozwojowego oraz przemysłowej instalacji do utylizacji osadów ściekowych o przerobie 0,5 m³/h, która będzie mogła zostać użyta do działalności usługowej przynoszącej przychody Spółce.

Tabela 13 Projekty badawczo-rozwojowe realizowane przez Emitenta w latach 2014-2020 wraz z ich statusem realizacji

Projekt	Data zakończenia	Status	Dofinansowanie, tys. zł	Wkład własny, zł/eur	Wartość projektu, zł
Badania nad systemem efektywności energetyczno-ekologicznej spalania paliw ciekłych, stałych Nr umowy POIG.01.04.00-16-159/12	30.06.2015	zrealizowany	4.112	1.197	6.653
Stworzenie Przemysłowego Centrum Transferu Technologii i wdrożeń w Opolu Nr umowy RPOP.01.01.01-16-009/13-00	31.03.2015	zrealizowany	2.596	1.113	4.913
Stworzenie laboratorium badawczego w firmie WTT Polska w Opolu Nr umowy: RPOP.01.03.02-16-022/13-00	31.12.2014	zrealizowany	1.295	555	2.276
Stworzenie instalacji doświadczalnej w skali półtechnicznej do badań procesu krystalizacji związków organicznych w firmie WTT Polska w Opolu Nr umowy RPOP.01.03.02-16-019/13-00	31.12.2014	zrealizowany	1.300	557	2.284
CO2 methanation system for electricity storage through SNG production KIC InnoEnergy Project Agreement [30_2014_IP108_CO2-SNG] * kwota w tys. EUR	31.12.2019	zrealizowany	*266	*0	*266
Opracowanie technologii krystalizacji na bazie nowego typu krystalizatora do związków organicznych ze stopów w zawieszynie Nr umowy: POIR.01.01.01.-000198/15-00	31.12.2020	zrealizowany	9.509	2.663	12.009
Badania przemysłowe i prace rozwojowe w firmie WT&T Polska Sp. z o.o. w celu opracowania kompleksowej i efektywnej technologii przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z jednoczesną całkowitą utylizacją odpadów Nr umowy: RPOP.01.01.00-16-0044/16 -00	30.09.2021	w trakcie realizacji	9.997	3.683	16.164
Prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym. Nr umowy: POIR.01.01.01-00-0842/20	31.12.2022	w trakcie realizacji	9.301	805	11.704

Źródło: Emitent

15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym – jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe egzekucyjne ani likwidacyjne mogące mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

16. Informacja o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

W okresie 12 miesięcy przed Datą Memorandum nie toczyły się inne postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe lub arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada wiedzy, aby takie postępowania mogły wystąpić.

17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji Oferowanych uprawnień w nich inkorporowanych

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Spółka nie wyemitowała żadnych papierów dłużnych.

Główne grupy zobowiązań Emitenta przedstawia tabela poniżej.

Tabela 14 Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania Spółki na 30.06.2021r., 31.12.200 r. i 31.12.2019r.

mln zł	30.06.2021	30.12.2020	31.12.2019
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35,1	33,7	28,0
Rezerwy na zobowiązania	0,5	0,6	0,0
Zobowiązania długoterminowe	16,3	14,7	3,4
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>16,3</i>	<i>14,7</i>	<i>3,4</i>
Zobowiązania krótkoterminowe	1,1	2,2	11,3
<i>Kredyty i pożyczki</i>	<i>0,0</i>	<i>1,3</i>	<i>9,0</i>
<i>Z tytułu dostaw i usług</i>	<i>1,0</i>	<i>0,9</i>	<i>1,4</i>
<i>Z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych oraz innych tytułów publicznoprawnych</i>	<i>0,1</i>	<i>0,0</i>	<i>0,3</i>
<i>Z tytułu wynagrodzeń</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>
<i>Inne</i>	<i>0,0</i>	<i>0,0</i>	<i>0,1</i>
Rozliczenia międzyokresowe	17,1	16,3	13,3

źródło: Emitent; 2020r. na podstawie zaudytowanych statutowych sprawozdań finansowych

Spółka jest stroną dwóch umów restrukturyzacyjnych z 9 listopada 2018r. zawartych z ING Bankiem Śląskim z siedzibą w Katowicach, zmienionych następnie aneksami 26 marca 2020 roku w związku z sytuacją spowodowaną COVID-19. Spółka zobowiązała się zwrócić bankowi zadłużenie w łącznej kwocie 4.719.786,29 zł do 31 grudnia 2023 roku, z czego kwota kapitału do spłaty wynosiła 4.532.040,00 zł. Płatność 1-szej raty kapitału w wysokości 38.467,07 wyznaczono na 28.02.2020r., a następnie ustalono, że kwota 43.397,07 zł będzie płatna w dniu 30.05.2022r., a potem nastąpi 7 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 60.827,00 zł w okresie od 30.09.2020r. do 31.03.2021r., 17 miesięcznych rat kapitałowych w wysokości 108.160,00 zł w okresie od 30.04.2021r. do 31.08.2022r., 3 raty miesięczne w wysokości 60.827,00 zł od 30.09.2022r. do 31.11.2022r. i następnych 17 rat miesięcznych w wysokości 108.160,00 zł od 30.12.2022r. do 29.05.2024r., płatnych na koniec miesiąca. Ostatnia rata kapitału ma zostać spłacona 30.06.2024r. w wysokości 99.702,93 zł. Odsetki należne na dzień zawarcia Umowy Restrukturyzacyjnej zostały spłacone przez Spółkę w listopadzie 2018 roku i w styczniu 2019 roku. Oprocentowanie kwoty kapitału pozostającego do spłaty zostało ustalone w wysokości stawki WIBOR dla 1 miesięcznych depozytów międzybankowych powiększony o marżę banku, 2,4%. Odsetki naliczane i spłacane są miesięcznie. Dodatkowo oprócz odsetek Spółka jest zobowiązana do zapłaty na rzecz banku prowizji w stałej procentowej wysokości miesięcznie od kwoty kapitału pozostającego do spłaty w danym okresie (0,2% miesięcznie).

Zabezpieczaniem dla banku spłaty zobowiązania Spółki jest cesja praw z polisy ubezpieczeniowej oraz hipoteka umowna do kwoty 6.46.000,00 zł na przysługującym Spółce prawie użytkowania wieczystego nieruchomości położonej w Opolu, objętej księgą wieczystą KW nr.: OP10/00140418/1, prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Opolu VI Wydział Ksiąg Wieczystych, wpisanej z pierwszeństwem przed innymi hipotekami, prawami i roszczeniami ujawnianymi w Księdze Wieczystej. Na 31 sierpnia 2021 r. do spłaty wobec banku ING Bank Śląski pozostaje kapitał w wysokości 3.526.984,0 zł.

Spółka jest także stroną pożyczek, gdzie pożyczkodawcami są jej akcjonariusze i podmioty powiązane z nimi. Na 31.08.2021r. do spłaty wobec akcjonariuszy pozostawała kwota w wysokości 14.090.165,23 zł. Najbliższy termin spłaty pożyczki przypada 31.12.2021 r. na kwotę 2,0 mln zł. Ostatni z terminów spłaty pożyczek przypada 31.12.2022r. Na 30.06.2021r. łączna kwota zadłużenia wobec akcjonariuszy Spółki wynosiła 12.590.165,23 zł. Oprocentowanie tych pożyczek wynosi 7% oraz 3,5% i 4% w skali roku.

Emitent nie identyfikuje innych zobowiązań, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców Akcji Oferowanych uprawnień w nich inkorporowanych.

Spółka dokonuje rozliczeń dotacji na projekty B+R bilansowo, w biernych rozliczeniach międzyokresowych - przychodach przyszłych okresów.

18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym

W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym zamieszczonym w Memorandum, nie wystąpiły nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające istotny wpływ na wyniki działalności gospodarczej, poza wpływem pandemii COVID-19 i które zostały omówione w Sprawozdaniu Finansowym.

19. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego

Po 31 grudnia 2020 roku wystąpiło szereg zdarzeń mających wpływ na wyniki finansowe Emitenta i jego sytuację finansową. Najważniejsze z nich to:

- Zakończenie restrukturyzacji organizacji firmy i podzielenie obszarów specjalizacji na obszar komercyjny (WTT Sp. z o.o.) i badawczo-rozwojowy (WTT Innowacje sp. z o.o. sp.k),
- Przekształcenie firmy WTT Sp. z o.o. w formę spółki akcyjnej – WTT S.A.,
- Kontynuacja prac nad dokończeniem komercjalizacji projektu ZEWE,
- Komercjalizacja zakończonego projektu krystalizacji kaprolaktamu,
- Kontynuacja projektu stworzenia technologii pokrywania powierzchni aparatów i instalacji chemicznych zol-żelowymi nanometrycznymi powłokami ochronnymi,
- Kontynuacja projektu w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym,
- Rozwój technologii związanych z nowoczesną oczyszczalnią ścieków i odpadów komunalnych,
- Pozyskanie rentownych kontraktów komercyjnych – WTT bierze udział w kilkunastu przetargach i negocjacjach ofert.

Poniżej przedstawiono istotne zmiany w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz inne informacje istotne dla ich oceny, które miały miejsce po dniu 31 grudnia 2020r. (tj. po dniu, na który zostało sporządzone jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020r. do dnia 31 grudnia 2020r. zamieszczone w Memorandum).

19.1. Wybrane dane finansowe za 2021 rok

Poniżej przedstawiono wybrane dane finansowe Spółki za okres od 1.01.2021 do 30.06.2021 r. i porównywalne za okres od 01.01.2020 do 30.06.2020. Dane zostały zaprezentowane na podstawie wstępnych, roboczych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2021 r., sporządzonych zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości, które nie zostały jeszcze poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

Tabela 15 Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Spółki za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2021 r. wraz z danymi porównawczymi za okres od 1 stycznia do 30 czerwca 2020r.

dane mln zł	01.01.21 - 30.06.21	01.06.21 - 30.06.20
Przychody ze sprzedaży	0,1	3,5
Przychody netto ze sprzedaży produktów	0,1	0,1
Zmiana stanu produktów	0,0	3,5
Koszty działalności operacyjnej	2,2	5,3
Amortyzacja	0,3	0,9
Zużycie materiałów i energii	0,1	0,5
Usługi obce	0,8	2,5
Podatki i opłaty	0,0	0,0
Wynagrodzenia	0,8	1,1
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,2	0,2
Pozostałe koszty rodzajowe	0,0	0,1
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,0	0,0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-2,1	-1,8
Pozostałe przychody operacyjne	0,0	0,6
Pozostałe koszty operacyjne	0,0	0,0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-2,1	-1,2
Przychody finansowe	0,0	0,0
Koszty finansowe	0,5	0,9
Zysk (strata) brutto	-2,6	-2,0
Podatek dochodowy	0,0	0,0
Zysk netto	-2,6	-2,0

Źródło: Emitent

Poniżej przedstawiono wybrane pozycje bilansu Spółki na 30.06.2021 r., 31.12.2020r. i 30.06.2019r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31.12.2019r.

Tabela 16 Wybrane pozycje bilansu Spółki na dzień 30.06.2021 r., 31.12.2020r. i 30.06.2019r.

dane mln zł	30.06.2021	31.12.2020	30.06.2020
AKTYWA	39,1	40,4	31,1
Aktywa trwałe	37,9	33,6	29,2
Wartości niematerialne i prawne	0,9	1,0	0,0
Rzeczowe aktywa trwałe	4,4	4,7	4,9
Należności długoterminowe	0,0	0,0	0,0
Inwestycje długoterminowe	0,0	0,0	0,0
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	32,6	27,9	24,2
Aktywa obrotowe	1,2	6,8	1,9
Zapasy	0,1	0,0	0,0
Należności krótkoterminowe	0,2	0,7	1,1
Inwestycje krótkoterminowe	0,7	6,0	0,2
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,1	0,0	0,6
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,0	0,0	0,0

Udziały (akcje) własne	0,0	0,0	0,0
Aktywa razem	39,1	40,4	31,1
PASYWA	39,1	40,4	31,1
Kapitał (fundusz) własny	4,0	6,6	-3,0
Kapitał (fundusz) podstawowy	0,4	0,4	0,3
Kapitał (fundusz) zapasowy	14,7	14,7	2,6
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,0	0,0	0,0
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8,5	-4,1	-3,8
Zysk (strata) netto	-2,6	-4,4	-2,0
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35,1	33,7	34,1
<i>Rezerwy na zobowiązania</i>	<i>0,5</i>	<i>0,6</i>	<i>0,0</i>
<i>Zobowiązania długoterminowe</i>	<i>16,3</i>	<i>14,7</i>	<i>4,5</i>
<i>Zobowiązania krótkoterminowe</i>	<i>1,1</i>	<i>2,2</i>	<i>15,0</i>
<i>Rozliczenia międzyokresowe</i>	<i>17,1</i>	<i>16,3</i>	<i>14,6</i>
Pasywa razem	39,1	40,4	31,1

Źródło: Emitent

Według wstępnych danych na dzień 31.06.2021 r. suma bilansowa Spółki uległa zmniejszeniu o 3,1% w porównaniu do stanu na dzień 31.12.2020r.

W ciągu 2021 roku nastąpił wzrost długoterminowych rozliczeń międzyokresowych o 4,7 mln zł (rozliczanie prac projektowych) oraz zobowiązań z tytułu pożyczek wobec akcjonariuszy o 0,5 mln zł i rozliczeń międzyokresowych o 1,2 mln zł (rozliczanie dotacji). W pierwszej połowie 2021 roku Spółka zasilila w środki pieniężne spółkę zależną – WTT Innowacje Sp. z o.o. sp.k. z uwagi na realizowanie przez nią pozyskanego kontraktu, dofinansowanego przez NCBiR.

W w/w okresie źródłem finansowania działalności WTT pozostawały środki własne, dotacje pozyskane przez Spółkę na realizację projektów badawczo-rozwojowych i pożyczki od akcjonariuszy.

01.01.2021 - 30.06.2021	
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	
Zysk (strata) netto	-2,6
<i>Korekty razem:</i>	<i>-3,3</i>
Amortyzacja	0,3
(Zysk)/Strata z tytułu różnic kursowych	0,0
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,4
(Zysk)/Strata z działalności inwestycyjnej	0,0
Zmiana stanu rezerw	0,0
Zmiana stanu zapasów	-0,1
Zmiana stanu należności	0,5
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-0,3
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-3,9
Inne korekty	0,0
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-5,8
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	0,0

<i>Wpływy</i>	0,0
<i>Wydatki</i>	0,5
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,0
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,0
Na aktywa finansowe, w tym:	0,5
w jednostkach powiązanych	0,5
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-0,5
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	0,0
<i>Wpływy</i>	0,5
Kredyty i pożyczki	0,5
<i>Wydatki</i>	0,0
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	0,5
Przepływy pieniężne netto razem	-5,8
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-5,8
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,0
Środki pieniężne na początek okresu	6,0
Środki pieniężne na koniec okresu	0,2

Źródło: Emitent

Realizowanie ambitnej strategii biznesowej firmy WTT wymagało wzmocnienia kilku ważnych obszarów firmy. W tym trudnym okresie, z uwagi na utrzymujące się skutki pandemii COVID-19, Spółka pracowała nad:

- 1) Zakończeniem realizacji Projektu utylizacji osadów ściekowych w ramach projektu unijnego OCRG w celu przygotowania do sprzedaży instalacji ZEWE, a w szczególności:
 - a) zakończeniem prac w Bardejowie (Słowacja) przy budowie instalacji ZEWE u podwykonawcy – budowa i montaż,
 - b) rozruchem mechanicznym, potwierdzonym serią testów,
 - c) rozruch procesowy, potwierdzony serią testów,
 - d) przeniesienie instalacji ZEWE do docelowego miejsca rozruchu w PWiK Brzeg,
 - e) zakończenie wszystkich zadań związanych z rozliczeniem projektu w OCRG,
- 2) Zakończeniem realizacji projektu krystalizacji w ramach projektu unijnego NCBR,
- 3) Zakończeniem realizacji projektu krystalizacji w ramach projektu unijnego NCBR,
- 4) Rozwojem projektu spin-off od projektu krystalizacji (nanopowłoki),
- 5) Zapewnieniem płynnych środków do funkcjonowania firmy w okresie prac nad projektem w okresie badań przemysłowych i rozwojowych.

W trakcie realizacji tych zadań, od stycznia 2021 roku, zostały wdrożone drakońskie przepisy pandemiczne na Słowacji (także w innych krajach Europy Śr. -Wsch.), zamykające swobodny przepływ ludzi i transport międzynarodowy, mające bardzo duży wpływ na realizację projektu unijnego OCRG. W sposób nagły, przewagi posiadania partnera technologicznego z bardzo efektywnym i relatywnie tanim warsztatem, tuż za granicami Polski, stały się obciążeniami. Z dnia na dzień zaostrzone zostały rygory lockdownu, które spowodowały:

- utrudnienie lub momentami zatrzymanie fizycznej komunikacji pomiędzy Polską a Słowacją powodujące konieczność zmiany systemu organizacji pracy zespołów,
- zburzenie systemu podwykonawstwa,
- konieczność całkowitej zmiany skomplikowanych harmonogramów prac i dostaw,
- konieczność zamiany sposobów wykonywania elementów instalacji i montażu,

- konieczność organizowania nowych przetargów,
- w wielu zadaniach wręcz zatrzymanie zaplanowanych prac.

Dodatkowym czynnikiem utrudniającym realizację projektu wg. zaplanowanego schematu, było dostarczenie przez podwykonawcę urządzeń w ramach kontraktu na węzeł W100 (suszarnia) w stanie wadliwym, uniemożliwiającym prawidłową pracę węzła.

Ten problem postawił Spółkę przed dylematem: czy odesłać dostarczone urządzenia do wykonawcy, czy też spróbować je poprawić w celu uruchomienia? Do prawidłowej odpowiedzi na pytanie jaki byłby zakres prac niezbędnych do doprowadzenia suszarni do ruchu oraz w jakim ostatecznie zakresie suszarnia nie spełni wymagań, wymagane było przeprowadzenie wielu testów i prac naprawczych. Ponieważ dostawca urządzenia nie był w stanie doprowadzić urządzenia do zadowalającego stanu pracy suszarni WTT i Eko Tree wykonały to zadanie samodzielnie. Spółka podjęła kroki prawne wobec wykonawcy suszarni w celu pokrycia kosztów i strat jakie poniosła w tej sytuacji. Ostatecznie testy i analizy pokazały, że przy dużym nakładzie prac i kosztów jest możliwe doprowadzenie urządzenia do poprawnej pracy w zakresie możliwości uruchomienia całej instalacji, choć dla celów uzyskania pełnej efektywności linii, niezbędne jest zaprojektowanie suszarni od początku. Pełny cykl zaprojektowania, wyprodukowania i dostawy nowej suszarni wynosi ok. 12 miesięcy, a praca nad poprawą suszarni, oszacowany został jako krótszy, zatem Spółka uznała, że lepszym rozwiązaniem było podjęcie się naprawy urządzenia i doprowadzenie go do użyteczności.

Te dwa główne czynniki spowodowały konieczność przerzucenia w tym czasie praktycznie wszystkich inżynierów do pracy nad – z jednej strony zastąpieniem zewnętrznych podwykonawców przy realizacji montażu i rozruchów instalacji, którzy wypadli z harmonogramu z powodu pandemii, a z drugiej – pracami nad uruchomieniem wadliwej suszarni.

Wszystkie te okoliczności spowodowały przedłużenie czasu trwania projektu o ok. 4 miesiące – etap planowany do osiągnięcia na koniec czerwca 2021r., planowany jest do wykonania na koniec października 2021r. Z tego też powodu Spółka poniosła dodatkowe nakłady związane:

- ze wzrostem kosztów wynagrodzeń, delegacji, testów medycznych, itp. – wzrost w stosunku do planowanego o ponad 100% (o ponad 170 tys. zł),
- ze zwiększeniem kosztów związanych z koniecznością zastąpienia podwykonawców polskich, podwykonawcami zagranicznymi oraz drastycznymi zmianami harmonogramów prac - wzrost w stosunku do planowanego o ponad 40% (o ponad 800 tys. zł) – wzrost kosztów materiałów, urządzeń i kosztów podwykonawców.

