

SMT Software Spółka Akcyjna



DOKUMENT INFORMACYJNY

Sporządzony na potrzeby wprowadzenia akcji serii B, C oraz Praw do Akcji serii C (PDA serii C) do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy Dokument Informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., przeznaczonym głównie dla spółek, w których inwestowanie może być związane z wysokim ryzykiem inwestycyjnym.

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

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

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

Warszawa, dnia 1 kwietnia 2010 roku

Autoryzowany Doradca

CAPITAL|ONE
ADVISERS

Capital One Advisers Sp. z o.o.

Al. Ujazdowskie 41, 00-540 Warszawa, www.capitalone.pl

Doradca prawny



KUREK · KOŚCIÓŁEK · WÓJCIK
KANCELARIA RADCÓW PRAWNYCH

Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp.p.
ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków, www.kkw.pl

Wstęp

DOKUMENT INFORMACYJNY

I. Dane Emitenta

Firma:	SMT Software Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kazimierza Wielkiego 29 A, 50-077 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 769 5900
Faks:	+48 (71) 769 5901
Adres poczty elektronicznej:	biuro@smtsoftware.com
Strona internetowa:	www.smtsoftware.com

Źródło: Emitent

II. Dane Autoryzowanego Doradcy

Firma:	Capital One Advisers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Ujazdowskie 41, 00-540 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 319 5688
Faks:	+48 (22) 319 5680
Adres poczty elektronicznej:	info@capitalone.pl
Strona internetowa:	www.capitalone.pl

Źródło: Autoryzowany Doradca

III. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w alternatywnym systemie

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu wprowadza się:

- 3 000 000 (trzy miliony) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 369 577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 369 577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) sztuk praw do akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda.

Spis treści

1. ROZDZIAŁ: CZYNNIKI RYZYKA.....	6
1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ.....	6
1.1.1. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym.....	6
1.1.2. Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka	6
1.1.3. Ryzyko kursu walutowego.....	7
1.1.4. Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego, w tym zmiany przepisów podatkowych	7
1.1.5. Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych	8
1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA.....	8
1.2.1. Ryzyko związane z uzależnieniem od osób zajmujących kluczowe stanowiska, możliwością utraty kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej, wykwalifikowanej kadry zarządzającej.....	8
1.2.2. Ryzyko związane z rozwojem nowych usług i produktów	8
1.2.3. Ryzyko związane z kadrą pracowniczą	8
1.2.4. Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów.....	9
1.2.5. Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z klientami.....	9
1.2.6. Ryzyko związane z realizacją strategii i prognoz finansowych Emitenta	9
1.2.7. Ryzyko związane z dofinansowaniem projektów celowych – działanie PO IG 1.4-4.1 oraz działanie PO IG 8.2	9
1.2.8. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów.....	10
1.2.9. Ryzyko związane z bezpieczeństwem w Internecie oraz awariami systemów komputerowych	10
1.2.10. Ryzyko związane z zawartymi przez Spółkę umowami o zachowaniu poufności.	10
1.2.11. Ryzyko związane z odpowiedzialnością za naruszenie praw autorskich.	10
1.2.12. Ryzyko związane z formą i zakresem współdziałania podmiotów powiązanych z Emitentem.	11
1.2.13. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta.	11
1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM	12
1.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu	12
1.3.2. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF	13
1.3.3. Ryzyko płynności akcji	13
1.3.4. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect.....	13
1.3.5. Ryzyko związane z notowaniem praw do akcji.....	14
2. ROZDZIAŁ: OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI.....	15
2.1. EMITENT	15
2.2. AUTORYZOWANY DORADCA	16
2.3. DORADCA PRAWNY	17
3. ROZDZIAŁ: DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	18
3.1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ, CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH	18
3.1.1. Instrumenty finansowe wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego	18
3.1.2. Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta	19
3.1.3. Ograniczenia wynikające z treści statutu spółki SMT Software S.A oraz zawartych umów cywilnych. ..	20
3.1.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.....	20
3.1.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej.....	21