Budżet planowany na okres do momentu dostarczenia instalacji do PWiK Brzeg został przekroczony o ok. 1,0 mln zł.

Pierwotny plan działań zakładał również pozyskanie kilku kontraktów na wykonanie usług projektowych w obszarze specjalizacji WTT i wykonanie tych usług grupą projektantów dostępnych po zakończeniu prac przy projekcie OCRG. Niestety te plany zostały zniweczone sytuacją opisaną powyżej. Grupa inżynierów – projektantów musiała zostać przerzucona do pracy przy testach poprawiających suszarnię i Spółka nie była w stanie podjąć działań przychodowych. Kwota planowana, która miała zasilić w I półroczu 2021 wynosiła 1 mln zł. Łącznie kwota wynikająca z zaplanowanego budżetu została przekroczona o 2 mln zł.

Pomimo trudności związanych z pandemią do końca czerwca Spółce udało się zrealizować większość zaplanowanych zadań:

- Zadanie 1a. - zakończenie prac w Bardejowie (Słowacja) przy budowie instalacji ZEWE u podwykonawcy – budowa i montaż zostały ukończone,
- Zadanie 1b. - rozruch mechaniczny, potwierdzony serią testów zostały wykonane i instalacja została przekazana do rozruchów procesowych, które zostały rozpoczęte w lipcu 2021r.,
- Zadanie 2 - zakończenie realizacji projektu krystalizacji w ramach projektu unijnego NCBR i złożenie raportów końcowych - raporty zostały złożone w terminie, przyjęte przez NCBR bez uwag i zaakceptowane,
- Zadanie 3 - rozwój projektu spin-off od projektu krystalizacji (nanopowłoki) – prace nad projektem trwają w zaplanowanym zakresie, chociaż fundusz VC, który miał dostarczyć finansowanie projektu wycofał się z inwestycji. Z tego powodu Spółka realizuje projekt wg. planu zapasowego, z takim samym celem głównym. Z uwagi na powstałą sytuację wszystkie działania są realizowane w ramach budżetu kosztów stałych.
- Zadanie 4 – środki płynne niezbędne do właściwego funkcjonowania firmy w okresie prac nad projektem w okresie badań przemysłowych i rozwojowych zostały zapewnione (Spółka uzyskała pożyczkę w wysokości 2 mln zł od jednego ze swoich akcjonariuszy).

Prace i zadania, których nie udało się wykonać zgodnie z planem oraz konieczne koszty stałe wynikłe z konieczności utrzymania zespołu przez kolejne miesiące, zostały przesunięte do planu budżetowego w ramach zaplanowanych w najbliższej przyszłości emisji.

W trakcie I półrocza 2021 pojawiły się również zdarzenia o charakterze pozytywnym dla Spółki, ale wymagające poniesienia pewnych nakładów:

- Pozyskanie kontraktu komercyjnego z NCBR (2 mln zł brutto plus warunkowy kontrakt na 19 mln zł – decyzja NCBR w II kwartale 2022r.), tzw. „Oczyszczalnia przyszłości”, dającego możliwość uczestnictwa w procesie reorganizacji i rozwoju modelu oczyszczalni ścieków w Polsce – stanowi to otworenie się dla WTT rynku dostaw technologii i urządzeń o wartości kilkudziesięciu miliardów złotych. Z kontraktem tym wiąże się uzyskanie możliwości uplasowania kluczowej technologii WTT – ZEWE – w przyszłych projektach modernizacji oczyszczalni ścieków w Polsce. Rząd Polski uruchamia projekty dofinansowania takich inwestycji w ramach programu „Polski Ład”.

Na bazie uruchomienia kontraktu z NCBR, WTT udało się zintegrować kompetencje i technologie umożliwiające tworzenie kompleksowych i innowacyjnych projektów modernizacyjnych dla oczyszczalni ścieków w Polsce w zakresie kilku kluczowych technologii. Celem jest całkowita eliminacja odpadów i obniżka kosztów przetwarzania, w tym zużycia energii.

Dodatkowo, wykorzystanie własnej technologii separacji wodoru z gazów węglowodorowych oraz doczyszczania gazu koksowniczego zastosowanych na instalacji OXO w ZA w Kędzierzynie w połączeniu z technologią ZEWE umożliwia wykorzystanie odpadów komunalnych i przemysłowych jako źródła czystego i taniego wodoru.

Pozyskanie tego kontraktu oraz prace nad projektem wymagają dodatkowych nakładów na pozyskanie ekspertów zewnętrznych oraz dodatkowych prac zespołu, co zwiększyło koszty Spółki.

- Otworzenie nowego projektu badawczego w zakresie farmacji oraz pozyskanie grantu z NCBR z programu „Szybka ścieżka” dla wsparcia projektu dotyczącego produkcji substancji czynnych farmakologicznie (projekt opisany powyżej) – realizacja tego projektu wymaga poniesienia nakładów na wkład własny. W ciągu pierwszego półrocza 2021 roku Spółka przeznaczyła na ten cel ok. 0,9 mln zł.

Konsekwencją tych działań jest otworenie nowych, bardzo atrakcyjnych rynków przy utrzymaniu zakładanych celów technologicznych i biznesowych projektu mimo opóźnień i trudności (co potwierdza potencjał technologii oraz umiejętności realizacji projektów przez zespół pomimo napotykaných trudności).

20. Prognozy wyników finansowych Emitenta

Emitent nie sporządzał prognoz wyników finansowych.

21. Informacje na temat osób zarządzających i nadzorujących Emitenta

21.1. Zarząd

Zarząd Spółki składa się od jednego do 3 członków, a liczbę członków określa Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu są powoływani przez Radę Nadzorczą na okres wspólnej kadencji, która trwa 3 (trzy) lata. Nowo powołany członek Zarządu kontynuuje kadencję członka Zarządu, w którego miejsce został powołany. Członkowi Zarządu może przysługiwać wynagrodzenie lub zwrot poniesionych kosztów związanych z pełnieniem funkcji według zasad uchwalonych przez Radę Nadzorczą oraz umowy zawarte z członkami Zarządu.

Tabela 17 Skład Zarządu Emitenta

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Termin upływu kadencji
1	Krzysztof Nieć	Prezes Zarządu	1 czerwca 2021	kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok
2	Adam Zadorożny	Członek Zarządu	1 czerwca 2021	kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok

Źródło: Emitent

Krzysztof Nieć - Prezes Zarządu

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

Krzysztof Nieć, Prezes Zarządu, termin upływu kadencji: kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

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

Doradztwo

- Considero Investment (Budapeszt): Partner
- NTECH Krzysztof Nieć, doradztwo gospodarcze i finansowe: Właściciel
- 2017 Garrick Investments Sp. z o.o. – doradca: restrukturyzacja finansowania
- 2016 TB Fruit Polska SKA - doradca: restrukturyzacja źródeł finansowania,
- 2015-2017 BANIMEX Sp. z o.o. – doradca, V-ce prezes Zarządu (interim management): restrukturyzacja źródeł finansowania, przygotowanie spółki do sprzedaży, pozyskanie inwestora, przeprowadzenie transakcji
- 2018 West Technology & Trading Sp. z o.o. – przygotowanie spółki do inwestycji bezpośredniej, pozyskanie inwestora

Inwestycje bezpośrednie

- KrioSystem Sp. z o.o (inżynieria niskotemperaturowa)
- KrioSystem Life Sp. z o.o. (urządzenia terapeutyczne niskotemperaturowe)
- SolSky Sp. z o.o. (OZE / fotowoltaika)
- Genuitek Sp. z o.o. – (IT)
- Green Coalition Sp. z o.o. – (OZE i paliwa biomasowe)
- WTT Sp. z o.o. – (chemia, energetyka, farmacja i utylizacja odpadów)

Rady nadzorcze i inwestycyjne

- PFR NCBR CVC, członek RI (2017-2020)
- Wrocławska Agencja Rozwoju Regionalnego, członek RN (2008-2018)
- Wrocławski Park Technologiczny, członek RN (2005-2007)
- Dolnośląski Fundusz Poręczeńiowy, członek RI (2008-2016)
- NCBR, ekspert

Bankowość

- Bank Zachodni WBK S.A. (2003-2015): Dyrektor Zarządzający, Centrum Bankowości Korporacyjnej Wrocław (2003-2011) i Centrum Bankowości Korporacyjnej Kraków (2011-2015)
- Bank Pekao S.A. (2000-2003): Dyrektor Makroregionu Południowo-Wschodniego (bankowość korporacyjna)
- Bank Śląski ING S.A. (1999-2000): Dyrektor Regionu Południowo-Wschodniego (bankowość detaliczna)
- Bank Austria Creditanstalt S.A. (1995-1999): Dyrektor Oddziału Regionalnego w Krakowie
- Polski Bank Inwestycyjny S.A. (1994-1995): Z-ca Dyrektora Oddziału ds. Bankowości Korporacyjnej
- IDOM S.A., grupa Deloitte&Touche (1992-1994): Konsultant
- Krakowski Bank Mieszkaniowy „Interkrakbank” S.A. (1990-1992): kasjer, doradca klienta, analityk

c) wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Według oświadczenia pan Krzysztof Nieć nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Krzysztof Nieć nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Krzysztof Nieć nie został: (i) pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu; (ii) skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych. Według oświadczenia nie miały miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Według oświadczenia, nie toczą się, ani w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące pana Krzysztofa Niecia, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

g) informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać:

Według oświadczenia, nie występują potencjalne konflikty interesów zachodzące w związku z pełnieniem przez pana Krzysztofa Niecia innych obowiązków lub w związku z jego prywatnymi interesami. Pan Krzysztof Nieć pełni funkcje lub jest współnikiem w następujących podmiotach:

- Green Coalition Sp. z o.o. (aktualne)
 - Udziałowiec 20%,
- Genuitek Sp. z o.o. (aktualne) –
 - Członek Rady Nadzorczej
 - udziałowiec 10%,
- SolSky Sp. zo.o. (aktualne) – udziałowiec 50%,
- WTT Sp. z o.o. (wspólnik i członek Zarządu) – poprzednik prawny Emitenta,
- WTT Innowacje Sp. z o.o. Spółka komandytowa (aktualne) – członek Zarządu/Prezes Zarządu,
- WTT Innowacje Sp. z o.o. (aktualne) - członek Zarządu/Prezes Zarządu.

Adam Zadorożny - Prezes Zarządu

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

Adam Zadorożny, Członek Zarządu, termin upływu kadencji: kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

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

Wykształcenie i kursy

1970 – 1975 Politechnika Wrocławska; Wydział Mechaniczno – Energetyczny, Specjalizacja: Aparatura Procesowa, Inżynier Mechanik – Energetyk

Doświadczenie zawodowe

- 2014 – nadal – Członek klastra chemicznego CHEM-STER
- 2013 – nadal – Prezes Stowarzyszenia „Park Przemysłowy Metalchem”
- 2013 – nadal – Twórca IOB Przemysłowego Centrum Transferu Technologii i Wdrożeń w Opolu
- 1998 – nadal Firma West Technology & Trading Polska Sp. z o.o. - obecnie WTT Sp. z o.o., Stanowisko Prezesa, a obecnie Wiceprezesa Zarządu
- 1992 – 1998 Firma APC-Metalchem S.A., Stanowisko Wiceprezesa zarządu, Dyrektor ds. rozwoju, handlu i restrukturyzacji
- 1989 – 1992 Firma APC-Metalchem S.A., Stanowisko dyrektora ds. restrukturyzacji
- 1988 – 1989 D’El Outaya, Algeria, Firma ENA SEL BP 63 AIN Samara COMPLEXE DE SEL STREFA INDUSTRIALLE Konstantyna, Algeria, Stanowisko: Ekspert techniczny, modernizacja rafinerii soli
- 1981 – 1988 Zakłady Aparatury Chemicznej „Metalchem”, Stanowisko: Kierownik biura projektów
- 1980 – 1989 Przewodniczący Związku Zawodowego „Solidarność” w Zakładach Aparatury Chemicznej „Metalchem”

Kwalifikacje okołobiznesowe

- 1990 – Współtwórca i współzałożyciel oraz pierwszy wiceprezes Opolskiej Izby Gospodarczej
- 2013 – Twórca i założyciel Instytucji Otoczenia Biznesu Przemysłowego Centrum Transferu Technologii i Wdrożeń w Opolu. PCTT to instytucja zajmująca się wyszukiwaniem i opracowywaniem innowacyjnych technologii przemysłowych w celu ich wdrażania w różnych branżach przemysłu.
- 2016 – Członek Klastra Chemicznego CHEM-STER – dążącego do zbudowania trwałej przewagi konkurencyjnej nie tylko uczestników klastra, ale także całego regionu w obszarze chemii specjalistycznej, między innymi poprzez efektywne podnoszenie poziomu innowacyjności i wdrażaniem innowacyjnych technologii chemicznych do przemysłu

Biznesowe

- Założyciel, prezes, a obecnie wiceprezes firmy West Technology & Trading Polska Sp. z o.o. - obecnie WTT Sp. z o.o. Firma rozpoczęła swoją działalność w roku 1998 z misją projektowania i budowy nowoczesnych instalacji z branży chemicznej i ekologicznej, w szczególności w zakresie oleochemii i utylizacji odpadów tworzyw sztucznych oraz związków ropopochodnych. Obecnie głównym przedmiotem działalności firmy jest opracowywanie innowacyjnych technologii przemysłowych i unikatowych instalacji w różnych branżach przemysłu (w szczególności branżach energetycznej, ekoenergetycznej, chemicznej i recyklingowej). Dodatkowo, Spółka wykonuje usługi doradztwa technologicznego, technicznego i ekonomicznego. Firma posiada 40-letnie doświadczenie we współpracy z wieloma ośrodkami naukowymi i badawczo-rozwojowymi. Od 2011 roku firma poszerzyła zakres działalności o usługi związane z kodem PKD 72.19.Z Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych oraz zajęła się generalną realizacją inwestycji i generalnym wykonawstwem. Przykładami projektów realizowanych przez firmę są prace nad:
 - Badania nad systemem efektywności energetyczno ekologicznej spalania paliw ciekłych, stałych. (2011-2012)
 - CO2 Methanation system for electricity storage through sng production (CO2-SNG) - udział w projekcie KIC - InnoEnergy SAE (wraz z Tauron) (2014-2019)
 - Stworzeniem półtechnicznej instalacji badawczo-doświadczałnej do krystalizacji substancji organicznych wpływającej na poprawę efektywności energetycznej procesu wydzielania /czystości/ oczyszczania związków chemicznych (organicznych) metodą krystalizacji. (2013-2020)
 - Zaprojektowanie, dostawa, wykonanie "pod klucz" i rozruch instalacji badawczej pn."Wykorzystanie odpadowego wodoru do celów energetycznych". (2012-2013)

- Opracowaniem wspólnie z ICSO technologii oczyszczania odpadowych gazów węglowodorowych pod kątem do spalania w silnikach i wykorzystania w turbinach energetycznych oraz do otrzymywania czystego wodoru. (2012-2013)
- Opracowaniem wspólnie z ICSO technologii oczyszczania gazu koksowniczego w celu zastosowania energetycznego w silnikach, turbinach energetycznych w tym w kogeneracji i trigeneracji. (2012-2013)
- Kierownik Projektu pn. Opracowanie technologii produkcji polipropylenu wysokociśnieniowego na bazie nowego katalizatora, sprawdzenie działania w skali pilotowej na instalacji w Petrochemii Płock - APC Metalchem, ICSO Kędzierzyn Koźle i Uniwersytet Opolski (1984-1985)
- Kierownik Projektu pn. Opracowanie informatycznego systemu produkcji elementów aparatury chemicznej na magazyn (1985-1986)
- Kierownik Projektu pn. Wdrożenie technologii powłok termoutwardzalnych na urządzenia aparaturowe dla przemysłu spożywczego w oparciu o technologię japońskiej firmy Mitsui (1986-1988)
- Technologią produkcji estrów metylowych, (2009-2010)
- Technologią produkcji alkoholi tłuszczowych (2008-2009)
- Technologią produkcji suchego alkoholu etylowego (2008-2010)
- Technologią recyklingu olejów odpadowych z krakingu termicznego (1996-2002)
- Technologią hydrokrakingu olejów po krakingu termicznym (1996-2002)
- Technologią produkcji stearyny i podstawa z mydłem poza zwierzętami i tłuszczów roślinnych technicznych (odpady) (1998-2003)
- Doświadczenie w zarządzaniu jako członek zarządu i dyrektor ds. rozwoju i handlu "APC - Metalchem" SA w Opolu. (1991-1999)
- Doświadczenie biznesowe związane z restrukturyzacją i prywatyzacją "APC-Metalchem" SA w Opolu. (1990-1991)
- Doświadczenie biznesowe jako ekspert techniczny w projekcie modernizacji rafinerii soli w Algierii. (1988-1989).

c) wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Według oświadczenia pan Adam Zadorożny pełni funkcję Likwidatora w spółce Proter Sp. z o.o. w likwidacji.

Według oświadczenia pan Adam Zadorożny nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat innej funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji.

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Adam Zadorożny nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Adam Zadorożny nie został: (i) pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu; (ii) skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych. Według oświadczenia nie miały miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Według oświadczenia, nie toczą się, ani w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące pana Adama Zadorożnego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

g) informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać:

Według oświadczenia, nie występują potencjalne konflikty interesów zachodzące w związku z pełnieniem przez pana Adama Zadorożnego innych obowiązków lub w związku z jego prywatnymi interesami. Adam Zadorożny pełni funkcje lub jest współnikiem w następujących podmiotach:

- WTT Sp. z o.o. (wspólnik i członek Zarządu) – poprzednik prawny Emitenta,
- WTT Innowacje Sp. z o.o. Spółka komandytowa (aktualne) – członek Zarządu/Prezes Zarządu,
- WTT Innowacje Sp. z o.o. (aktualne) - członek Zarządu/Prezes Zarządu,
- Proter Sp. z o.o. w likwidacji – Likwidator.

21.2. Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie, które określa także liczbę członków Rady Nadzorczej. Wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady dokonuje Rada Nadzorcza spośród swoich członków.

Kadencja Rady Nadzorczej jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być odwołani przed upływem kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady.

W przypadku śmierci lub złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który będzie sprawować funkcję do dnia dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie więcej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika.

Tabela 18 Skład Rady Nadzorczej Emitenta

Lp.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania	Termin upływu kadencji
1	Tomasz Wołynko	Przewodniczący Rady Nadzorczej	1 czerwca 2021	kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok
2	Maciej Jesiołowski	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	1 czerwca 2021	kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok
3	Mirosław Kotowski	Członek Rady Nadzorczej	1 czerwca 2021	kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok
4	Tomasz Mirowski	Członek Rady Nadzorczej	1 czerwca 2021	kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok
5	Marek Pawelczak	Członek Rady Nadzorczej	1 czerwca 2021	kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok

Źródło: Emitent

Tomasz Wołynko – Przewodniczący Rady Nadzorczej

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

Tomasz Wołynko, Przewodniczący Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

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

- Magister, Wydział Nauk Ekonomicznych, Uniwersytet Warszawski, 1998
- MBA, RSM Erasmus University & GFKM, 2009

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Pan Tomasz Wołynko pełni funkcje w następujących podmiotach:

- Polymemtech Sp. z o.o. - Członek Zarządu,
- Muza S.A. - Członek Rady Nadzorczej,
- Devonshire Investment Group Sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej,
- Primax Medica Sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej,
- Duda Developement Sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej,
- Adepto Sp. z o.o. - Członek Rady Nadzorczej,
- Fanimani Sp. z o.o.- Członek Rady Nadzorczej,
- MTB Technologies Sp. z o.o.- Członek Zarządu,

Ponadto w ciągu ostatnich trzech lat był Członkiem Zarządu West Technology & Trading-Polska Sp. z o.o. (poprzednik prawny Emitenta).

c) wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Według oświadczenia pan Tomasz Wołynko nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Tomasz Wołynko nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Tomasz Wołynko nie został: (i) pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu; (ii) skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych. Według oświadczenia nie miały miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Według oświadczenia, nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące pana Tomasza Wołynko, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

g) informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać:

Według oświadczenia, nie występują potencjalne konflikty interesów zachodzące w związku z pełnieniem przez pana Tomasza Wołynko innych obowiązków lub w związku z jego prywatnymi interesami z wyjątkiem pełnienia funkcji członka Zarządu Polymemtech Sp. z o.o., która to spółka jest podwykonawcą WTT Innowacje Sp. z o.o. SK w ramach zlecenia NCBiR Oczyszczalnia Przyszłości.

dr inż. Maciej Jesiołowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

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

Maciej Jesiołowski, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

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

- 1978-1986 Moskiewski Instytut Zarządzania /dziś: Państwowy Uniwersytet Zarządzania:
 - 1983 Magister, inżynier, kierunek studiów: Zautomatyzowane Systemy Zarządzania
 - 1986 Doktor Nauk Ekonomicznych
- 1983-1988 FMiUP "Spomasz" Gniezno -informatyk,
- 1987-1990 "Techmex" sp. z o.o., Gniezno -dyrektor,
- 1990-2000 Agencja Doradztwa Gospodarczego s.j., Kraków: -współwłaściciel, konsultant d/s zarządzania,
- 2000-obecnie A.M. Jesiołowski-Finanse sp. z o.o., Kraków: Wspólnik, Wiceprezes, konsultant d/s zarządzania.

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Pan Maciej Jesiołowski pełni funkcje w następujących podmiotach:

- A.M. Jesiołowski-Finanse sp. z o.o., Kraków -Wspólnik, Wiceprezes Zarządu,
- Dobrzański sp. z o.o. - członek Rady Nadzorczej
- Genuitek Software sp. z o.o. - członek Rady Nadzorczej.

c) wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Według oświadczenia pan Maciej Jesiołowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Maciej Jesiołowski nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Maciej Jesiołowski nie został: (i) pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu; (ii) skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych. Według oświadczenia nie miały miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Według oświadczenia, nie toczą się, ani w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące pana Macieja Jesiołowskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

g) informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać:

Według oświadczenia, nie występują potencjalne konflikty interesów zachodzące w związku z pełnieniem przez pana Macieja Jesiołowskiego innych obowiązków lub w związku z jego prywatnymi interesami.

Mirosław Kotowski – Członek Rady Nadzorczej

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

Mirosław Kotowski, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

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

- Wykształcenie wyższe techniczne, mgr inż. chemik ceramik,- AGH Kraków Wydział Inżynierii Materiałowej i Ceramiki.
- Szef Produkcji i Gł. Technolog w Zakładach Przetwórczych Surowców Mineralnych „Piotrowice” w Piotrowicach koło Zawichostu. Nadzór nad produkcją submikronowych wypełniaczy węglanowych dla branż tworzyw sztucznych, farb i lakierów, chemii budowlanej, gumowej, żywicznej itp.
- Szef Działu Technicznego na Polskę w Spółce Omya Sp. z o.o. w Warszawie, budowa struktur koncernu na terenie Polski, współpraca z wieloma branżami pod kątem wykorzystania surowców mineralnych pochodzących z produkcji własnej Omya jak również firm współpracujących min. 3M, Dow Chemical, Coatex.
- Prezes Zarządu Pol-Skal Sp. z o.o. z Krakowa , wydobywanie i przetwórstwo skaleni dla branży ceramicznej
- Prezes Zarządu, Prokurent, Kopalni Odkrywkowych Surowców Drogowych we Wrocławiu Sp. z o.o. Nasławice.
- Prezes Zarządu K O S D Wrocław Sp. z o.o. z Krakowa, prowadzenie działalności związanej z wydobywaniem i przerobem surowca mineralnego – serpentynitu antygorytowego.

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Pan Mirosław Kotowski pełni funkcje w następujących podmiotach:

- KOSD Wrocław sp. z o.o. Sp. K. Kraków - Prezes Zarządu,
- KOSD we Wrocławiu Sp. z o.o. -Prokurent Spółki,
- Pol- Skal Sp. z o.o. Kraków - Prezes Zarządu.

c) wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Według oświadczenia pan Mirosław Kotowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Mirosław Kotowski nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek

handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Mirosław Kotowski nie został: (i) pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu; (ii) skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych. Według oświadczenia nie miały miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Według oświadczenia, nie toczą się, ani w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące pana Mirosława Kotowskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

g) informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać:

Według oświadczenia, nie występują potencjalne konflikty interesów zachodzące w związku z pełnieniem przez pana Mirosława Kotowskiego innych obowiązków lub w związku z jego prywatnymi interesami.

Tomasz Mirowski – Członek Rady Nadzorczej

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

Tomasz Mirowski, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

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

- 1996-1999 – tytuł inżyniera technologii chemicznej
- 1999 – 2001 – tytuł magistra technologii chemicznej, spec. Gospodarka Paliwami i Energią
- 2001-2007 – tytuł doktora w zakresie technologii chemicznej, specjalności: energetyka, gospodarka paliwowo-energetyczna, źródła energii odnawialnej
- 2019 – obecnie – kierownik B+R projektu NCBiR w firmie ZAMECH w dziale „Urządzenia OZE”
- 2018 – obecnie – współnik w Green Coalition Sp. z o.o.
- 2014 - obecnie – Zakład Polityki i Badań Strategicznych IGSMiE PAN – pracownik naukowy
- 2009 – obecnie – ekspert NCBiR
- 2001 – 2014 – Katedra Polityki Energetycznej Wydział Energetyki i Paliw AGH – pracownik naukowo-dydaktyczny.

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Pan Tomasz Mirowski pełni funkcje w następujących podmiotach:

- Green Coalition Sp. z o.o. -Wspólnik, dyrektor B+R.

c) wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Według oświadczenia pan Tomasz Mirowski nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Tomasz Mirowski nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Tomasz Mirowski nie został: (i) pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu; (ii) skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych. Według oświadczenia nie miały miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Według oświadczenia, nie toczą się ani w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące pana Tomasza Mirowskiego, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

g) informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać:

Według oświadczenia, nie występują potencjalne konflikty interesów zachodzące w związku z pełnieniem przez pana Tomasza Mirowskiego innych obowiązków lub w związku z jego prywatnymi interesami z wyjątkiem tego, że jest: Wspólnikiem i dyrektorem B+R w Green Coalition Sp. z o.o.

Marek Pawełczak – Członek Rady Nadzorczej

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

Marek Pawełczak, Członek Rady Nadzorczej, termin upływu kadencji: kadencja upływa z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za 2024 rok.

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

- Mgr ekonomii (Uniwersytet Warszawski),
- MA in International Economics (Sussex University, UK),
- Aktualnie – Broker Technologii, Acteryon Sp. z o.o. (Gdynia, Polska; działalność R&D),
- Od 02/2016 Business Development Consultant – Marek Pawełczak Consulting (działalność gospodarcza w zakresie doradztwa gospodarczego i inwestycyjnego),
- 03/2007 – 01/2016 Prezes zarządu, SKOTAN SA (Katowice, Polska, multidyscyplinarny R&D).

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Pan Marek Pawełczak pełni funkcje lub jest współnikiem w następujących podmiotach:

- Equine Nutriplan Sp. z o.o. -Wspólnik,
- Media Bridge Sp. z o.o.- Wspólnik.

c) wskazanie czy osoba pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie kadencji tych osób znalazły się w stanie upadłości:

Według oświadczenia pan Marek Pawełczak nie pełnił w okresie ostatnich 5 lat funkcji osoby nadzorującej lub zarządzającej w podmiotach, które w okresie jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub w likwidacji

d) informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej lub nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Marek Pawełczak nie jest wpisany do Rejestru Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonego na podstawie ustawy o KRS ani do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

e) informacje o pozbawieniu osób zarządzających lub nadzorujących przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art., 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Według oświadczenia pan Marek Pawełczak nie został: (i) pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu; (ii) skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych. Według oświadczenia nie miały miejsca równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

f) informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karno-skarbowych dotyczących osób zarządzających Emitenta i nadzorujących Emitenta, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

Według oświadczenia, nie toczą się, ani w okresie ostatnich 2 lat nie toczyły się postępowania cywilne, karne, administracyjne i karno-skarbowe dotyczące pana Marka Pawełczaka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

g) informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osób zarządzających i osób nadzorujących emitenta; w przypadku, gdy nie występują takie konflikty interesów, należy to wskazać:

Według oświadczenia, nie występują potencjalne konflikty interesów zachodzące w związku z pełnieniem przez pana Marka Pawełczaka innych obowiązków lub w związku z jego prywatnymi interesami.

22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, o których mowa w art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o Ofercie

Na datę Memorandum Informacyjnego liczba akcjonariuszy Emitenta wynosi 19, z czego 14 to osoby fizyczne a 4 to osoby prawne. W tabeli poniżej zamieszczono (w ujęciu liczbowym i procentowym) informacje dotyczące struktury kapitału zakładowego Spółki na datę Memorandum Informacyjnego.

Poniżej przedstawiono aktualną strukturę akcjonariatu Spółki.

Tabela 19 Struktura akcjonariatu Emitenta

LP.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	OPOKA Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie ***	158.300	36,46%	158.300	36,46%
2	Wojciech Dobrzański	90.000	20,73%	90.000	20,73%
3	FINANCO	62.000	14,28%	62.000	14,28%
4	Krzysztof Nieć *	25.000	5,76%	25.000	5,76%
5	LIT-WIN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	22.700	5,23%	22.700	5,23%
6	Adam Zadorożny *	22.500	5,18%	22.500	5,18%
7	Elżbieta Zadorożna **	12.500	2,88%	12.500	2,88%
8	Anna Zadorożna **	5.000	1,15%	5.000	1,15%
9	Pozostali akcjonariusze	36.200	8,34%	36.200	8,34%
	RAZEM	434.200	100,00%	434.200	100,00%

Źródło: Emitent; * Zarząd; ** Osoby powiązane z Adamem Zadorożnym; *** Przedstawiciel funduszu jest Przewodniczącym Nadzorczej

Przy założeniu objęcia przez inwestorów wszystkich Akcji Nowych struktura akcjonariatu Emitenta prezentuje tabela poniżej.

Tabela 20 Struktura akcjonariatu Emitenta, przy założeniu objęcia wszystkich Akcji Oferowanych

LP.	AKCJONARIUSZ	L. AKCJI	% AKCJI	L. GŁOSÓW	% GŁOSÓW
1	OPOKA Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie ***	158.300	31,87%	158.300	31,87%
2	Wojciech Dobrzański	90.000	18,12%	90.000	18,12%
3	FINANCO	62.000	12,48%	62.000	12,48%
4	Krzysztof Nieć *	25.000	5,03%	25.000	5,03%
5	LIT-WIN Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie	22.700	4,57%	22.700	4,57%
6	Adam Zadorożny *	22.500	4,53%	22.500	4,53%
7	Elżbieta Zadorożna **	12.500	2,52%	12.500	2,52%
8	Anna Zadorożna **	5.000	1,01%	5.000	1,01%
9	Pozostali akcjonariusze	36.200	7,29%	36.200	7,29%
10	Nowi nabywcy****	62.650	12,59%	62.650	12,59%
	RAZEM		100,00%		100,00%

Źródło: Emitent; * Zarząd; ** Osoby powiązane z Adamem Zadorożnym; *** Przedstawiciel funduszu jest Przewodniczącym Rady Nadzorczej; **** - przy założeniu pozyskania kwoty w równowartości złotych kwoty 1,1 mln euro i cenie emisyjnej 80 zł

SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1. Sprawozdanie Finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego rewidenta

WTT sp. z o.o.

Oświęcimska 100E, 45-541 Opole

Bilans

sporządzony na dzień 31-12-2020 w zł.

AKTYWA	31-12-2020	31-12-2019
A. Aktywa trwałe	33 591 461,93	25 474 511,04
I. Wartości niematerialne i prawne	1 029 540,04	604 818,39
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	1 029 540,04	523 715,04
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		81 103,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	4 652 545,08	5 290 494,77
1. Środki trwałe	2 304 006,24	2 941 955,93
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 232 240,70	2 763 590,44
c) urządzenia techniczne i maszyny	37 848,87	36 060,81
d) środki transportu	33 916,67	44 916,67
e) inne środki trwałe	0,00	97 388,01
2. Środki trwałe w budowie	2 348 538,84	2 348 538,84
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	15 000,00	15 000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15 000,00	15 000,00
a) w jednostkach powiązanych	15 000,00	15 000,00
- udziały lub akcje	15 000,00	15 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	27 894 376,81	19 564 197,88
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	27 894 376,81	19 564 197,88
B. Aktywa obrotowe	6 761 579,20	1 550 745,69
I. Zapasy	5 562,05	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi	5 562,05	

II. Należności krótkoterminowe	681 754,37	1 290 051,38
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	681 754,37	1 290 051,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	38 046,96	795 194,02
- do 12 miesięcy	38 046,96	795 194,02
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno - prawnych	411 344,00	290 280,44
c) inne	232 363,41	204 576,92
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 032 750,21	37 247,30
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 032 750,21	37 247,30
a) w jednostkach powiązanych	16 000,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	16 000,00	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 016 750,21	37 247,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	6 016 750,21	37 247,30
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	41 512,57	223 447,01
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	40 353 041,13	27 025 256,73
PASYWA	31-12-2020	31-12-2019
A. Kapitał (fundusz) własny	6 608 760,09	-934 226,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	434 200,00	250 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	14 689 587,81	2 263 126,64
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-4 115 902,04	-1 887 042,50
VI. Zysk (strata) netto	-4 399 125,68	-1 560 310,92
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		

B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	33 744 281,04	27 959 483,51
I. Rezerwy na zobowiązania	565 594,78	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	234 847,63	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	234 847,63	
3. Pozostałe rezerwy	330 747,15	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe	330 747,15	
II. Zobowiązania długoterminowe	14 672 813,52	3 367 468,48
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	14 672 813,52	3 367 468,48
a) kredyty i pożyczki	14 672 813,52	3 367 468,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne		
d) zobowiązania wekslowe		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	2 191 681,10	11 269 452,27
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	2 191 681,10	11 269 452,27
a) kredyty i pożyczki	1 298 346,65	9 023 711,54
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	872 891,08	1 447 710,82
- do 12 miesięcy	872 891,08	1 447 710,82
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		372 072,57
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno - prawnych	17 962,64	282 887,19
h) z tytułu wynagrodzeń		736,64
i) inne	2 480,73	142 333,51
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	16 314 191,64	13 322 562,76
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	16 314 191,64	13 322 562,76
- długoterminowe	15 905 452,13	7 724 523,66
- krótkoterminowe	408 739,51	5 598 039,10
PASYWA RAZEM	40 353 041,13	27 025 256,73

Wrocław, dn.

0,00

0,00

Sprządził: Mieczysław Gorzka

WTT sp. z o.o.
Oświęcimska 100E, 45-541 Opole

Rachunek zysków i strat
sporządzony za rok obrotowy 2020 w zł (wariant porównawczy)

Pozycje	za okres styczeń - grudzień 2020	za okres styczeń - grudzień 2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	820 508,51	9 525 821,52
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	820 508,51	617 534,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		8 908 287,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	4 617 615,87	13 363 156,45
I. Amortyzacja	970 174,10	2 453 754,82
II. Zużycie materiałów i energii	392 921,75	2 010 752,71
III. Usługi obce	1 780 159,58	4 991 779,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32 435,27	154 721,09
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	937 771,26	3 042 279,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	225 146,96	535 542,04
- emerytalne	214 212,03	471 277,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	200 489,78	174 326,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78 517,17	
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 797 107,36	-3 837 334,93
D. Pozostałe przychody operacyjne	766 089,11	3 216 468,86
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		8 943,09
II. Dotacje	489 189,71	1 571 554,08
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		1 610 114,00
IV. Inne przychody operacyjne	276 899,40	25 857,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	732 072,13	270 820,31
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	132 525,45	
III. Inne koszty operacyjne	599 546,68	270 820,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-3 763 090,38	-891 686,38
G. Przychody finansowe	318 094,32	22 351,61
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	284 170,88	20 338,88
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	33 923,44	2 012,73
H. Koszty finansowe	954 129,62	690 976,15
I. Odsetki, w tym:	954 129,62	166 740,30
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		524 235,85
IV. Inne		
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-4 399 125,68	-1 560 310,92
J. Podatek dochodowy		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-4 399 125,68	-1 560 310,92

Wrocław, dn.

Sprządził: Mieczysław Gorzka

WTT sp. z o.o.

Ul. Oświęcimska 100E

45-541 Opole

Dodatkowe informacje i objaśnienia

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 wartości, nabycia, rozchodu, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego - podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia;

Zmiany wartości niematerialnych i prawnych zawiera poniższa tabela:

	Oprogramowanie komputerowe	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Inne wartości niematerialne i prawne	Razem
<u>Wartość początkowa na 01.01.2020</u>	0,00	0,00	1 148 912,39	1 148 912,39
Zwiększenia, w tym:	0,00	1 260 661,27	0,00	1 260 661,27
Zakup				0,00
Transfery		1 260 661,27		1 260 661,27
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00		0,00
Wartość końcowa na 31.12.2020	0,00	1 260 661,27	1 148 912,39	2 409 573,66
<u>Umorzenie na 01.01.2020</u>	0,00	0,00	1 067 809,04	1 067 809,04
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	81 103,35	81 103,35
Amortyzacja okresu		231 121,23	81 103,35	312 224,58
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00
Likwidacja	0,00	0,00		0,00
Umorzenie na 31.12.2020	0,00	231 121,23	1 148 912,39	1 380 033,62
Wartość netto:				
Saldo otwarcia	0,00	0,00	81 103,35	81 103,35
Saldo zamknięcia	0,00	1 029 540,04	0,00	1 029 540,04

Zmiany środków trwałych przedstawia poniższa tabela:

ŚRODKI TRWAŁE	Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Inne środki trwałe	Grunt	Środki trwałe w budowie	Razem
<u>Wartość początkowa na 01.01.2020</u>	5 313 497,40	562 086,52	55 000,00	3 785 787,79	22 123,65	2 348 538,84	12 087 034,20
Zwiększenia, w tym:	0,00	19 999,83	0,00	0,00	0,00	0,00	19 999,83
Nabycie		19 999,83					19 999,83
Aktualizacja wartości							0,00
Inne							0,00
Transfery							0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Sprzedaż							0,00
Transfery							0,00
Likwidacja		0,00		0,00			0,00
<u>Wartość końcowa na 31.12.2020</u>	5 313 497,40	582 086,35	55 000,00	3 785 787,79	22 123,65	2 348 538,84	12 107 034,03
<u>Umorzenie na 01.01.2020</u>	2 549 906,96	526 025,71	10 083,33	3 688 399,78	22 123,65	0,00	6 796 539,43
Zwiększenia, w tym:	531 349,74	18 211,77	11 000,00	97 388,01	0,00	0,00	657 949,52
Amortyzacja okresu	531 349,74	18 211,77	11 000,00	97 388,01			657 949,52
Aktualizacja wartości	0,00						0,00
Inne							0,00
Transfery							0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Aktualizacja wartości							0,00
Sprzedaż							0,00
Transfery							0,00
Likwidacja		0,00		0,00			0,00
<u>Umorzenie na 31.12.2020</u>	3 081 256,70	544 237,48	21 083,33	3 785 787,79	22 123,65	0,00	7 454 488,95
<u>Wartość netto</u>							
01.01.2020	2 763 590,44	36 060,81	44 916,67	97 388,01	0,00	2 348 538,84	5 290 494,77
31.12.2020	2 232 240,70	37 848,87	33 916,67	0,00	0,00	2 348 538,84	4 652 545,08

2. Kwota dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych;

Nie występuje.