3.1.6.	<i>Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów</i>	26
3.1.7.	<i>Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw</i>	28
3.2.	OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH.....	29
3.2.1.	<i>Data i forma podjęcia decyzji o emisji akcji serii B i C wraz z przytoczeniem jej treści</i>	29
3.2.2.	<i>Wprowadzenie do obrotu</i>	33
3.2.3.	<i>Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta</i>	34
3.2.4.	<i>Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie</i>	34
3.2.5.	<i>Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji</i>	34
3.3.	PRAWA MAJĄTKOWE PRZYSŁUGUJĄCE AKCJONARIUSZOWI SPÓŁKI	35
3.4.	PRAWA KORPORACYJNE PRZYSŁUGUJĄCE AKCJONARIUSZOWI SPÓŁKI.....	36
3.4.1.	<i>Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta, co do wypłaty dywidendy w przyszłości</i>	40
3.5.	INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI OBJĘTYMI DOKUMENTEM INFORMACYJNYM, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU.....	41
3.5.1.	<i>Opodatkowanie dochodów osób fizycznych z tytułu dywidendy</i>	41
3.5.2.	<i>Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne</i>	41
3.5.3.	<i>Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych</i>	42
3.5.4.	<i>Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych</i>	43
3.5.5.	<i>Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych</i>	44
3.5.6.	<i>Podatek od spadków i darowizn</i>	45
3.5.7.	<i>Podatek od czynności cywilnoprawnych</i>	45
3.5.8.	<i>Odpowiedzialność płatnika podatku</i>	46
4.	ROZDZIAŁ: DANE O EMITENCIE	47
4.1.	NAZWA (FIRMA), FORMA PRAWNA, KRAJ SIEDZIBY, SIEDZIBA I ADRES EMITENTA WRAZ Z NUMERAMI TELEKOMUNIKACYJNYMI, IDENTYFIKATOR WEDŁUG WŁAŚCIWEJ KLASYFIKACJI STATYSTYCZNEJ ORAZ NUMER WEDŁUG WŁAŚCIWEJ IDENTYFIKACJI PODATKOWEJ ...	47
4.2.	WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA	47
4.3.	WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	47
4.4.	WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, A W PRZYPADKU, GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIE ZEZWOLENIA – PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ	47
4.5.	KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	48
4.6.	OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA.....	50
4.7.	INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO.....	51
4.8.	INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENIÓW 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	51
4.9.	WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE – NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZANIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO – MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE W TERMINIE WAŻNOŚCI DOKUMENTU INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	51
4.10.	WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE	51
4.11.	PODSTAWOWE INFORMACJE NA TEMAT POWIĄZAŃ ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW	52
4.12.	PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH 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 DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ I EMITENTA, W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	53
4.12.1.	<i>Model biznesowy</i>	54
4.12.2.	<i>Źródła przychodów i struktura sprzedaży</i>	59

4.13.	CHARAKTERYSTYKA RYNKU, NA KTÓRYM DZIAŁA EMITENT	63
4.13.1.	<i>Ogólna charakterystyka rynku informatycznego</i>	63
4.13.2.	<i>Charakterystyka segmentów rynku informatycznego, na których działa Spółka</i>	67
4.14.	STRATEGIA ROZWOJU SPÓŁKI	71
4.14.1.	<i>Klienci spółki</i>	71
4.14.2.	<i>Polityka w zakresie utrzymywania dotychczasowych klientów</i>	72
4.14.3.	<i>Polityka w zakresie pozyskiwania nowych klientów, system sprzedaży</i>	72
4.14.4.	<i>Polityka cenowa oraz typy umów</i>	73
4.14.5.	<i>Promocja i budowa marki</i>	73
4.14.6.	<i>Cele strategiczne</i>	73
4.15.	OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	75
4.16.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, LIKWIDACYJNYM ..	75
4.17.	INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM LUB EGZEKUCYJNYM, JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	75
4.18.	INFORMACJA NA TEMAT WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWAŃ PRZED ORGANAMI RZĄDOWYMI, POSTĘPOWAŃ SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, WŁĄCZNIE Z WSZELKIMI POSTĘPOWANIAMI W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY, CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKIMI, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI, LUB MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO ZAMIESZCZENIE STOSOWNEJ INFORMACJI O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ	76
4.19.	ZOBOWIĄZANIA EMITENTA ISTOTNE Z PUNKTU WIDZENIA REALIZACJI ZOBOWIĄZAŃ WOBEC POSIADACZY INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, KTÓRE ZWIĄZANE SĄ W SZCZEGÓLNOŚCI Z KSZTAŁTOWANIEM SIĘ JEGO SYTUACJI EKONOMICZNEJ I FINANSOWEJ	76
4.20.	INFORMACJA O NIETYPOWYCH OKOLICZNOŚCIACH LUB ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM LUB SKONSOLIDOWANYM SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM, ZAMIESZCZONYMI W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	76
4.21.	WSKAZANIE ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, O KTÓRYCH MOWA W §11 ZAŁĄCZNIKA NR 1 DO REGULAMINU ASO	76
4.22.	IMIĘ, NAZWISKO, ZAJMOWANE STANOWISKO ORAZ TERMIN UPŁYWU KADENCJI, NA JAKĄ ZOSTAŁY POWOŁANE OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I OSOBY NADZORUJĄCE EMITENTA	77
4.22.1.	<i>Zarząd Spółki</i>	77
4.22.2.	<i>Rada Nadzorcza Spółki</i>	77
4.23.	DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 10% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU	78
5.	ROZDZIAŁ: SPRAWOZDANIA FINANSOWE	80
6.	ROZDZIAŁ: ZAŁĄCZNIKI	118
6.1.	ODPIS AKTUALNY EMITENTA Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRS	118
6.2.	STATUT SPÓŁKI – TEKST JEDNOLITY	126
6.3.	ZMIANY STATUTU SPÓŁKI NIEZAREJESTROWANE PRZEZ SĄD	132
6.4.	REPERTORIUM A NR 1995/2009 Z DN. 8 KWIECIA 2009 R.	135
6.5.	REPERTORIUM A NR 2000/2009 Z DN. 8 KWIECIA 2009 R.	143
7.	ROZDZIAŁ: OBJAŚNIENIA TERMINÓW I SKRÓTÓW	149