3. Kwota kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwota wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10;

Szczegółowe informacja na temat skapitalizowanych kosztów prac rozwojowych zawarto w punkcie 29.

4. Wartość gruntów użytkowanych wieczysto;

Nie występuje.

5. Wartość nieamortyzowanych lub nieumarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu;

Nie występuje

6. Liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają;

Nie występuje.

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

	Odpis aktualizujący
Stan na dzień 1 stycznia 2020 roku	579 028,86
Zmniejszenia	188 426,23
Zwiększenia	124 825,45
Stan na dzień 31 grudnia 2020 roku	515 428,08

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

Kapitał podstawowy Sspółki na początek roku wynosił 250 000,00 zł. W trakcie roku kapitał został podniesiony do kwoty 434 200 zł poprzez emisję nowych udziałów. Stan udziałów przedstawia poniższa tabela:

Udziałowcy	Liczba udziałów	Wartość udziałów	Udział procentowy
Adam Zadorożny	225	22 500,00	5,18%
Elżbieta Zadorożna	125	12 500,00	2,88%
Anna Zadorożna	50	5 000,00	1,15%
Fundusz Opoka Q	1 583	158 300,00	36,46%
Financo SA	620	62 000,00	14,28%
Krzysztof Nieć	250	25 000,00	5,76%
LIT-WIN sp. z o.o.	227	22 700,00	5,23%
Tomasz Stanisław Flis	40	4 000,00	0,92%
Tomasz Jędrzejczak	40	4 000,00	0,92%
Artur Zaręba	36	3 600,00	0,83%

Rafał Przemysław Sieński	30	3 000,00	0,69%
Krzysztof Rafał Januszkiewicz	20	2 000,00	0,46%
Wojciech Korneliusz Pludra	10	1 000,00	1,15%
Michał Słysz	50	5 000,00	0,23%
Andrzej Pawluczuk	10	1 000,00	0,23%
Wojciech Marcin Musiał	30	3 000,00	0,69%
Wojciech Stanisław Dobrzański	900	90 000,00	20,73%
HARK I sp. z o	20	2 000,00	0,46%
AUGEBIT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Kraków	76	7 600,00	1,75%
Razem	4 342	434 200,00	100,00%

9. Stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym;

Spółka posiada kapitały zapasowe utworzone z zysków z poprzednich okresów. W trakcie roku rozliczeniowego kapitały zapasowe zostały podniesione w wartość nadwyżki ceny udziałów a ich wartością nominalną. Zmianę stanów kapitałów zapasowych przedstawia poniższa tabela:

	Kapitały zapasowe	Kapitały z aktualizacji wyceny	Razem
Wartość początkowa na 01.01.2020	2 701 851,81	0,00	2 701 851,81
Zwiększenia, w tym:	11 987 736,00	0,00	11 987 736,00
Nadwyżka nad wartością udziałów	11 987 736,00	0,00	11 987 736,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00
Pokrycie strat z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00
Wartość końcowa na 31.12.2020	14 689 587,81	0,00	14 689 587,81

10. Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy;

W okresie sprawozdawczym spółka poniosła stratę netto w wysokości 4 399 125,68 zł /słownie: cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy sto dwadzieścia pięć 68/100/100/. Zarząd proponuje pokrycie straty z zysków przyszłych okresów.

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

Nie występują.

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

- a) do 1 roku,
- b) powyżej 1 roku do 3 lat,
- c) powyżej 3 do 5 lat,
- d) powyżej 5 lat;

Rodzaj zobowiązania	Wartość na 31.12.2020	Okres spłaty do 1 roku	Okres spłaty powyżej roku do 3 lat	Okres spłaty powyżej 3 lat
Kredyty	4 250 264,93	1 298 346,65	2 951 918,28	0,00
Pożyczki	11 720 468,59	0,00	11 720 468,59	0,00
Kaucje długoterminowe	0,00	0,00	0,00	0,00
Razem	15 970 733,52	1 298 346,65	14 672 386,87	0,00

Dnia 04.11.2020 r. Spółka zawarła aneksy do umów pożyczek, które wydłużyły termin spłaty na 31.12.2022 r. – w związku z tym Spółka zaprezentowała zobowiązania z tytułu umów pożyczek jako długoterminowe.

13. Łączna kwota zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń;

Spółka posiada następujące zabezpieczenia na majątku:

1. Hipoteka na nieruchomości do wartości 6 546 000,00 zł będąca zabezpieczeniem kredytu w banku ING.
2. Hipoteka na nieruchomości do wartości 22 700 000,00 zł będąca zabezpieczeniem pożyczek od Opoka Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

14. Wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie;

Stan rozliczeń międzyokresowych przedstawia poniższa tabela:

	31.12.2020	31.12.2019
Ogółem czynne rozliczenia międzyokresowe, w tym:		
DŁUGOTERMINOWE:	0,00	0,00
I. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
II. Inne		
KRÓTKOTERMINOWE, w tym:	41 512,57	223 447,01
Koszty rozliczane w przyszłych okresach	41 512,57	223 447,01
VAT do rozliczenia w następnych okresach	0,00	0,00
Certyfikaty	0,00	0,00
Prowizje rozliczane w przyszłych okresach	0,00	0,00
Pozostałe	0,00	0,00

15. W przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową;

Kwota kredytów bankowych i pożyczek w łącznej kwocie 15 970 733,52 zaprezentowana jest w bilansie w rozbiću na część krótkoterminową w kwocie 1 298 346,65 zł i na część długoterminową w kwocie 15 970 073,52 zł.

16. Łączna kwota zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych;

Spółka otrzymała pozew sądowy od byłego wykonawcy usług o zapłatę 649 153,57 zł. Spółka aktualnie przygotowuje odpowiedź na pozew. Zgodnie z analizą prawną przeprowadzoną przez prawników Spółki, nie zachodzą przesłanki do przegrania sprawy.

17. W przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,

b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,

c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego;

Nie występuje.

18 Środki pieniężne zgromadzone na rachunku VAT, o którym mowa w:

a) art. 62a ust. 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. - Prawo bankowe (Dz. U. z 2018 r. poz. 2187, 2243 i 2354),

b) art. 3b ust. 1 ustawy z dnia 5 listopada 2009 r. o spółdzielczych kasach oszczędnościowo-kredytowych (Dz. U. z 2018 r. poz. 2386 i 2243).

Nie występuje.

19. Struktura rzeczowa (rodzaje działalności) i terytorialną (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług;

		I-XII 2019
1	Przychody ze sprzedaży towarów handlowych	0,00
2	Przychody ze sprzedaży usług	617 534,00
	Przychody netto ze sprzedaży, razem	617 534,00

Wszystkie przychody zostały zrealizowane na terenie kraju z kontrahentami krajowymi.

20. W przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

a) amortyzacji,

b) zużycia materiałów i energii,

c) usług obcych,

d) podatków i opłat,

e) wynagrodzeń,

f) ubezpieczeń i innych świadczeń, w tym emerytalnych,

g) pozostałych kosztach rodzajowych;

B. Koszty działalności operacyjnej	4 617 615,87
I. Amortyzacja	970 174,10
II. Zużycie materiałów i energii	392 921,75
III. Usługi obce	1 780 159,58
IV. Podatki i opłaty, w tym:	32 435,27
- podatek akcyzowy	
V. Wynagrodzenia	937 771,26
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	225 146,96
- emerytalne	214 212,03
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	200 489,78
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	78 517,17

21. Wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe;

Nie występuje.

22. Wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów;

Nie występuje.

23. Informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym;

Nie występuje.

24. Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto;

Rozliczenie głównych pozycji różniących przychody finansowe i przychody dla celów podatku dochodowego od osób prawnych przedstawia się następująco:

Przychody bilansowe wynoszą – 1 921 380,80 zł. zł i równe są przychodom podatkowym.

Na różnicę między przychodami dla celów bilansowych a przychodami podatkowymi mają wpływ następujące pozycje:

P - Przychody finansowe z tytułów wycen bilansowych npp	42 932,42
Przychody z dotacji - Laboratorium 85% (środki EFRR)	48 171,14
Przychody z dotacji - PCTT 85% (środki EFRR)	266 361,24
Przychody z dotacji - PCTT 15% (środki BP)	47 004,96
Przychody z dotacji - KIC	127 652,37
P - Inne przychody operacyjne	276 899,40
Razem	809 021,53

Przychody do opodatkowania wynoszą: 1 112 359,27 zł

Rozliczenie głównych pozycji różniących koszty bilansowe i koszty dla celów podatku dochodowego od osób prawnych przedstawia poniższa tabela.

Koszty bilansowe – 6 320 506,48 zł

Koszty zarządu Opole	78 517,17
K - Odsetki od zobowiązań nie zapłaconych w terminie	911,27
K - Odsetki budżetowe nkup	630,32
K - Koszty finansowe z tytułu wycen bilansowych nkup	710 788,63
K - Odsetki i opłaty prolongacyjne NKUP	6 226,37
K - Pozostałe koszty finansowe nkup	57,25
K - aktualizacja wartości niefinansowych nkup	132 525,45
K - Pozostałe koszty operacyjne nkup	595 221,21
Koszt zarządu - Opole - projekt - Wynagrodzenia	234 847,63
Koszt zarządu - Opole - projekt - Koszty doradztwa prawnego/finansowego/notarialne/inne	25 000,00
Koszt zarządu - Opole - projekt - VAT nkup	5 547,81
Koszt zarządu - Wrocław - projekt - VAT nkup	34,50
Koszt zarządu - Opole - projekt - podróże krajowe	62,82
Koszt zarządu - Opole - projekt - pozostałe koszty nkup	105 397,39
Koszt zarządu - Opole - projekt - pozostałe koszty nkup	13 495,44
Koszt zarządu - Opole - projekt - podróże krajowe	2 847,73
Koszt zarządu - Opole - projekt - Wynagrodzenia	754,60
Koszt zarządu - Opole - projekt - pozostałe usługi obce	22 797,40
Razem	1 935 662,99

Koszty podatkowe: 4 384 843,49 zł.

W roku 2020 spółka poniosła stratę podatkową netto w wysokości 3 272 484,22 zł. Spółka posiada też straty podatkowe z lat ubiegłych do rozliczenia przy wyliczeniu podatku dochodowego w przyszłych okresach. Za rok 2017 strata wynosi: 82 416,14 zł, za rok 2018 wynosi: 3 702 860,21 zł oraz za rok 2019 wynosi: 3 841 513,42 zł.

25. Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym;

Koszt wytworzenia środków trwałych w budowie na dzień bilansowy wynosi 2 348 538,84 zł. Do kosztów wytworzenia nie kapitalizowano kosztów różnic kursowych i odsetek.

26. Odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym;

Nie występuje.

27. 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 ostatnim roku spółka nie ponosiła nakładów. W następnym roku planowane jest poniesienie nakładów w kwocie 1 900 000,00 zł.

28. Kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie;

Nie występuje.

29. Informacje o kosztach związanych z pracami badawczymi i pracami rozwojowymi, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z art. 33 ust. 2 do wartości niematerialnych i prawnych.

W roku 2020 spółka przyjęła do użytkowania efekt prac badawczo rozwojowych - magazynowanie energii poprzez metanizację CO₂ i wykorzystanie nadwyżki energii elektrycznej z odnawialnych źródeł energii (KIC). Wartość tych prac wyniosła 1 260 661,27 zł.

Spółka prowadzi prace badawczo rozwojowe nie zakończone na dzień bilansowy. Poniżej opisano rodzaje prac oraz kwoty skapitalizowanych kosztów dotyczące trzech głównych projektów prowadzonych przez Spółkę na dzień bilansowy:

1. Badania przemysłowe i prace rozwojowe mające na celu opracowanie kompleksowej i efektywnej technologii przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z uzyskaniem efektu całkowitej utylizacji odpadów. (PSOŚ). Badania finansowane są z funduszy uzyskanych z OCRG. Na dzień bilansowy kwota skapitalizowanych kosztów do tego projektu wynosi 10 063 071,59 zł.
2. Opracowanie technologii krystalizacji na bazie nowego typu krystalizatora do związków organicznych ze stopu w zawieszynie. (KRYŚ BP). Na dzień bilansowy kwota skapitalizowanych kosztów do tego projektu wynosi 7 428 643,05 zł.

Rodzaje wydatków poniesionych w ramach projektów oraz zmiany w trakcie roku przedstawiają poniższe tabele:

Opis	Bilans otwarcia	Zwiększenia w trakcie 2020 roku	31.12.2020
Prace PSOŚ BP - Projekt OCRG - nr 5 - ZALICZKI	0,00	805 821,00	805 821,00
Prace PSOŚ BP - Projekt OCRG - nr 5 - modernizacja	6 000,00	747,58	6 747,58
Prace PSOŚ-BP Projekt OCRG - nr 5 - podwykonawcy	1 152 954,00	681 857,13	1 834 811,13
Prace PSOŚ-BP Projekt OCRG - nr 5 - wynagrodzenia	3 807 180,26	758 848,38	4 566 028,64
Prace PSOŚ-BP Projekt OCRG - nr 5 - instalacja	4 224 354,10	2 152 158,62	6 376 512,72
Prace PSOŚ-BP Projekt OCRG - nr 5 - pozostałe	773 732,08	1 121 537,86	1 895 269,94
Prace PSOŚ-BP Projekt OCRG - nr 5 - zaliczki	0,00	1 429 251,68	1 429 251,68
Razem	9 964 220,44	6 950 222,25	16 914 442,69

Prace B-R - Projekt NCBiR - KRYŚ (BP) - wynagrodzenia	5 265 217,35	1 100 551,50	6 365 768,85
Prace B-R - Projekt NCBiR - KRYŚ (BP) - usł. zewnętrzne	688 950,00	0,00	688 950,00
Prace B-R - Projekt NCBiR - KRYŚ (BP) - amortyzacja	1 217 865,80	186 065,70	1 403 931,50
Prace B-R - Projekt NCBiR - KRYŚ (BP) - modernizacja	560 385,86	294 842,28	855 228,14
Prace B-R - Projekt NCBiR - KRYŚ(BP) - koszty pozostałe	238 071,55	1 427 938,40	1 666 009,95
Prace B-R - Projekt NCBiR - KRYŚ (BP) - wynagrodzenia niepodlegające refundacji	0,00	45,68	45,68
Razem	7 970 490,56	3 009 443,56	10 979 934,12

30. Dla pozycji sprawozdania finansowego, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny.

Zobowiązania w walutach obcych wycenione zostały wg. kursów średnich NBP na dzień bilansowy ogłoszonego w tabeli numer 255/A/NPB/2020. Kurs euro = 4, 6148 zł. Kurs usd = 3,7583.

31. Objasnienie 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 działalności operacyjnej, 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.

Nie dotyczy.

Informacje o:

32. charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

Nie występuje.

33. transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi informacjami dotyczącymi

transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki;

Nie występuje.

34. przeciętnym w roku obrotowym zatrudnieniu, z podziałem na grupy zawodowe;

Na dzień bilansowy spółka zatrudniała 30 pracowników w ramach umów o pracę. Kwota wynagrodzeń brutto za rok 2020 wyniosła 2 325 206,19 zł.

35. Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu;

Spółka wypłacała w trakcie roku 2020 wynagrodzenia dla członków zarządu. Łączna kwota wynagrodzeń członków zarządu wyniosła 370 453,07 zł.

36. Kwoty zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów;

Nie dotyczy.

37. Wynagrodzenie firmy audytorskiej, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy odrębnie za:

- a) badanie ustawowe w rozumieniu art. 2 pkt 1 ustawy o biegłych rewidentach – 25 000,00 zł netto**
- b) inne usługi atestacyjne,**
- c) usługi doradztwa podatkowego,**
- d) pozostałe usługi.**

38. Informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny z podaniem ich kwot i rodzaju;

Nie występuje.

39. Informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki;

Po dniu bilansowym Spółka otrzymała pozew sądowy – szczegóły zostały opisane w nocie nr 16.

40. Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny;

Nie występuje.

41. Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy.

Szczegółowe informacja na temat korekt bilansu otwarcia zawarto w punkcie 51.

42. informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji, w tym:

a) nazwie, zakresie działalności wspólnego przedsięwzięcia,

b) procentowym udziale,

c) części wspólnie kontrolowanych rzeczowych składników aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych,

d) zobowiązaniach zaciągniętych na potrzeby przedsięwzięcia lub zakupu używanych rzeczowych składników aktywów trwałych,

e) części zobowiązań wspólnie zaciągniętych,

f) przychodach uzyskanych ze wspólnego przedsięwzięcia i kosztach z nimi związanych,

g) zobowiązaniach warunkowych i inwestycyjnych dotyczących wspólnego przedsięwzięcia;

Nie występuje.

43. Informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi;

Spółka nie dokonywała transakcji ze spółkami powiązanymi.

44. Wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy;

Spółka posiada udziały w następujących podmiotach:

1. WTT Innowacje sp. z o.o. z siedzibą w Opolu ulica Oświęcimska 100E – spółka jest komplementariuszem spółki WTT Innowacje sp. z o.o. SK z siedzibą w Opolu.

Zaangażowanie w kapitale wynosi 100%, wartość wniesionych kapitałów 5 000,00 zł. W roku 2020 WTT Innowacje sp. z o.o. poniosła stratę w wysokości 2 890,49 zł.

2. WTT Innowacje sp. z o.o. SK z siedzibą w Opolu, ul. Oświęcimska 100E – spółka realizuje projekt badawczo-rozwojowy „Prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym.” Projekt realizowany jest z udziałem dotacji realizowanej na podstawie umowy POIR.01.01.01-00-0842/20-00 podpisanej z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju.

Zaangażowanie w kapitale wynosi 99%, wartość wniesionych kapitałów 10 000,00 zł. W roku 2020 WTT Innowacje sp. z o.o. Sk poniosła stratę w wysokości 35 887,31 zł.

45. Jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Informacje o:

Spółka korzysta ze zwolnienia z obowiązku konsolidacji na podstawie art. 56 ust. Ustawy o rachunkowości. .

46. Nazwa, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową.

Nie występuje.

47.

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

1) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą nabycia:

a) firmę i opis przedmiotu działalności spółki przejętej,

b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

c) cenę przejęcia, wartość aktywów netto według wartości godziwej spółki przejętej na dzień połączenia, wartość firmy lub ujemną wartość firmy i opis zasad jej amortyzacji;

2) jeżeli połączenie zostało rozliczone metodą łączenia udziałów:

a) firmy i opis przedmiotu działalności spółek, które w wyniku połączenia zostały wykreślone z rejestru,

b) liczbę, wartość nominalną i rodzaj udziałów (akcji) wyemitowanych w celu połączenia,

c) przychody i koszty, zyski i straty oraz zmiany w kapitałach własnych połączonych spółek za okres od początku roku obrotowego, w ciągu którego nastąpiło połączenie, do dnia połączenia.

Nie występuje

48.

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; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności.

Spółka realizuje zatwierdzony przez udziałowców program rozwojowy mający na celu stworzenie nowych produktów w kilku strategicznych obszarach i ich komercjalizację w ramach Spółki lub spółek celowych: ekologia/greentech (utyliczacja odpadów, produkcja wodoru), chemia przemysłowa (nowy typ krystalizatora do krystalizacji związków chemicznych w przemyśle i farmacji, nowe materiały oparte o opracowane nanopowłoki), farmacja (technologia produkcji substancji czynnych). Program rozwojowy finansowany jest częściowo z uzyskanych na te cele dotacji, komercjalizacja nowych linii produktowych wymaga natomiast dodatkowych emisji kapitału. Strategia ta ma na celu zapewnienie Spółce zdywersyfikowanych źródeł przychodów z linii produktowych o bardzo dużym potencjale generowania przychodów w perspektywie najbliższych 2 lat.

W związku z faktem, iż obecna sprzedaż WTT nie generuje przychodów na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania Spółki i realizacji projektów rozwojowych, WTT dostrzega potencjalne ryzyko płynności rozumiane jako brak wystarczającej ilości środków pieniężnych lub aktywów płynnych pozwalających na kontynuowanie działalności. Do czasu pełnej komercjalizacji nowych linii produktowych, Spółka będzie uzależniona od zewnętrznych źródeł finansowania, w tym emisji akcji. Działalność Spółki finansowana jest z emisji kapitału zrealizowanych w 2018 i 2020 roku. Spółka w 2021 roku planuje przeprowadzić przekształcenie formy prawnej w spółkę akcyjną i rozpocząć proces wprowadzania akcji Spółki na rynek New Connect. Proces ten wspierany

jest przez profesjonalnego doradcę finansowego Dom Maklerski Navigator S.A. Spółka w 4Q20 zamknęła z sukcesem emisję udziałów o wartości 9 mln PLN.

Zarząd wziął pod uwagę czynniki ryzyka mogące wpływać na kontynuację działalności:

- Brak zainteresowania Inwestorów – ryzyko wydaje się niewielkie z uwagi na znakomitą koniunkturę rynkową na tego typu emisje, tym bardziej że WTT wpisuje się w modny inwestycyjnie segment Green-Tech. Kolejna emisja kapitału planowana jest na 1H21 w ramach emisji pre IPO.
- Wypowiedzenie kredytu – spółka na bieżąco reguluje wszystkie zobowiązania kredytowe tak więc ryzyko to zdaniem Zarządu jest nieistotne w przypadku pozyskania finansowania z uwagi na długoterminowy charakter tego finansowania oraz zabezpieczenie kredytu znacznie przewyższające wartość zadłużenia (wycena rynkowa nieruchomości potwierdzona operatem szacowana jest na 10,8mPLN przy wartości netto ujawnionej w bilansie w kwocie 4,5mPLN)

Scenariusz alternatywny – Zarząd w ramach przeglądu dostępnych opcji strategicznych przygotował się na okoliczność braku dostępu do nowego kapitału poprzez uzależnienie wydatków rozwojowych i inwestycyjnych od pozyskania kapitału (komercjalizacja wszystkich linii produktowych w ramach spółek spinoff dopiero w momencie pozyskania do nich inwestorów), sprzedaży części nieruchomości należących do Spółki w celu spłaty zobowiązań kredytowych i tym samym obniżenia obciążeń bieżących oraz redukcji kosztów stałych. Spółka posiada wystarczające środki finansowe na realizację tego scenariusza. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka posiada środki finansowe i aktywa płynne w wysokości ok. 5 mln zł.

W oparciu o powyższe założenia, niniejsze sprawozdanie finansowe za 2020 rok zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości, obejmującej okres nie krótszy niż 12 kolejnych miesięcy od dnia bilansowego. Zarząd potwierdza, że zasadnym jest przyjęcie założenia o kontynuacji działalności.

49.

Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki.

Nie występuje.

51.

Informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy

Omówienie korekt wynikających z poprawienia zidentyfikowanych błędów w sprawozdaniu za rok 2019.

1. Korekta prezentacji w RZiS wykazanych w RZiS pozycji "Zmiana stanu produktu" oraz "kosztów rodzajowych", które podlegały kapitalizacji w związku z prowadzonymi pracami rozwojowymi.

Szczegółowy zakres zmian przedstawia poniższa tabela:

	Po korekcie	Dane pierwotne
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		8 908 287,52
I. Amortyzacja	2 086 714,96	2 453 754,82
II. Zużycie materiałów i energii	189 606,02	2 010 752,71
III. Usługi obce	1 247 670,04	4 991 779,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	154 721,09	154 721,09
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	293 489,66	3 042 279,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	80 246,50	535 542,04
- emerytalne	15 982,26	471 277,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	216 354,96	174 326,00

2. W sprawozdaniu ujęto odpis aktualizującego pozycji WNiP, które nie przynoszą korzyści ekonomicznych Spółce.

Szczegółowy zakres zmian pozycji w bilansie przedstawia poniższa tabela:

	Po korekcie	Dane pierwotne
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		523 715,04
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-578 148,75	-1 887 042,50
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 919 801,82	13 322 562,76

3. Dokonano zmiany prezentacji rozliczeń międzyokresowych przychodów (część krótko- i długoterminowa)

Szczegółowy zakres zmian pozycji w bilansie przedstawia poniższa tabela:

	Po korekcie	Dane pierwotne
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 919 801,82	13 322 562,76
- długoterminowe	11 751 008,68	7 724 523,66
- krótkoterminowe	1 168 793,14	5 598 039,10

4. Spółka ujęła faktury korekty sprzedaż przez bilans otwarcia, podczas gdy w księgach był utworzony wcześniej na ten cel odpis aktualizujący.

Szczegółowy zakres zmian pozycji w bilansie przedstawia poniższa tabela:

Po korekcie	Dane pierwotne
-------------	----------------

III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56 079,00	1 610 114,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-578 148,75	-1 887 042,50
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	621 132,29	

Porównanie RZiS przed zmianą oraz po zmianach przedstawia poniższa tabela:

Pozycje	Przekształcone dane porównawcze 2019	za okres styczeń - grudzień 2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	617 534,00	9 525 821,52
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	617 534,00	617 534,00
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		8 908 287,52
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	4 268 803,23	13 363 156,45
I. Amortyzacja	2 086 714,96	2 453 754,82
II. Zużycie materiałów i energii	189 606,02	2 010 752,71
III. Usługi obce	1 247 670,04	4 991 779,81
IV. Podatki i opłaty, w tym:	154 721,09	154 721,09
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	293 489,66	3 042 279,98
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	80 246,50	535 542,04
- emerytalne	15 982,26	471 277,80
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	216 354,96	174 326,00
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-3 651 269,23	-3 837 334,93
D. Pozostałe przychody operacyjne	1 662 433,86	3 216 468,86
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	8 943,09	8 943,09
II. Dotacje	1 571 554,08	1 571 554,08
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	56 079,00	1 610 114,00
IV. Inne przychody operacyjne	25 857,69	25 857,69
E. Pozostałe koszty operacyjne	906 461,44	270 820,31
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	621 132,29	
III. Inne koszty operacyjne	285 329,15	270 820,31
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-2 895 296,81	-891 686,38
G. Przychody finansowe	22 351,61	22 351,61
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	20 338,88	20 338,88
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		

- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne	2 012,73	2 012,73
H. Koszty finansowe	664 808,09	690 976,15
I. Odsetki, w tym:	554 692,16	166 740,30
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	39 470,02	524 235,85
IV. Inne	70 645,91	
I. Zysk (strata) z działalności gospodarczej (F+G-H)	-3 537 753,29	-1 560 310,92
J. Podatek dochodowy		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-3 537 753,29	-1 560 310,92

Porównanie bilansu przed zmianą oraz po zmianach przedstawia poniższa tabela:

AKTYWA	Przekształcone dane porównawcze 2019	31-12-2019
A. Aktywa trwałe	24 848 736,91	25 474 511,04
I. Wartości niematerialne i prawne	81 103,35	604 818,39
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		523 715,04
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne	81 103,35	81 103,35
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	5 290 494,77	5 290 494,77
1. Środki trwałe	2 941 955,93	2 941 955,93
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 763 590,44	2 763 590,44
c) urządzenia techniczne i maszyny	36 060,81	36 060,81
d) środki transportu	44 916,67	44 916,67
e) inne środki trwałe	97 388,01	97 388,01
2. Środki trwałe w budowie	2 348 538,84	2 348 538,84
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe	0,00	
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	15 000,00	15 000,00
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	15 000,00	15 000,00
a) w jednostkach powiązanych	15 000,00	15 000,00

- udziały lub akcje	15 000,00	15 000,00
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 462 138,79	19 564 197,88
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	19 462 138,79	19 564 197,88
B. Aktywa obrotowe	1 473 502,02	1 550 745,69
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	1 239 538,20	1 290 051,38
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	1 239 538,20	1 290 051,38
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	795 194,02	795 194,02
- do 12 miesięcy	795 194,02	795 194,02
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno - prawnych	239 767,26	290 280,44
c) inne	204 576,92	204 576,92
d) dochodzone na drodze sądowej		
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 516,81	37 247,30
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 516,81	37 247,30
a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje		

- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	10 516,81	37 247,30
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	10 516,81	37 247,30
- inne środki pieniężne		
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	223 447,01	223 447,01
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy		
D. Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	26 322 238,93	27 025 256,73
PASYWA	Przekształcone dane porównawcze 2019	31-12-2019
A. Kapitał (fundusz) własny	-1 164 050,23	-934 226,78
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	250 000,00	250 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	2 701 851,81	2 263 126,64
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-578 148,75	-1 887 042,50
VI. Zysk (strata) netto	-3 537 753,29	-1 560 310,92
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	27 486 289,16	27 959 483,51
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
- długoterminowa		
- krótkoterminowa	0,00	
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe	10 367 612,92	3 367 468,48
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek	10 367 612,92	3 367 468,48

a) kredyty i pożyczki	10 367 612,92	3 367 468,48
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne		
d) zobowiązania wekslowe		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	4 198 874,42	11 269 452,27
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	4 198 874,42	11 269 452,27
a) kredyty i pożyczki	2 167 682,49	9 023 711,54
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 392 710,82	1 447 710,82
- do 12 miesięcy	1 392 710,82	1 447 710,82
- powyżej 12 miesięcy	0,00	
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	372 072,57	372 072,57
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno - prawnych	220 152,36	282 887,19
h) z tytułu wynagrodzeń	736,64	736,64
i) inne	45 519,54	142 333,51
3. Fundusze specjalne		
IV. Rozliczenia międzyokresowe	12 919 801,82	13 322 562,76
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	12 919 801,82	13 322 562,76
- długoterminowe	11 751 008,68	7 724 523,66
- krótkoterminowe	1 168 793,14	5 598 039,10
PASYWA RAZEM	26 322 238,93	27 025 256,73

Wrocław 14-02-2021

Sporządził: Mieczysław Gorzka

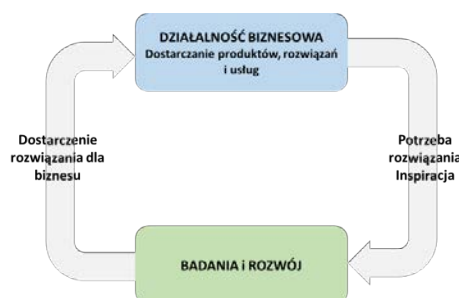
**Sprawozdanie
Zarządu Spółki WTT Sp. z o.o.
z działalności w 2020 r.**

Niniejsze sprawozdanie z działalności Spółki sporządzone zostało w oparciu o zapisy artykułu 49 ustawy o rachunkowości. Stanowi ono uzupełnienie rocznego sprawozdania finansowego jednostki, przedstawiające ocenę Zarządu zjawisk gospodarczych, mających szczególnie wpływ na sytuację finansową firmy w roku 2020, a także definiuje podstawowe zadania do osiągnięcia w 2021 r.

I. Wstęp.

Spółka w 2020 roku kontynuowała strategię zaprojektowaną w latach 2018-2019 w celu osiągnięcia możliwości wytwarzania produktów i usług w oparciu o własne technologie bazujące na kompetencjach firmy w obszarze technologii i inżynierii chemicznej w szybko rozwijających się i mających ogromny potencjał wzrostu sektorach ekologicznych technologii, tzw. greentech, sektorze technologii materiałowych oraz sektorze farmacji. W tym celu spółka kontynuowała w 2020 działania rozpoczęte w latach poprzednich oraz rozpoczęła kolejne działania prowadzące w kierunku realizacji przyjętej strategii. Działania te były prowadzone w obszarze dostosowania organizacji firmy czyli rozwijania struktury składającej się z dwóch podmiotów specjalizujących się w odrębnych profilach strategicznych:

- Projektowaniu i realizacji złożonych projektów ekologicznych w strukturze firmy komercyjnej realizowanej w firmie – matce: WTT Sp. z o.o.
- Pracach badawczo-rozwojowych oraz efektywnym przenoszeniu skali od skali laboratoryjnej, poprzez skalę ułamkowo-techniczną, do skali przemysłowej (wdrażanie projektów w życie) w strukturze firmy badawczo-rozwojowej realizowanej w firmie – córce (100% powiązania): WTT Innowacje Sp. z o.o. SK.



Taka strategia biznesowa daje możliwość maksymalnego wykorzystania szans rynkowych oraz mocnych stron firmy i pozwala na skoncentrowaniu się WTT Sp. z o.o. na podstawowych celach czyli (i) realizacji projektów technologicznych będących w fazie komercjalizacji lub zbliżających się do komercjalizacji oraz (ii) usługach projektowania i realizacji złożonych projektów inżynierskich.

Na rok 2020 zaplanowane zostało

- zakończenie projektu ZEWE, uruchomienie instalacji i podpisanie pierwszego kontraktu oraz rozpoczęcie sprzedaży instalacji
- przejście do kolejnych faz realizacji pozostałych projektów badawczych i wyodrębnienie spółek celowych w 4 kolejnych projektach – przy pozyskaniu inwestorów zewnętrznych
- pozyskanie kolejnych kontraktów komercyjnych
- rozwój innych technologii będących w zasięgu firmy
- udrożnienie systemu rozliczeń

Udało się zrealizować część z tych zadań, niestety sytuacja makroekonomiczna czyli pojawienie się pandemii Covid-19 wpłynęła znacząco na przesunięcie wielu projektów.

- Prace przy dostawach węzłów do instalacji ZEWE zostały spowolnione dwukrotnie (marzec-czerwiec oraz listopad-grudzień) na kilka miesięcy z uwagi na znaczne

- ograniczenie możliwości prac w Słowacji (konieczna była wymiana dostawców i przeprowadzenie nowych procedur przetargowych)
- W kilku przypadkach, z uwagi na niepewność budżetową wywołaną epidemią, zostały zatrzymane prace badawcze u naszych partnerów przemysłowych, co spowodowało konieczność przesunięcia prac w WTT oraz decyzji o tworzeniu spółek celowych
- Sytuacja epidemiczna spowodowała opóźnienia w projektach i procedurach przetargowych u naszych potencjalnych klientów w przemyśle, co zmniejszyło możliwości pozyskania i realizacji zaplanowanych kontraktów komercyjnych.

Jednak zasadnicze projekty oraz działania wzmacniające firmę udało się zakończyć zgodnie z założeniami:

- Zakończono projekt krystalizacji kaprolaktamu i przystąpiono do wypracowania algorytmów dla procesów krystalizacji
- Wyodrębniono z projektu krystalizacji kaprolaktamu projekt nanopowłok i przygotowano koncepcję badań i rozwoju produktów w zakresie inżynierii materiałowej
- Uzyskano grant badawczy w ramach „Szybkiej ścieżki” NCBR na innowacyjny projekt dla farmacji
- Rozpoczęto działania w kierunku przekształcenia firmy WTT Sp. z o.o. w Spółkę Akcyjną i wprowadzenia akcji do obiegu publicznego na New Connect
- W ramach działań rozwojowych firmy pozyskano nowych inwestorów poprzez emisję udziałów i spółka pozyskała środki finansowe na rozwój
- Udrożniono system rozliczeń w spółce i rozliczono wszystkie zaległe zobowiązania

W bieżącym roku jest planowane dokończenie przebudowy struktury firmy wg. przedstawionej strategii rozwoju i dokonanie podziału na spółkę koncentrującą się na działalności komercyjnej (WTT Sp. z o.o. – po przekształceniu WTT S.A.) i spółkę specjalizującą się w działalności badawczo-rozwojowej (WTT Innowacje Sp. z o.o. SK).

I. Działalność gospodarcza

Zgodnie z przyjętą strategią, spółka WTT prowadziła działalność w zakresie kontynuowania prac badawczo – rozwojowych z wykorzystaniem pozyskanych środków UE, przy wykorzystaniu wszystkich swoich zasobów ludzkich, w następujących tematach:

- badania przemysłowe i prace rozwojowe w firmie WTT Sp. z o.o. w celu opracowania kompleksowej i efektywnej technologii przetwarzania surowców odpadowych z oczyszczalni ścieków do wytwarzania energii elektrycznej, ciepłej lub chłodu z jednoczesną całkowitą utylizacją odpadów
- badania przemysłowe i prace rozwojowe w firmie WTT Sp. z o.o. w celu opracowanie technologii krystalizacji na bazie nowego typu krystalizatora do związków organicznych ze stopów w zawiesinie
- przygotowanie projektu badawczo-rozwojowego w zakresie "Prace badawczo-rozwojowe w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym." w ramach konkursu NCBR 1/1.1.1/2020 Szybka Ścieżka 1_2020
- prace badawczo-rozwojowe w zakresie stworzenia technologii pokrywania powierzchni aparatów i instalacji chemicznych zol-żelowymi nanometrycznymi powłokami ochronnymi
- prace w ramach dialogu technicznego do postępowania nr 98/20/PU/P80 o udzielenie zamówienia w trybie zamówienia przedkomercyjnego (PCP) w ramach Przedsięwzięcia: „Innowacyjna biogazownia”
- prace w ramach dialogu technicznego do postępowania nr 92/20/PU/P88 o udzielenie zamówienia w trybie zamówienia przedkomercyjnego (PCP) w ramach Przedsięwzięcia: „Oczyszczalnia Przyszłości”.

Ponadto realizowaliśmy zewnętrzne zlecenia w zakresie na jaki pozwalają zasoby ludzkie zaangażowane w projektu rozwojowe. Równocześnie aktywnie poszukujemy nowych możliwości sprzedaży usług oraz rozwoju Firmy poprzez oferowanie usług w pojawiających się przetargach.

W roku 2020 odnotowaliśmy wzrost przychodu ze sprzedaży w stosunku do roku poprzedniego o ok. 30%. Intensywnie realizowaliśmy prace badawczo-rozwojowe, co skutkowało przeniesieniem znacznej części zasobów firmy na te właśnie projekty, niemniej w pewnym stopniu udało się zaangażować także w zewnętrzne kontrakty komercyjne, co było spójne z nową linią strategii przyjętą przez Zarząd na 2020 r. oraz dalsze lata.

II. Zatrudnienie

Zatrudnienie pracowników na umowę o pracę na koniec 2020 r. wynosiło 30 osoby i było nieznacznie niższe niż w roku poprzednim, z uwagi na kontynuowanie prac projektowych oraz realizację nowych zleceń. Spółka pozyskała również zewnętrznych ekspertów z zakresu prowadzenia i zarządzania projektami. W 2021 r. planowany jest dalszy wzrost zatrudnienia, związany z rozwojem firmy, realizacją przedsięwzięć inwestycyjnych oraz prowadzeniem prac badawczych.

III. Wyniki finansowe Spółki

Sytuacja finansowa Spółki uległa w 2020 roku poprawie dzięki przeprowadzonym emisjom udziałów na łączną kwotę 12 mln zł. Specyfika realizacji projektów badawczo – rozwojowych wymagało finansowania zewnętrznego z uwagi na osiągnięcie niewystarczających przychodów do sfinansowania szerokiego programu rozwojowego. Dzięki pozyskanym źródłom finansowania Spółka była w stanie utrzymywać wysoko wykwalifikowane zespoły inżynierskie, niemniej bilans i rachunek wyników firmy w 2020 roku ma nietypową strukturę: duże pozycje rozliczeń międzyokresowych oraz bardzo słabą rentowność z działalności podstawowej.

W roku 2020 Spółka osiągnęła następujące wskaźniki ekonomiczne:

- przychody netto ze sprzedaży produktów – 820 508,51 zł,
- koszty działalności operacyjnej – 4 612 354,12 zł,
- strata netto – 4 399 125,68 zł.