1. ROZDZIAŁ: CZYNNIKI RYZYKA

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Akcji inwestorzy powinni mieć na uwadze przedstawione poniżej czynniki ryzyka, niezależnie od informacji zawartych w pozostałych częściach Dokumentu Informacyjnego. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie są jedynymi, które mogą dotyczyć Emitenta i prowadzonej przez Emitenta działalności. W przyszłości mogą pojawić się zarówno czynniki ryzyka trudne do przewidzenia w chwili obecnej, np. o charakterze losowym, jak również czynniki ryzyka, które nie są istotne w chwili obecnej, ale mogą okazać się istotne w przyszłości. Należy podkreślić, że spełnienie się któregokolwiek z wymienionych poniżej czynników ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność, sytuację finansową, a także wyniki z prowadzonej działalności oraz kształtowanie się rynkowego kursu Akcji Emitenta. Poza ryzykami opisanymi poniżej inwestowanie w Akcje wiąże się również z ryzykiem właściwym dla instrumentów rynku kapitałowego. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności. Inwestycja w akcje Spółki jest odpowiednia dla inwestorów rozumiejących ryzyka związane z inwestycją i będących w stanie ponieść stratę części lub całości zainwestowanych środków.

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

1.1.1. Ryzyko związane z otoczeniem konkurencyjnym

Spółka funkcjonuje w konkurencyjnym i zdywersyfikowanym otoczeniu rynkowym, na którym występuje duża liczba konkurencyjnych podmiotów (zarówno w Polsce, jak i na rynkach zagranicznych). Konkurencja szczególnie widoczna jest w segmencie outsourcingu, gdzie bariery wejścia są relatywnie niewielkie.

W celu uzyskania przewag konkurencyjnych, Emitent w sposób ciągły dywersyfikuje swoją działalność, a planowane inwestycje dodatkowo zwiększają zakres oferowanych usług. Optymalizacja następuje również w zakresie obecnie realizowanych modeli biznesowych – w obszarze outsourcingu, dzięki zmianie podejścia i sposobu rekrutacji Emitent oferuje doświadczonych specjalistów. Posiadanie czterech oddziałów Spółki w Polsce pozwala na szybkie i efektywne dotarcie do klienta oraz zapewnia oferowanie optymalnych cen.

Dodatkowymi przewagami Emitenta, wpływającymi na jego pozycję konkurencyjną, jest szerokie doświadczenie w zakresie realizowanych przez Spółkę linii biznesowych oraz ugruntowana pozycja i rozpoznawalność marki.

1.1.2. Ryzyko związane z koniunkturą w branży, w której działa Spółka

Koniunktura w branży informatycznej i zapotrzebowanie na usługi IT są wypadkowymi wielu czynników takich jak wzrost gospodarczy, tempo oraz kierunki rozwoju rynku klientów współpracujących ze Spółką, konkurencja oraz rozwój nowych, innowacyjnych technologii i usług. Czynniki te mają charakter egzogeniczny, na który Spółka nie ma wpływu.

Aby ograniczyć ekspozycję na opisane powyżej ryzyka, Spółka prowadzi następujące działania:

- Dywersyfikacja rynków zbytu – rozwój oferowanych usług i produktów na terenie kolejnych krajów;
- Dywersyfikacja źródeł przychodów ze sprzedaży – wprowadzanie nowych produktów do oferty Spółki;
- Prace badawczo-rozwojowe, we współpracy z ośrodkami akademickimi, których celem jest rozwój innowacyjnych technologii, wyprzedzających potrzeby rynkowe odbiorców.