IV. Posiadane przez Spółkę oddziały / filie.

Obecnie Spółka prowadzi swoją działalność w trzech miejscach:

- siedziba główna: Opole, ul. Oświęcimska 100 E,
- filia Wrocław, ul Rуска 51b/3,
- filia Kraków, os. Złota Podkowa 1/13, 14, 15.

V. Zadania na rok 2021

Główne cele do osiągnięcia przez spółkę w 2021 roku to:

- Zakończenie restrukturyzacji organizacji firmy i podzielenie obszarów specjalizacji na obszar komercyjny (WTT Sp. z o.o.) i badawczo-rozwojowy (WTT Innowacje Sp. z o.o. SK)
- Przekształcenie firmy WTT Sp. z o.o. w formę Spółki Akcyjnej
- Emisja akcji spółki na New Connect
- Komercjalizacja projektu ZEWE – uruchomienie instalacji referencyjnej w komunalnym zakładzie oczyszczania ścieków, rozpoczęcie sprzedaży instalacji
- Komercjalizacja zakończonego projektu krystalizacji kaprolaktamu

- Kontynuacja projektu stworzenia technologii pokrywania powierzchni aparatów i instalacji chemicznych zol-żelowymi nanometrycznymi powłokami ochronnymi
- Kontynuacja projektu w zakresie innowacyjnej i uniwersalnej metody (technologii) wytwarzania na tej samej instalacji różnych substancji czynnych (API) stosowanych w przemyśle farmaceutycznym
- Rozwój technologii związanych z nowoczesną oczyszczalnią ścieków i odpadów komunalnych
- Pozyskanie rentownych kontraktów komercyjnych – WTT bierze udział w kilkunastu przetargach i negocjacjach ofert

VI. Podsumowanie

Rok obrotowy 2020 był dla Spółki okresem rozwoju i przekształceń prowadzonych w warunkach dużych problemów związanych z epidemią Covid-19 przekładających się na odłożenie o kilka miesięcy możliwości komercjalizacji głównego projektu ZEWE.

Kilka ważnych projektów prowadzonych zostało z sukcesem, zwłaszcza rozpoczęcie projektu w sektorze farmacji i uzyskanie grantu badawczego z NCBR przez spółkę zależną WTT Innowacje. Ten projekt trafia w bardzo ważny dla strategii Państwa Polskiego oraz UE obszar rozwoju i niesie ze sobą wyjątkowo duży potencjał.

Opole, 26.02.2021 r.

2. Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych sporządzone przez biegłego rewidenta

Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

Dla Wspólników WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego WTT Sp. z o.o. („Spółka”), które zawiera bilans na dzień 31 grudnia 2020 r. i rachunek zysków i strat za rok zakończony w tym dniu oraz dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – Dz. U. z 2021 r., poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę umową i przepisami prawa;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 Ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Badania w wersji przyjętej jako Krajowe Standardy Badania przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dn. 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich i nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – Dz. U. z 2020 r., poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych („Kodeks IFAC”) przyjętym uchwałami Krajowej Rady Biegłych Rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – skapitalizowane koszty prac rozwojowych

Zwracamy uwagę na Notę numer 1 oraz Notę numer 29 do sprawozdania finansowego, które opisują ujęte w bilansie skapitalizowane koszty prac rozwojowych, które na dzień 31 grudnia 2020 r. wynoszą odpowiednio 1.030 tys. zł oraz 27.894 tys. zł i stanowią łącznie 72% sumy bilansowej. Wartość odzyskiwalna tych składników aktywów jest zależna od przyszłych niepewnych zdarzeń, tj. komercjalizacji nowych linii produktowych, która planowana jest na drugie półrocze 2021 roku. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Istotna niepewność dotycząca kontynuacji działalności

Zwracamy uwagę na Notę numer 48 do sprawozdania finansowego, która wskazuje, że Spółka nie generuje przychodów na poziomie pozwalającym na pokrycie kosztów funkcjonowania oraz że do czasu pełnej komercjalizacji nowych linii produktowych, która planowana jest na drugie półrocze 2021 roku, Spółka będzie uzależniona od zewnętrznych źródeł finansowania, w tym emisji udziałów lub zaciągnięcia nowych pożyczek. Jak wskazano w Nocie numer 48, te warunki, wraz z innymi sprawami przedstawionymi w Nocie numer 48, wskazują, że występuje istotna niepewność, która może poddać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Nasza opinia nie jest zmodyfikowana w odniesieniu do tej sprawy.

Odpowiedzialność Zarządu i osób sprawujących nadzór za sprawozdanie finansowe

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę

przepisami prawa i umową, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd Spółki uznaje za niezbędną aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd Spółki albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz osoby sprawujące nadzór są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Osoby sprawujące nadzór są odpowiedzialne za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmyślenia, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych

dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy osobom sprawującym nadzór informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Paweł Waligóra.

Działający w imieniu MSP AUDYT PAWEŁ WALIGÓRA z siedzibą w Warszawie wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4222, w imieniu którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe

Paweł Waligóra
Kluczowy Biegły Rewident
nr w rejestrze 13335

Warszawa, 2 marca 2021 r

ZAŁĄCZNIKI

1. Odpis KRS

Strona 1 z 6

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 16.09.2021 godz. 21:37:07

Numer KRS: 0000903303

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		01.06.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	3	Data dokonania wpisu	09.06.2021
	Sygnatura akt	OP.VIII NS-REJ.KRS/4215/21/817/REGON		
	Oznaczenie sądu	-----		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 531414615, NIP: 7542546897
3.Firma, pod którą spółka działa	WTT 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. OPOLSKIE, powiat OPOLE, gmina OPOLE, miejsc. OPOLE
2.Adres	ul. OŚWIĘCIMSKA, nr 100E, lok. ---, miejsc. OPOLE, kod 45-641, poczta OPOLE, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	05.05.2021R., NOTARIUSZ IGOR FRĄSZCZAK, KANCELARIA NOTARIALNA W OPOLU, REP. A NR 2810/2021

Rubryka 5	

Strona 2 z 6

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	WTT SPÓŁKA AKCYJNA POWSTAŁA W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI POD FIRMĄ: WTT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W OPOLU W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ, NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 3/V/2021 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI WTT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z DNIA 05.05.2021R. ZAPROTKOŁOWANEJ PRZEZ NOTARIUSZA IGORA FRĄSZCZAKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ W OPOLU, REP. A NR 2810/2021	
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	WTT , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000069255
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	531414615
	6.Numer NIP	7542546897

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza		
1	6.Czy wspólnik posiada całość akcji spółki?	NIE

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego	434 200,00 Zł	
2.Wysokość kapitału docelowego	-----	
3.Liczba akcji wszystkich emisji	434200	
4.Wartość nominalna akcji	1,00 Zł	
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	434 200,00 Zł	
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----	
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		

Strona 3 z 6

1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	0,00 ---
---	---	----------

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	434200
	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 zmiennych	
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 I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ: 1) W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE, 2) W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO - DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE ALBO JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	NIEĆ
	2.Imiona	KRZYSZTOF STANISŁAW
	3.Numer PESEL/REGON	62110600974
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	ZADOROŻNY
	2.Imiona	ADAM JERZY
	3.Numer PESEL/REGON	51121104199
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Strona 4 z 6

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	WOŁYŃKO
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	74041114671
	2	1.Nazwisko	KOTOWSKI
		2.Imiona	MIROSLAW PIOTR
		3.Numer PESEL	66022108094
	3	1.Nazwisko	JESIOŁOWSKI
		2.Imiona	MACIEJ PIOTR
		3.Numer PESEL	59051004372
	4	1.Nazwisko	MIROWSKI
		2.Imiona	TOMASZ MIROSLAW
		3.Numer PESEL	77021618112
	5	1.Nazwisko	PAWEŁ CZAK
		2.Imiona	MAREK KRZYSZTOF
		3.Numer PESEL	73110214771

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko		WYWIĄŁ
	2.Imiona		JAROSŁAW TADEUSZ
	3.Numer PESEL		65083011312
	4.Rodzaj prokury		ŁĄCZNA - DO DOKONYWANIA CZYNNOŚCI WYŁĄCZNIE WSPÓLNIE Z CZŁONKIEM ZARZĄDU

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności			
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	71, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE INŻYNIERII I ZWIĄZANE Z NIĄ DORADZTWO TECHNICZNE	
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	33, 20, Z, INSTALOWANIE MASZYN PRZEMYSŁOWYCH, SPRZĘTU I WYPOSAŻENIA	
	2	41, 10, Z, REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSZENIEM BUDYNKÓW	
	3	42, 99, Z, ROBOTY ZWIĄZANE Z BUDOWĄ POZOSTAŁYCH OBIEKTÓW INŻYNIERII LĄDOWEJ I WODNEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE	
	4	43, 99, Z, POZOSTAŁE SPECJALISTYCZNE ROBOTY BUDOWLANE, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE	
	5	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI	
	6	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA	
	7	71, 11, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE ARCHITEKTURY	
	8	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK	

Strona 5 z 6

	PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
9	74, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE SPECJALISTYCZNEGO PROJEKTOWANIA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2021

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Strona 6 z 6

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

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

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 16.09.2021

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

2. Aktualny tekst Statutu Emitenta**"STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
STATUT SPÓŁKI
WTT SPÓŁKA AKCYJNA****POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 1**

1. Spółka prowadzić będzie działalność pod firmą: „WTT Spółka Akcyjna” (dalej: „Spółka”).
2. Spółka może używać skrótu firmy: „WTT S.A.” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

1. Spółka powstała w drodze przekształcenia spółki WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu w spółkę akcyjną.
2. Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy spółki przekształcanej WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością tj.:
 - 1) Adam Zadorożny,
 - 2) Elżbieta Zadorożna,
 - 3) Anna Zadorożna,
 - 4) Krzysztof Nieć,
 - 5) Tomasz Stanisław Flis,
 - 6) Tomasz Jędrzejczak,
 - 7) Artur Zaręba,
 - 8) Rafał Przemysław Sieński,
 - 9) Krzysztof Rafał Januszkiewicz,
 - 10) Wojciech Korneliusz Pludra,
 - 11) Michał Słysz,
 - 12) Andrzej Pawluczuk,
 - 13) Wojciech Marcin Musiał,
 - 14) Wojciech Stanisław Dobrzański,
 - 15) HARK I Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie,
 - 16) AUGEBIT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie,
 - 17) Financo S.A. z siedzibą w Warszawie,
 - 18) Opoka Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie,
 - 19) LIT-WIN Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

§ 3

Siedzibą Spółki jest Opole.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 5

1. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, zakłady, przedstawicielstwa, filie i inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą, prowadzić ośrodki badawczo-rozwojowe, być współnikiem lub akcjonariuszem w innych spółkach z udziałem kapitału krajowego i zagranicznego, tworzyć spółki prawa handlowego i cywilnego, przystępować do wspólnych przedsięwzięć, jak też uczestniczyć we wszelkich innych organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**§ 6**

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

- 1) działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną (PKD 2007: 01.61.Z),
- 2) działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich (PKD 2007: 01.62.Z),
- 3) działalność usługowa następująca po zbiorach (PKD 2007: 01.63.Z),
- 4) działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 2007: 09.10.Z),
- 5) produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 20.59.Z),
- 6) produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 2007: 25.11.Z),
- 7) produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania (PKD 2007: 25.21.Z),
- 8) produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych (PKD 2007: 25.29.Z),
- 9) produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą (PKD 2007: 25.30.Z),
- 10) obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 2007: 25.61.Z),
- 11) obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 2007: 25.62.Z),
- 12) produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 2007: 26.51.Z),
- 13) produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 2007: 27.12.Z),
- 14) produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (PKD 2007: 28.21.Z),
- 15) produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 28.29.Z),
- 16) produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa (PKD 2007: 28.30.Z),
- 17) produkcja maszyn stosowanych w przetwórstwie żywności, tytoniu i produkcji napojów (PKD 2007: 28.93.Z),
- 18) produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 28.99.Z),
- 19) produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 32.99.Z),
- 20) naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych (PKD 2007: 33.11.Z),
- 21) naprawa i konserwacja maszyn (PKD 2007: 33.12.Z),
- 22) naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 2007: 33.13.Z),
- 23) naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia (PKD 2007: 33.19.Z),
- 24) instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 2007: 33.20.Z),
- 25) odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 2007: 38.32.Z),
- 26) działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (PKD 2007: 39.00.Z),
- 27) realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 2007: 41.10.Z),
- 28) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 2007: 41.20.Z),
- 29) roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 2007: 42.21.Z),
- 30) roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 2007: 42.99.Z),
- 31) rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (PKD 2007: 43.11.Z),
- 32) przygotowanie terenu pod budowę (PKD 2007: 43.12.Z),
- 33) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (PKD 2007: 43.13.Z),
- 34) wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 2007: 43.21.Z),
- 35) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 2007: 43.22.Z),
- 36) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 2007: 43.29.Z),
- 37) tynkowanie (PKD 2007: 43.31.Z),
- 38) zakładanie stolarki budowlanej (PKD 2007: 43.32.Z),

- 39)posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian (PKD 2007: 43.33.Z),
- 40)malowanie i szklenie (PKD 2007: 43.34.Z),
- 41)wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (PKD 2007: 43.91.Z),
- 42)pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 2007: 43.99.Z),
- 43)działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów (PKD 2007: 46.11.Z),
- 44)działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 2007: 46.12.Z),
- 45)działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych (PKD 2007: 46.13.Z),
- 46)działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 2007: 46.14.Z),
- 47)działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 2007: 46.18.Z),
- 48)działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 2007: 46.19.Z),
- 49)sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych oraz dodatkowego wyposażenia (PKD 2007: 46.61.Z),
- 50)sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej (PKD 2007: 46.63.Z),
- 51)sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 2007: 46.69.Z),
- 52)sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 2007: 46.71.Z),
- 53)sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 2007: 46.73.Z),
- 54)sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 2007: 46.74.Z),
- 55)sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 2007: 46.75.Z),
- 56)sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 2007: 46.76.Z),
- 57)sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 2007: 46.77.Z),
- 58)sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 2007: 46.90.Z),
- 59)magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 2007: 52.10.B),
- 60)działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (PKD 2007: 52.21.Z),
- 61)przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych (PKD 2007: 52.24.C)
- 62)kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 2007: 68.10.Z),
- 63)wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 2007: 68.20.Z),
- 64)zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 2007: 68.32.Z),
- 65)pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 2007: 70.22.Z),
- 66)działalność w zakresie architektury (PKD 2007: 71.11.Z),
- 67)działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 2007: 71.12.Z),
- 68)badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 2007: 72.11.Z),
- 69)badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 2007: 72.19.Z),
- 70)działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 2007: 74.10.Z),
- 71)pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 74.90.Z),
- 72)dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 2007: 77.40.Z),
- 73)pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 82.99.Z),
- 74)pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 96.09.Z).

2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie na podstawie odrębnych przepisów koncesji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów, Spółka uzyska taką koncesję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe wymagane do prowadzenia konkretnej działalności przed podjęciem takiej działalności.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 434.200,00 zł (słownie: czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście złotych) i dzieli się na 434.200 (słownie: czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja.
2. Akcje serii A zostały pokryte w całości w wyniku przekształcenia z majątku spółki WTT Sp. z o.o.

§ 8

1. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Akcje mogą być pokryte wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
2. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczanych kolejnymi literami alfabetu.
3. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 9

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

WŁADZE SPÓŁKI

§ 10

Władzami Spółki są:

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

WALNE ZGROMADZENIE

§ 11

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż w terminie 6 miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na pisemny wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
4. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób obecnych na Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia.
5. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz głosować osobiście lub przez pełnomocników.
6. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, postanawia zwołujący to Zgromadzenie.

§ 12

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności w Kodeksie spółek handlowych oraz następujące sprawy:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
 - 2) wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - 3) zbycie, w drodze jednej lub wielu powiązanych ze sobą transakcji, przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części, lub środków trwałych Spółki o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki;

- 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - 5) nabycie akcji własnych;
 - 6) zawarcie umowy z osobą trzecią, na podstawie, której taka osoba trzecia przejmie kontrolę nad Spółką, przy czym "przejęcie kontroli" rozumiane jest zgodnie z definicją tego pojęcia zawartą w ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów z dnia 16 lutego 2007 r.
 - 7) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w prawie użytkowania wieczystego nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.
 3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 13

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w Opolu.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie stanowią inaczej.
3. Zastawnik lub użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji.

RADA NADZORCZA

§ 14

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
2. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej 3-letniej kadencji.
4. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady.
5. W przypadku śmierci lub złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który będzie sprawować funkcję do dnia dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika.
6. Wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady dokonuje Rada Nadzorcza spośród swoich członków.

§ 15

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności następujące sprawy:
 - 1) ocena sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z wyników powyższej oceny;
 - 2) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia;
 - 3) reprezentowanie Spółki w umowach oraz sporach między Spółką a Członkiem Zarządu;
 - 4) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
 - 5) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia członków Zarządu albo gdy członkowie Zarządu z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich funkcji;
 - 6) uchwalanie Regulaminu Zarządu;
 - 7) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki;
 - 8) wyrażanie zgody na wypłatę przez Zarząd zaliczki na poczet dywidendy;
 - 9) wyrażanie zgody na emisję obligacji przez Spółkę, z wyłączeniem obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa, na emisję których wyraża zgodę Walne Zgromadzenie;

- 10) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie akcji/udziałów w innych spółkach i podmiotach oraz utworzenie podmiotu z udziałem Spółki;
 - 11) wyrażanie zgody na poręczenie przez Spółkę wykonania zobowiązań przez inną osobę, wystawienie weksli, czeków, akredytyw, gwarancji bankowych i innych podobnych zabezpieczeń;
 - 12) wyrażanie zgody na udzielenie przez Spółkę gwarancji lub poręczeń wykonania zobowiązań przez jakiekolwiek osoby trzecie, a także wystawianie lub zlecanie wystawienia gwarancji bankowej, akredytywy lub weksla lub innych podobnych instrumentów finansowych;
 - 13) wyrażanie zgody na zawieranie (a także każdą zmianę i rozwiązanie) umów kredytowych, pożyczki lub o podobnym charakterze z bankami lub innymi instytucjami finansowymi;
 - 14) wyrażanie zgody na transakcję z podmiotami powiązanymi;
 - 15) opiniowanie projektów uchwał przedkładanych do podjęcia Walnemu Zgromadzeniu;
 - 16) inne sprawy przewidziane prawem lub uchwałami Walnego Zgromadzenia.
3. Organizację Rady Nadzorczej i sposób wykonywania jej czynności określa regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Walne Zgromadzenie.
 4. W celu wykonywania czynności określonych w niniejszym paragrafie, Rada Nadzorcza uprawniona jest do dokonywania kontroli wszystkich działów pracy Spółki, badania ksiąg i innych dokumentów oraz żądania od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień.
 5. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
 6. Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

§ 16

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie potrzeby, ale nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.
2. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady także na pisemny wniosek Zarządu, Prezesa Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno odbyć się w terminie 2 (dwóch) tygodni od chwili złożenia wniosku.
4. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 17

1. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali na nie zaproszeni.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

§ 18

Rada Nadzorcza może powołać komitet ds. audytu oraz inne stałe i doraźne komitety doradcze. Zadania i kompetencje poszczególnych komitetów określają odpowiednie regulaminy.

ZARZĄD

§ 19

1. Zarząd Spółki składa od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków.
2. Liczba członków Zarządu jest określana przez Radę Nadzorczą.
3. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej 3-letniej kadencji.

4. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem, że członkowie pierwszego składu Zarządu powołani zostali, zgodnie z art. 563 Kodeksu Spółek Handlowych, w uchwale o przekształceniu w spółkę akcyjną.
5. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.
6. Członkowi Zarządu może przysługiwać wynagrodzenie lub zwrot poniesionych kosztów związanych z pełnieniem funkcji według zasad uchwalonych przez Radę Nadzorczą oraz umowy zawarte z członkami Zarządu.

§ 20

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:
 - 1) w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie,
 - 2) w przypadku Zarządu wieloosobowego – dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 21

1. W przypadku Zarządu wieloosobowego, szczegółowe zasady działania oraz tryb podejmowania decyzji określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.
2. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu. W razie równej ilości głosów decydujący jest głos Prezesa Zarządu.
3. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§ 22

1. W Spółce istnieją następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy;
 - 2) kapitał zapasowy;
 - 3) kapitały rezerwowe.
2. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć inne kapitały i fundusze, w szczególności fundusze przeznaczone na badania i rozwój.
3. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

§ 23

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 24

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).
3. Walne Zgromadzenie może w całości lub w części wyłączyć zysk do podziału przeznaczając go na fundusze celowe Spółki.
4. Zarząd Spółki obowiązany jest w terminie 3 (trzech) miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i przekazać Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.
5. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Zaliczka może być wypłacona z wszelkich kapitałów rezerwowych, o ile ustawa nie wyłącza ich od podziału między akcjonariuszy.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 25

1. Rozwiązanie Spółki w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia lub w inny sposób prawem przewidziany następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidacja będzie prowadzona pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.
3. Likwidatorami są członkowie zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.

§ 26

Wymagane przez prawo ogłoszenia pochodzące od Spółki są publikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

2.1. Treść ogłoszonych zmian Statutu, jeszcze niezarejestrowanych**"STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ
STATUT SPÓŁKI
WTT SPÓŁKA AKCYJNA****POSTANOWIENIA OGÓLNE****§ 1**

1. Spółka prowadzić będzie działalność pod firmą: „WTT Spółka Akcyjna” (dalej: „Spółka”).
2. Spółka może używać skrótu firmy: „WTT S.A.” oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2

1. Spółka powstała w drodze przekształcenia spółki WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Opolu w spółkę akcyjną.
2. Założycielami Spółki są dotychczasowi wspólnicy spółki przekształcanej WTT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością tj.:
 - 1) Adam Zadorożny,
 - 2) Elżbieta Zadorożna,
 - 3) Anna Zadorożna,
 - 4) Krzysztof Nieć,
 - 5) Tomasz Stanisław Flis,
 - 6) Tomasz Jędrzejczak,
 - 7) Artur Zaręba,
 - 8) Rafał Przemysław Sieński,
 - 9) Krzysztof Rafał Januszkiewicz,
 - 10) Wojciech Korneliusz Pludra,
 - 11) Michał Słysz,
 - 12) Andrzej Pawluczuk,
 - 13) Wojciech Marcin Musiał,
 - 14) Wojciech Stanisław Dobrzański,
 - 15) HARK I Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie,
 - 16) AUGEBIT Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Krakowie,
 - 17) Financo S.A. z siedzibą w Warszawie,
 - 18) Opoka Q Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie,
 - 19) LIT-WIN Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie.

§ 3

Siedzibą Spółki jest Opole.

§ 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§ 5

1. Spółka prowadzi działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, zakłady, przedstawicielstwa, filie i inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą, prowadzić ośrodki badawczo-rozwojowe, być współnikiem lub akcjonariuszem w innych spółkach z udziałem kapitału krajowego i zagranicznego, tworzyć spółki prawa handlowego i cywilnego, przystępować do wspólnych przedsięwzięć, jak też uczestniczyć we wszelkich innych organizacjach gospodarczych w kraju i za granicą.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**§ 6**

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

- 1) działalność usługowa wspomagająca produkcję roślinną (PKD 2007: 01.61.Z),
- 2) działalność usługowa wspomagająca chów i hodowlę zwierząt gospodarskich (PKD 2007: 01.62.Z),
- 3) działalność usługowa następująca po zbiorach (PKD 2007: 01.63.Z),
- 4) działalność usługowa wspomagająca eksploatację złóż ropy naftowej i gazu ziemnego (PKD 2007: 09.10.Z),
- 5) produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 20.59.Z),
- 6) produkcja konstrukcji metalowych i ich części (PKD 2007: 25.11.Z),
- 7) produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania (PKD 2007: 25.21.Z),
- 8) produkcja pozostałych zbiorników, cystern i pojemników metalowych (PKD 2007: 25.29.Z),
- 9) produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą (PKD 2007: 25.30.Z),
- 10) obróbka metali i nakładanie powłok na metale (PKD 2007: 25.61.Z),
- 11) obróbka mechaniczna elementów metalowych (PKD 2007: 25.62.Z),
- 12) produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych (PKD 2007: 26.51.Z),
- 13) produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej (PKD 2007: 27.12.Z),
- 14) produkcja pieców, palenisk i palników piecowych (PKD 2007: 28.21.Z),
- 15) produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 28.29.Z),
- 16) produkcja maszyn dla rolnictwa i leśnictwa (PKD 2007: 28.30.Z),
- 17) produkcja maszyn stosowanych w przetwórstwie żywności, tytoniu i produkcji napojów (PKD 2007: 28.93.Z),
- 18) produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 28.99.Z),
- 19) produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 32.99.Z),
- 20) naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych (PKD 2007: 33.11.Z),
- 21) naprawa i konserwacja maszyn (PKD 2007: 33.12.Z),
- 22) naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych (PKD 2007: 33.13.Z),
- 23) naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia (PKD 2007: 33.19.Z),
- 24) instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 2007: 33.20.Z),
- 25) odzysk surowców z materiałów segregowanych (PKD 2007: 38.32.Z),
- 26) działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami (PKD 2007: 39.00.Z),
- 27) realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków (PKD 2007: 41.10.Z),
- 28) roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych (PKD 2007: 41.20.Z),
- 29) roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych (PKD 2007: 42.21.Z),
- 30) roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 2007: 42.99.Z),
- 31) rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych (PKD 2007: 43.11.Z),
- 32) przygotowanie terenu pod budowę (PKD 2007: 43.12.Z),
- 33) wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich (PKD 2007: 43.13.Z),
- 34) wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 2007: 43.21.Z),
- 35) wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, cieplnych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 2007: 43.22.Z),
- 36) wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych (PKD 2007: 43.29.Z),
- 37) tynkowanie (PKD 2007: 43.31.Z),
- 38) zakładanie stolarki budowlanej (PKD 2007: 43.32.Z),

- 39)posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian (PKD 2007: 43.33.Z),
- 40)malowanie i szklenie (PKD 2007: 43.34.Z),
- 41)wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych (PKD 2007: 43.91.Z),
- 42)pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane (PKD 2007: 43.99.Z),
- 43)działalność agentów zajmujących się sprzedażą płodów rolnych, żywych zwierząt, surowców dla przemysłu tekstylnego i półproduktów (PKD 2007: 46.11.Z),
- 44)działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 2007: 46.12.Z),
- 45)działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych (PKD 2007: 46.13.Z),
- 46)działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (PKD 2007: 46.14.Z),
- 47)działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 2007: 46.18.Z),
- 48)działalność agentów zajmujących się sprzedażą towarów różnego rodzaju (PKD 2007: 46.19.Z),
- 49)sprzedaż hurtowa maszyn i urządzeń rolniczych oraz dodatkowego wyposażenia (PKD 2007: 46.61.Z),
- 50)sprzedaż hurtowa maszyn wykorzystywanych w górnictwie, budownictwie oraz inżynierii lądowej i wodnej (PKD 2007: 46.63.Z),
- 51)sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń (PKD 2007: 46.69.Z),
- 52)sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych (PKD 2007: 46.71.Z),
- 53)sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego (PKD 2007: 46.73.Z),
- 54)sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego (PKD 2007: 46.74.Z),
- 55)sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 2007: 46.75.Z),
- 56)sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 2007: 46.76.Z),
- 57)sprzedaż hurtowa odpadów i złomu (PKD 2007: 46.77.Z),
- 58)sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 2007: 46.90.Z),
- 59)magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 2007: 52.10.B),
- 60)działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (PKD 2007: 52.21.Z),
- 61)przeładunek towarów w pozostałych punktach przeładunkowych (PKD 2007: 52.24.C)
- 62)kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 2007: 68.10.Z),
- 63)wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 2007: 68.20.Z),
- 64)zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie (PKD 2007: 68.32.Z),
- 65)pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 2007: 70.22.Z),
- 66)działalność w zakresie architektury (PKD 2007: 71.11.Z),
- 67)działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne (PKD 2007: 71.12.Z),
- 68)badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii (PKD 2007: 72.11.Z),
- 69)badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych (PKD 2007: 72.19.Z),
- 70)działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 2007: 74.10.Z),
- 71)pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 74.90.Z),
- 72)dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim (PKD 2007: 77.40.Z),
- 73)pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 82.99.Z),
- 74)pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 2007: 96.09.Z).

2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymagać będzie na podstawie odrębnych przepisów koncesji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów, Spółka uzyska taką koncesję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe wymagane do prowadzenia konkretnej działalności przed podjęciem takiej działalności.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

§ 7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 578.200,00 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych) i dzieli się na nie więcej niż 578.200 (słownie: pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela, w tym:
 - a) 434.200 (słownie: czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja,
 - b) nie więcej niż 144.000 (słownie: sto czterdzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja.
2. Akcje serii A zostały pokryte w całości w wyniku przekształcenia z majątku spółki WTT Sp. z o.o.

§ 8

1. Podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Akcje mogą być pokryte wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
2. Akcje Spółki są emitowane w seriach oznaczanych kolejnymi literami alfabetu.
3. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.
4. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje oraz obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 9

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

WŁADZE SPÓŁKI

§ 10

Władzami Spółki są:

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

WALNE ZGROMADZENIE

§ 11

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno się odbyć nie później niż w terminie 6 miesięcy po zakończeniu każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek Rady Nadzorczej lub na pisemny wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego.
4. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób obecnych na Zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego Zgromadzenia.
5. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz głosować osobiście lub przez pełnomocników.
6. Udział w Walnym Zgromadzeniu można wziąć również przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzednim, postanawia zwołujący to Zgromadzenie.

§ 12

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy zastrzeżone dla Walnego Zgromadzenia w powszechnie obowiązujących przepisach prawa, w szczególności w Kodeksie spółek handlowych oraz następujące sprawy:
 - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;

- 2) wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
 - 3) zbycie, w drodze jednej lub wielu powiązanych ze sobą transakcji, przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części, lub środków trwałych Spółki o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Spółki;
 - 4) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych;
 - 5) nabycie akcji własnych;
 - 6) zawarcie umowy z osobą trzecią, na podstawie, której taka osoba trzecia przejmie kontrolę nad Spółką, przy czym "przejęcie kontroli" rozumiane jest zgodnie z definicją tego pojęcia zawartą w ustawie o ochronie konkurencji i konsumentów z dnia 16 lutego 2007 r.
 - 7) uchwalanie Regulaminu Walnego Zgromadzenia.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w prawie użytkowania wieczystego nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.
 3. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

§ 13

1. Walne Zgromadzenie odbywa się w Opolu.
2. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statut nie stanowią inaczej.
3. Zastawnik lub użytkownik akcji nie może wykonywać prawa głosu z akcji.

RADA NADZORCZA

§ 14

1. Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
2. Rada Nadzorcza jest powoływana i odwoływana przez Walne Zgromadzenie. Liczbę członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
3. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej 3-letniej kadencji.
4. Mandat członka Rady Nadzorczej, powołanego przed upływem danej kadencji Rady Nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady.
5. W przypadku śmierci lub złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej przed upływem kadencji, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który będzie sprawować funkcję do dnia dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika.
6. Wyboru Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady dokonuje Rada Nadzorcza spośród swoich członków.

§ 15

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należą w szczególności następujące sprawy:
 - 1) ocena sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku albo pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego sprawozdania z wyników powyższej oceny;
 - 2) powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia;
 - 3) reprezentowanie Spółki w umowach oraz sporach między Spółką a Członkiem Zarządu;
 - 4) zawieszanie w czynnościach, z ważnych powodów, poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
 - 5) delegowanie swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu Spółki w razie odwołania lub zawieszenia członków Zarządu albo gdy członkowie Zarządu z innych przyczyn nie mogą sprawować swoich funkcji;
 - 6) uchwalanie Regulaminu Zarządu;
 - 7) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki;

- 8) wyrażanie zgody na wypłatę przez Zarząd zaliczki na poczet dywidendy;
 - 9) wyrażanie zgody na emisję obligacji przez Spółkę, z wyłączeniem obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa, na emisję których wyraża zgodę Walne Zgromadzenie;
 - 10) wyrażanie zgody na nabycie, objęcie lub zbycie akcji/udziałów w innych spółkach i podmiotach oraz utworzenie podmiotu z udziałem Spółki;
 - 11) wyrażanie zgody na poręczenie przez Spółkę wykonania zobowiązań przez inną osobę, wystawienie weksli, czeków, akredytyw, gwarancji bankowych i innych podobnych zabezpieczeń;
 - 12) wyrażanie zgody na udzielenie przez Spółkę gwarancji lub poręczeń wykonania zobowiązań przez jakiekolwiek osoby trzecie, a także wystawianie lub zlecanie wystawienia gwarancji bankowej, akredytywy lub weksla lub innych podobnych instrumentów finansowych;
 - 13) wyrażanie zgody na zawieranie (a także każdą zmianę i rozwiązanie) umów kredytowych, pożyczki lub o podobnym charakterze z bankami lub innymi instytucjami finansowymi;
 - 14) wyrażanie zgody na transakcję z podmiotami powiązanymi;
 - 15) opiniowanie projektów uchwał przedkładanych do podjęcia Walnemu Zgromadzeniu;
 - 16) inne sprawy przewidziane prawem lub uchwałami Walnego Zgromadzenia.
3. Organizację Rady Nadzorczej i sposób wykonywania jej czynności określa regulamin Rady Nadzorczej uchwalany przez Walne Zgromadzenie.
 4. W celu wykonywania czynności określonych w niniejszym paragrafie, Rada Nadzorcza uprawniona jest do dokonywania kontroli wszystkich działów pracy Spółki, badania ksiąg i innych dokumentów oraz żądania od Zarządu i pracowników Spółki sprawozdań i wyjaśnień.
 5. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
 6. Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

§ 16

1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia w razie potrzeby, ale nie rzadziej niż cztery razy w roku obrotowym.
2. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Przewodniczący Rady Nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady także na pisemny wniosek Zarządu, Prezesa Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno odbyć się w terminie 2 (dwóch) tygodni od chwili złożenia wniosku.
4. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

§ 17

1. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały, jeżeli na posiedzeniu obecna jest co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali na nie zaproszeni.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
3. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.

§ 18

Rada Nadzorcza może powołać komitet ds. audytu oraz inne stałe i doraźne komitety doradcze. Zadania i kompetencje poszczególnych komitetów określają odpowiednie regulaminy.

ZARZĄD

§ 19

1. Zarząd Spółki składa od 1 (jednego) do 3 (trzech) członków.

2. Liczba członków Zarządu jest określana przez Radę Nadzorczą.
3. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej 3-letniej kadencji.
4. Zarząd powoływany jest przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem, że członkowie pierwszego składu Zarządu powołani zostali, zgodnie z art. 563 Kodeksu Spółek Handlowych, w uchwale o przekształceniu w spółkę akcyjną.
5. Jeżeli w trakcie trwania kadencji Zarządu dokonano wyboru uzupełniającego, mandat nowo powołanego członka Zarządu wygasa równocześnie z mandatami pozostałych członków Zarządu.
6. Członkowi Zarządu może przysługiwać wynagrodzenie lub zwrot poniesionych kosztów związanych z pełnieniem funkcji według zasad uchwalonych przez Radę Nadzorczą oraz umowy zawarte z członkami Zarządu.

§ 20

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki upoważnieni są:
 - 1) w przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie,
 - 2) w przypadku Zarządu wieloosobowego – dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 21

4. W przypadku Zarządu wieloosobowego, szczegółowe zasady działania oraz tryb podejmowania decyzji określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Radę Nadzorczą.
5. Uchwały Zarządu wieloosobowego zapadają bezwzględną większością głosów obecnych członków Zarządu, jeżeli wszyscy członkowie zostali prawidłowo zawiadomieni o posiedzeniu. W razie równej ilości głosów decydujący jest głos Prezesa Zarządu.
6. W posiedzeniu Zarządu można uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

GOSPODARKA FINANSOWA SPÓŁKI

§ 22

1. W Spółce istnieją następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy;
 - 2) kapitał zapasowy;
 - 3) kapitały rezerwowe.
2. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć inne kapitały i fundusze, w szczególności fundusze przeznaczone na badania i rozwój.
3. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

§ 23

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 24

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy).
3. Walne Zgromadzenie może w całości lub w części wyłączyć zysk do podziału przeznaczając go na fundusze celowe Spółki.
4. Zarząd Spółki obowiązany jest w terminie 3 (trzech) miesięcy po upływie roku obrotowego sporządzić i przekazać Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy oraz pisemne sprawozdanie z działalności Spółki w tym okresie.
5. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Zaliczka może być wypłacona z wszelkich kapitałów rezerwowych, o ile ustawa nie wyłącza ich od podziału między akcjonariuszy.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE**§ 25**

1. Rozwiązanie Spółki w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia lub w inny sposób prawem przewidziany następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Likwidacja będzie prowadzona pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.
3. Likwidatorami są członkowie zarządu, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowi inaczej.