Należy zauważyć, że cykliczność koniunktury w branży IT może powodować okresowe zmniejszenie zainteresowania ze strony klientów niektórymi usługami Spółki, co może wpłynąć na jej wyniki finansowe. Z drugiej strony okres słabszej koniunktury to czas szukania oszczędności i poprawy efektywności operacyjnej, któremu służą rozwiązania informatyczne oferowane przez Emitenta.

1.1.3. Ryzyko kursu walutowego

Posiadanie międzynarodowych klientów i rozliczanie umów w walutach obcych powoduje, że Spółka narażona jest na występowania ryzyka wahań kursowych. Około 30% przychodów Spółki denominowane jest w walucie obcej (przy czym ok. 95% z nich denominowane jest w EUR, natomiast pozostałe w USD).

Spółka dotychczas nie stosowała instrumentów zabezpieczających przed ryzykiem kursowym. W 2010 r. rozważana jest możliwość wprowadzenia formy zabezpieczenia przed ryzykiem kursowym za pomocą instrumentów typu forward.

1.1.4. Ryzyko niestabilnego otoczenia prawnego, w tym zmiany przepisów podatkowych

Przepisy prawa w Polsce ulegają dość częstym zmianom. Zmianom ulegają także interpretacje prawa oraz praktyka jego stosowania. Przepisy mogą ulegać zmianom na korzyść przedsiębiorców, lecz mogą także powodować negatywne skutki. Zmieniające się przepisy prawa lub różne jego interpretacje, zwłaszcza w odniesieniu do prawa podatkowego a także prawa działalności gospodarczej, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych czy prawa z zakresu papierów wartościowych mogą wywołać negatywne konsekwencje dla Spółki. Szczególnie częste i niebezpieczne są zmiany interpretacyjne przepisów podatkowych. Brak jest jednolitości w praktyce organów skarbowych i orzecznictwie sądowym w sferze opodatkowania. Przyjęcie przez organy podatkowe interpretacji prawa podatkowego innej niż przyjęta przez Spółkę może implikować pogorszenie jej sytuacji finansowej, a w efekcie ujemnie wpłynąć na osiągnięte wyniki i perspektywy jej rozwoju.

Przepisy dotyczące podatku od towarów i usług, podatku dochodowego od osób prawnych, fizycznych, podatku od nieruchomości czy składek na ubezpieczenia społeczne podlegają częstym zmianom, wskutek czego traktowanie podatników przez organy podatkowe cechuje pewna niekonsekwencja i nieprzewidywalność. Obowiązujące regulacje zawierają również pewne sprzeczne przepisy i niejasności, które powodują różnice w opiniach, co do interpretacji prawnej przepisów podatkowych zarówno między organami państwowymi, jak i między organami państwowymi i spółkami. Rozliczenia podatkowe mogą być przedmiotem kontroli władz, które w razie wykrycia nieprawidłowości uprawnione są do obliczania zaległości podatkowych wraz z odsetkami. Deklaracje podatkowe spółek mogą zostać poddane kontroli władz skarbowych przez okres pięciu lat, a niektóre transakcje przeprowadzane w tym okresie, w tym transakcje z podmiotami powiązаныmi, mogą zostać zakwestionowane do celów podatkowych przez właściwe władze skarbowe. W efekcie kwoty wykazane w sprawozdaniach finansowych mogą ulec zmianie w późniejszym terminie, po ostatecznym ustaleniu ich wysokości przez władze skarbowe.

Szczególnie istotnymi gałęziami prawa, których zmiana wywoływać będzie silny wpływ na działalność gospodarczą prowadzoną przez Emitenta są:

- a) prawo autorskie i prawa pokrewne,
- b) prawo handlowe,
- c) prywatne prawo gospodarcze,
- d) prawo podatkowe,
- e) prawo pracy,
- f) prawo ubezpieczeń społecznych,
- g) prawo papierów wartościowych.

Niewątpliwie znaczna część tych dziedzin prawa charakteryzuje się dużą zmiennością regulacji. Szczególny wpływ na działalność Emitenta mają: prawo autorskie, prawo ochrony danych osobowych, których normy są ściśle uzależnione od regulacji unijnych i dokonywanych w tym zakresie przez Parlament Europejski lub Komisję Europejską zmian, ale również od prawa polskiego różniącego się w niektórych aspektach od norm prawa innych państw członkowskich. Również specyfika prowadzonej przez Emitenta działalności powoduje, iż na jego działalność wpływać mogą zmiany regulacji w krajach spoza Unii Europejskiej.

Istnieje znaczne ryzyko zmiany przepisów w każdej z tych dziedzin prawa, zważywszy, iż część z nich jest nadal w fazie dostosowywania do wymagań unijnych.

1.1.5. Ryzyko wystąpienia zdarzeń nieprzewidywalnych

W związku z możliwością zajścia zdarzeń nieprzewidywalnych, takich jak kataklizmy czy konflikty zbrojne, istnieje ryzyko pogorszenia się sytuacji finansowej na rynku światowym oraz polskim. Zdarzenie takie może mieć istotny wpływ na kondycję ekonomiczną Emitenta.

1.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko związane z uzależnieniem od osób zajmujących kluczowe stanowiska, możliwością utraty kluczowych członków kierownictwa i trudności związane z pozyskaniem nowej, wykwalifikowanej kadry zarządzającej

Na działalność Emitenta istotny wpływ wywiera zaangażowanie kierownictwa, jak i kluczowych pracowników. Wiedza oraz doświadczenie Zarządu Spółki oraz pracowników wyższego szczebla miały pozytywny wpływ na dynamiczny wzrost skali prowadzonej działalności w poprzednich latach, jak również przyczyniają się do skuteczności długoterminowej strategii rozwoju. Uzależnienie od osób zajmujących kluczowe stanowiska, lub ich utrata mogłyby w krótkim okresie spowodować pogorszenie jakości i terminowości świadczonych usług. W przypadku utrzymania się takiego stanu w średnim i dłuższym okresie mogłoby to skutkować obniżeniem planowanych zysków Emitenta.

Rozwijane w SMT Software systemy motywacyjne dla kluczowych pracowników mają za zadanie minimalizację migracji kluczowej kadry zarządzającej. Jednocześnie, w miarę rozwoju, Emitent będzie dążył do zmniejszenia stopnia zaangażowania kluczowych osób poprzez delegowanie odpowiedzialności do większej grupy menedżerów średniego szczebla. Ponadto, dzięki wprowadzeniu systemu zarządzania wiedzą, technik dokumentacji oprogramowania oraz procedur przekazywania obowiązków, Emitent minimalizuje ujemne skutki utraty kluczowych pracowników.

1.2.2. Ryzyko związane z rozwojem nowych usług i produktów

Istnieje ryzyko, że pomimo rozwijania kompetencji oraz nowych usług i produktów oraz dostosowywanie oferty do zmieniających się potrzeb rynkowych, Emitent może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które w optymalny sposób spełniałyby oczekiwania obecnych i nowych klientów. Dodatkowo przychody z ewentualnych niedostosowanych do potrzeb rynku usług oferowanych w przyszłości mogą nie zapewnić pokrycia wydatków poniesionych przez Emitenta na ich wytworzenie, co może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową SMT Software S.A. oraz osiągnięte wyniki.

Emitent monitoruje na bieżąco trendy panujące na rynku, na którym prowadzi działalność, starając się z wyprzedzeniem dopasować swoje usługi i produkty do aktualnego zapotrzebowania zgłaszanego przez klientów. Emitent prowadzi ponadto ciągłe prace rozwojowe i badawcze, współpracując z ośrodkami naukowymi – owocem tych prac są rozwiązania uniwersalne na skalę światową. Ponadto Emitent inwestuje w badania rozwojowe współfinansowane ze środków Unii Europejskiej – projekt PO IG 1.4-4.1 oraz projekt PO IG 8.2, co dodatkowo zwiększa przewagi konkurencyjne Emitenta.

1.2.3. Ryzyko związane z kadrą pracowniczą

Z uwagi na charakter działalności Spółki, jednym z kluczowych zasobów (poza kadrą zarządzającą) są pracujący w zespołach projektowych menedżerowie projektów oraz programiści, których umiejętności oraz doświadczenie są ważne dla terminowego realizowania zadań. Istotnym ryzykiem z punktu widzenia działalności Emitenta jest ewentualny brak możliwości sprawnej i terminowej realizacji zleceń, wynikający z niedostatecznych zasobów osobowych.

Emitent wprowadził efektywny proces weryfikacji umiejętności pracowników (kilkusetapowa rekrutacja, obejmująca rozmowy, testy oraz zadania praktyczne; wdrożono również dedykowany system do zarządzania procesem rekrutacji), cyklicznie przeprowadzany jest proces ocen pracowniczych. Ponadto, zespoły projektowe budowane są w oparciu o doświadczonych menedżerów projektów, odpowiedzialnych za budżet i harmonogram projektowy oraz dysponujący odpowiednimi narzędziami do zarządzania projektem i mierzenia jego efektywności