§ 26

Wymagane przez prawo ogłoszenia pochodzące od Spółki są publikowane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

3. Uchwała Emisyjna

Repertorium A numer 4202/2021

WYPIS

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego ósmego czerwca dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (28-06-2021 r.) -----

w Kancelarii Notarialnej - W. Myga, I. Frąszczak Spółka partnerska - w Opolu przy ul. Kołłątaja nr 10/10, odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu, z którego notariusz Wojciech Myga sporządził następującej treści protokół: -----

PROTOKÓŁ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA

§ 1. 1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WTT Spółki Akcyjnej z siedzibą w Opolu, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 903303, zwane w dalszej części tego aktu "Zgromadzeniem", otworzył Krzysztof Nieć, który oświadczył, że na dzień dzisiejszy na godzinę 14:00 w Kancelarii Notarialnej W. Myga, I. Frąszczak Spółka Partnerska w Opolu przy ul. Kołłątaja 10/10, zwołane zostało przez Zarząd Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (dalej: „Zgromadzenie”), z następującym porządkiem obrad: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia. -----
2. Wybór Komisji Skrutacyjnej. -----
3. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----
4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
5. Przyjęcie porządku obrad. -----

6. Podwyższenie kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru, zmiana Statutu Spółki oraz ubieganie się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji Spółki. -----

7. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia. -----

Krzysztof Nieć zaproponował by wobec małej liczby osób uczestniczących w Zgromadzeniu (5 osób) zrezygnować z powoływania Komisji Skrutacyjnej. Zgromadzenie przez aklamację przyjęło wniosek formalny w przedmiocie rezygnacji z powoływania Komisji Skrutacyjnej. -----

Na Przewodniczącego Zgromadzenia zgłoszono kandydaturę Pana Dariusza Adamowicza, który wyraził zgodę na kandydowanie. -----

Zgromadzenie podjęło w głosowaniu tajnym następującej treści uchwałę: -----

**Uchwała nr 2 z dnia 28 czerwca 2021 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.**

1. Na podstawie przepisu art. 409 § 1 ustawy z 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Pana Dariusza Adamowicza. -----

2. Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

Po obliczeniu głosów Przewodniczący stwierdził, iż w głosowaniu tajnym: -----

- brało udział 398.000 akcji co stanowi 91,66 % kapitału zakładowego Spółki, -----

- oddano 398.000 ważnych głosów, w tym „ZA” 398.000 głosów, przy braku głosów „PRZECIW” i braku głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ” i tym samym powyższa uchwała została ważnie i skutecznie powzięta. -----

Pan Dariusz Adamowicz obejmując funkcję Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zarządził sporządzenie listy obecności i na jej podstawie i przedłożonych pełnomocnictw (lista obecności wraz z pełnomocnictwami i kopią pełnomocnictwa udzielonego przez akcjonariusza Lit-Win Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – którego oryginał został przedłożony do protokołu sporządzonego w dniu dzisiejszym w tut. Kancelarii za numerem Rep. A 4199/2021 - stanowią załączniki do Protokołu), stwierdził, że w Zgromadzenie zostało prawidłowo zwołane zgodnie z art. 402 ksh i w konsekwencji stwierdził, że Zgromadzenie jest władne i zdolne do podejmowania ważnych uchwał postawionych na porządku obrad. -----

Następnie Przewodniczący poddał pod głosowanie jawne następującej treści uchwałę:--

Uchwała nr 3 z dnia 28 czerwca 2021 r.
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie WTT Spółki Akcyjnej z siedzibą w Opolu niniejszym postanawia przyjąć porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zwołanego na dzień 28 czerwca 2021 roku – w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie Zgromadzenia. -----
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. -----
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał. -----
4. Przyjęcie porządku obrad. -----
5. Podwyższenie kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru, zmiana Statutu Spółki oraz ubieganie się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji Spółki. -----
6. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia. -----

Po obliczeniu głosów Przewodniczący stwierdził, iż w głosowaniu jawnym: -----
- brało udział 398.000 akcji co stanowi 91,66 % kapitału zakładowego Spółki, -----
- oddano 398.000 ważnych głosów, w tym „ZA” 398.000 głosów, przy braku głosów „PRZECIW” i braku głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ” i tym samym powyższa uchwała została ważnie i skutecznie powzięta.-----

Zgodnie z porządkiem obrad zgromadzenie podjęło następującej treści uchwałę: -----

Uchwała nr 4 z dnia 28 czerwca 2021 r.

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji Spółki

Działając na podstawie 431 § 1, § 2 pkt 3), art. 432, art. 433 § 2 ustawy z 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 poz. 1526, z późn. zm., dalej jako „k.s.h.”) oraz § 8 Statutu spółki pod firmą WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu („Spółka”), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, co następuje:-----

**§ 1. Podwyższenie kapitału zakładowego
i upoważnienie dla Zarządu Spółki**

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki z kwoty 434.200,00 zł (słownie: czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście złotych) do kwoty nie wyższej niż 578.200,00 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych), przez emisję nie więcej niż 144.000 (słownie: sto czterdzieści

- cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych 00/100) każda („Akcje Serii B”). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1, nastąpi w ten sposób, że Akcje Serii B zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji otwartej, na podstawie memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 37b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. ----
 3. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zostanie określona w drodze złożenia przez Zarząd Spółki, w formie aktu notarialnego, oświadczenia o wysokości objętego kapitału zakładowego Spółki. Akt notarialny zawierający oświadczenie Zarządu Spółki, o którym mowa w zdaniu poprzednim, powinien zawierać postanowienie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki w Statucie. -----
 4. Akcjom Serii B nie będą przyznane szczególne uprawnienia. -----
 5. Akcje serii B oraz dotychczasowe Akcje serii A będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („Rynek NewConnect”).
 6. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii B. -----
 7. Ponadto, upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do: -----
 - a. ustalenia ostatecznej liczby Akcji Serii B zaoferowanych do objęcia, z zastrzeżeniem postanowień ust. 1 powyżej; -----
 - b. określenia terminu otwarcia i zamknięcia oraz zasad subskrypcji otwartej, o której mowa w ust. 2; -----
 - c. określenia terminów wpłat na Akcje Serii B; -----
 - d. dokonania wszelkich innych czynności faktycznych oraz prawnych niezbędnych do przeprowadzenia subskrypcji otwartej Akcji Serii B, na warunkach określonych w niniejszej Uchwale oraz wprowadzenia Akcji Serii B oraz Akcji Serii A do obrotu na Rynku NewConnect.-----



8. Akcje Serii B zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----
9. Akcje Serii B będą uczestniczyły w dywidendzie od 1 stycznia 2021 roku, tj. poczynając od wypłat z zysku za rok obrotowy 2021, jeżeli zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych albo w rejestrze akcjonariuszy do dnia dywidendy włącznie. W przypadku zarejestrowania akcji po dniu dywidendy, będą one uczestniczyły w podziale zysku za rok obrotowy, w którym doszło do zarejestrowania akcji. -----

§ 2. Wyłączenie prawa poboru

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia wyłączyć w interesie Spółki prawo poboru Akcji Serii B, przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki przyjmuje do wiadomości i akceptuje wnioski wynikające z pisemnej opinii Zarządu Spółki uzasadniającej powody pozbawienia akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Serii B oraz proponującej wysokość oraz sposób ustalania ceny emisyjnej Akcji Serii B, stanowiącej Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.-----

§ 3. Zmiana statutu Spółki

Zmienia się dotychczasową treść §7 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe, następujące brzmienie:-----

„§7

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 578.200,00 zł (słownie: pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście złotych) i dzieli się na nie więcej niż 578.200 (słownie: pięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy dwieście) akcji na okaziciela, w tym: ---
 - a) 434.200 (słownie: czterysta trzydzieści cztery tysiące dwieście) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja,---
 - b) nie więcej niż 144.000 (słownie: sto czterdzieści cztery tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda akcja.”.

§ 4. Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Po obliczeniu głosów Przewodniczący stwierdził, iż w głosowaniu jawnym: -----
- brało udział 398.000 akcji co stanowi 91,66 % kapitału zakładowego Spółki, -----
- oddano 398.000 ważnych głosów, w tym „ZA” 398.000 głosów, przy braku głosów „PRZECIW” i braku głosów „WSTRZYMUJĄCYCH SIĘ” i tym samym powyższa uchwała została ważnie i skutecznie powzięta. -----

Wobec wyczerpania porządku obrad, Przewodniczący zamknął Zgromadzenie. -----

§ 3. Koszty sporządzenia aktu ponosi Spółka. -----

§ 4. Wypisy aktu będą wydawane Wspólnikom i Spółce w dowolnej ilości. -----

§ 5. Notariusz pouczył o treści art. 92a ustawy z dnia 14.02.1991 roku Prawo o notariacie, w szczególności o tym, że wypis niniejszego aktu zostanie sporządzony w wersji elektronicznej i umieszczony w Repozytorium oraz poinformował o możliwości sporządzenia elektronicznego wyciągu tego aktu. -----

§ 6. Pobrano: -----

a) podatek od czynności cywilnoprawnych - od podwyższenia kapitału zakładowego - na podstawie art. 7 ustawy z dnia 9.09.2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (po odliczeniu od podstawy opodatkowania kosztów rejestracji zmian w rejestrze sądowym w kwocie 350,00 złotych i wynagrodzenia notariusza wraz z podatkiem VAT w kwocie 1.599,00 złotych - w łącznej kwocie 1.949,00 złotych) w kwocie złotych:----- 710,00,

b) takse notarialną na podstawie § 9 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej w kwocie złotych:-----1.300,00,
oraz 23% podatku VAT w kwocie złotych:----- 299,00.

4. Uchwała Zarządu WTT S.A. z 15 września w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji na okaziciela serii B

*Uchwała Zarządu WTT z siedzibą w Opolu
z dnia 15 września 2021 roku
w sprawie ustalenia parametrów emisji akcji na okaziciela serii B*

Zarząd WTT z siedzibą w Opolu (45-641 Opole, ul. Oświęcimska 100E), Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu pod numerem KRS 0000903303 („Spółka”) działając na podstawie Uchwały nr 4 z dnia 28 czerwca 2021 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia WTT Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego przez emisję akcji zwykłych na okaziciela z wyłączeniem prawa poboru (Akcje serii B), zmiany Statutu Spółki oraz ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji Spółki („Uchwała Emisyjna”) niniejszym postanawia:

§1

1. Przeprowadzić ofertę publiczną Akcji serii B (Oferta Publiczna).
2. Liczba Akcji serii B zaoferowanych w Ofercie Publicznej oraz ich Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd po przeprowadzeniu budowania księgi popytu.
3. Liczba Akcji serii B zaoferowanych w Ofercie Publicznej oraz ich Cena emisyjna będą tak ustalone przez zarząd, aby łączna wartość wpływów brutto z Oferty Publicznej, liczona według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia i ostatecznej liczby zaoferowanych akcji, była nie mniejsza niż równowartość w złotych kwoty 1.000.000 euro i mniejsza niż równowartość w złotych kwoty 1.100.000 euro. Przy czym tak ustalona cena emisyjna w Ofercie Publicznej nie będzie mogła być wyższa niż 80 zł.
4. Zarząd może przeprowadzić kolejną ofertę publiczną Akcji serii B jeżeli liczba akcji zaoferowanych w Ofercie Publicznej będzie niższa niż liczba akcji emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej.

§2

Szczegółowe zasady, miejsce i terminy składania zapisów oraz wpłat na akcje w Ofercie Publicznej oraz inne informacje związane z Ofertą Publiczną zostaną przedstawione w memorandum informacyjnym, o którym mowa w art. 37b Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, sporządzanym zgodnie z podjętą Uchwałą Emisyjną.

Prezes Zarządu
Krzysztof Niece

Członek Zarządu
Adam Zadołkoźny

5. Wzór formularza zapisu

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE SPÓŁKI WTT S.A. (WZÓR)

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na Akcje Oferowane WTT S.A. z siedzibą w Opolu, adres: ul. Oświęcimska 100E (45-641 Opole), KRS 0000903303 („Spółka”), o wartości nominalnej 1,00 PLN (słownie: jeden złotych i 00/10 złotych) każda, oferowane przez Spółkę w ofercie publicznej z wyłączeniem prawa poboru („Akcje Oferowane”). Podstawą prawną emisji Akcji Oferowanych jest uchwała nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 czerwca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii B, oferowanych w drodze subskrypcji otwartej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz upoważnienia Zarządu do wykonania uchwały. Akcje Oferowane są oferowane w ramach oferty publicznej w Polsce („Oferta Publiczna”) na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym Spółki, które wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi oraz informacją o Cenie emisyjnej i liczbie Akcji Oferowanych jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach Oferowanych, Cenie emisyjnej oraz o Ofercie Publicznej. Memorandum Informacyjne wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizującymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki www.emisja.wttpolska.pl oraz Domu Maklerskiego Navigator S.A. www.dmnavigator.pl. Terminy pisane wielką literą, a niezdefiniowane w niniejszym formularzu mają znaczenie nadane im w Memorandum Informacyjnym.

DANE INWESTORA:

Imię i nazwisko / Nazwa/firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej („Inwestor”)	
Forma prawna	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości	
Numer KRS	
REGON	
NIP	
Kod LEI (w przypadku osób prawnych lub jednostek org. nieposiadających osobowości prawnej)	
Adres zamieszkania / Adres siedziby	
Adres do korespondencji	
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej	
Status dewizowy (odpowiednio zaznaczyć)	REZYDENT ☐ NIEREZYDENT ☐
Nierezydent: oznaczenie oraz numer rejestru właściwego dla kraju rejestracji	

DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA:

Imię i nazwisko	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości	
Adres zamieszkania	
Adres do korespondencji	
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej	

DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:

Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem	
(słownie)	
Cena jednej Akcji Oferowanej objętej zapisem (z dokładnością do 0,01 zł)	
(słownie)	
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (z dokładnością do 0,01 zł)	
(słownie)	

SPOSÓB OPŁACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:

Nazwa i adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów oraz wpłat na Akcje Oferowane („Podmiot Przyjmujący Zapisy”)	Dom Maklerski Navigator S.A., ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Numer rachunku bankowego Podmiotu Przyjmującego Zapisy (do przelewu w celu opłacenia Zapisu)	66 1020 1068 0000 1602 0346 7602
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Podmiotu Przyjmującego Zapisy	PKO Bank Polski S.A.

SPOSÓB ZWROTU ŚRODKÓW Z TYTUŁU OPŁACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE:

Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części w przypadkach przewidzianych w Memorandum Informacyjnym)	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Inwestora	

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH

Numer rachunku inwestycyjnego Inwestora na którym docelowo mają zostać zdeponowane przydzielone w ramach Oferty Publicznej Akcje Oferowane.	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek inwestycyjny Inwestora	

Niniejszym składam wyżej wymienioną dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Memorandum Informacyjnym oraz powyższym formularzem zapisu Akcji Oferowanych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku zobowiązuje się do niezwłocznego informowania na piśmie Domu Maklerskiego Navigator S.A., o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku lub podmiotu prowadzącego rachunek. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIA INWESTORA:

- Oświadczam, że zapoznałem się z Memorandum Informacyjnym i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
- Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Memorandum Informacyjnym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
- Oświadczam, że zapoznałem się z treścią statutu Spółki i wyrażam zgodę na jego treść.
- Jestem świadomy, że zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Memorandum Informacyjnym.
- Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz, że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do mojej wiedzy i doświadczenia.
- Nie składam niniejszego zapisu w wyniku „działań nakierowanych na sprzedaż” (ang. „directed selling efforts”) jak zdefiniowano w Regulacji S uchwalonej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. „United States Securities Act of 1933”, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) („Regulacja S”) oraz nie znajduję się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz nie działam w imieniu jakiegokolwiek osoby znajdującej się w Stanach Zjednoczonych Ameryki, a także nie jestem i nie działam na rzecz „U.S. persons” zgodnie z definicją zawartą w sekcji 902 (k) (1) Regulacji S i składam zapis w ramach „transakcji zagranicznej” (ang. „offshore transaction”) jak zdefiniowano w i w oparciu o Regulację S.
- Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych oraz oświadczam, że analogiczną zgodę wyraził Inwestor (w sytuacji, w której zapis składany jest przez osobę trzecią w imieniu Inwestora będącego osobą fizyczną), zgodnie z ustawą z dnia 29 sierpnia 1997 r. o ochronie danych osobowych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r. poz. 922, z późniejszymi zmianami) w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz oświadczam, że dane osobowe zostały podane dobrowolnie, jak również przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania.
- Wyrażam zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane przez Podmiot Przyjmujący Zapisy: Spółce, Domowi Maklerskiemu Navigator S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach. Niniejszym upoważniam te podmioty, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji.
- Dom Maklerski Navigator S.A., w związku z organizacją oraz przeprowadzeniem Oferty Publicznej otrzyma od Spółki wynagrodzenie, które powiązane jest z liczbą wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wysokością Ceny emisyjnej, gdzie wynagrodzenie Domu Maklerskiego Navigator S.A. jest tym wyższe im wyższy jest wolumen wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wyższa jest Cena emisyjna.

Niniejszy formularz stanowi jednocześnie zlecenie składane Podmiotowi Przyjmującemu Zapisy celem jego przekazania do Spółki. Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie z treścią Memorandum Informacyjnym.

	Inwestor składający zapis / osoba składająca zapis w imieniu Inwestora	Przyjmujący zapis
DATA:		
GODZINA:		
WŁASNORĘCZNY PODPIS:		

6. Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta wyemitowane na Datę Memorandum.
Akcje serii B	do 144.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta o wartości nominalnej 1,00 zł każda
Akcje Oferowane, Akcje Nowe	Liczba akcji oferowanych w ramach niniejszej oferty, która zostanie ustalona przez Zarząd po przeprowadzeniu budowania księgi popytu na zasadach opisanych w niniejszym Memorandum
Akcjonariusze	Akcjonariusze Emitenta
Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect, Rynek NewConnect, NC	Alternatywny system obrotu w rozumieniu art. 3 pkt. 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect,
B+R	Prace badawczo-rozwojowe
COVID-19	Wirus lub choroba układu oddechowego wywołwana przez koronawirusa SARS-CoV-2.
Data Memorandum	Dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Informacyjnego
DM NAVIGATOR, Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Twardej 18, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS pod numerem KRS 0000274307
Emitent, Spółka, WTT	WTT S.A. z siedzibą w Opolu (45-641), ul. Oświęcimska 100E, Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w Opolu pod numerem KRS 0000903303
EUR	Euro - jednostka monetarna Unii Europejskiej
Formularz Zapisu	Formularz zapisu na Akcje Oferowane przeznaczony dla inwestorów – Załącznik nr 5 Memorandum - opublikowany na stronie Emitenta emisja.wwtpolska.pl
Giełda, GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
GUS	Główny Urząd Statystyczny
Inwestor	Osoba fizyczna, osoba prawna lub jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej zamierzająca nabyć Akcje Oferowane lub na rzecz, której składany jest albo złożony został zapis lub dokonywana jest albo została dokonana wpłata na Akcje Oferowane
Inwestor Mały	Inwestor niebędący Inwestorem Dużym
Inwestor Duży	Inwestor, do którego DM NAVIGATOR skieruje zaproszenie do wzięcia udziału w procesie budowy Księgi Popytu
IP	ang. intellectual property - własność intelektualna
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
Kodeks cywilny	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz.U. z 2019r. poz. 1145 z późn. zm.)

Kodeks karny	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. - Kodeks Karny (tekst jednolity: Dz.U. z 2019r. poz. 1950)
Kodeks spółek handlowych, KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2019r. poz. 505 z późn. zm.)
Komisja, KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Księga Popytu	Zestawienie deklaracji zainteresowania objęciem Akcji Oferowanych przez inwestorów
Memorandum, Memorandum Informacyjne	Dokument sporządzany w związku z Ofertą Publiczną na podstawie rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne (Dz.U. z 2020, poz. 1053)
NCBiR	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju
NBP	Narodowy Bank Polski
Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, NWZ, NWZA	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta
Oferta Publiczna, Oferta	Oferta publiczna w rozumieniu Rozporządzenia Prospektowego na zasadach opisanych w niniejszym Memorandum
PLN, zł, złoty	Złoty - jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, Regulamin ASO, Regulamin NewConnect	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rejestr Sponsora Emisji	Rodzaj rachunku papierów wartościowych, prowadzony przez uprawnioną firmę inwestycyjną, na którym zostaną zapisane Akcje Inwestorów, którzy nie zdeponowali Akcji na swoich indywidualnych rachunkach papierów wartościowych
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 roku w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych
Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji	Rozporządzenia Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw
Sąd Rejestrowy, Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Statut, Statut Emitenta, Statut Spółki	Statut Emitenta

TRL	(ang. <i>Technology Readiness Level</i>) – poziom gotowości technologicznej, opracowany w 1974 roku przez NASA – metodologia określająca etap rozwoju technologii (wynalazku) w skali od 1 do 9. Metoda służąca do określenia etapu rozwoju technologicznego danego rozwiązania będącego przedmiotem prac badawczo-rozwojowych/badań naukowych. TRL wyraża się w 9 poziomowej skali, w której pierwszy poziom opisuje najniższy stopień zaawansowania technologicznego projektu, a poziom dziewiąty oznacza jego kompletność i gotowość do wdrożenia.
USD	Dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych Ameryki Północnej
Ustawa o KRS	Ustawa z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (t.j. Dz.U. z 2019r. poz. 1500 z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 30 czerwca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2020r. poz. 89 z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. z 2020r. poz. 1076) z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie, Ustawa o Ofercie Publicznej	Ustawa z dnia 30 czerwca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019r. poz. 623, z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (t.j. Dz.U. z 2020r. poz. 815z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (t.j. Dz.U. z 2020r. poz. 1426 z późn. zm.)
Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. z 2020r. poz. 1406)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2020r. poz. 1406 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
Walne Zgromadzenie, WZA	Walne Zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta
Zwyczajne Walne Zgromadzenie, ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta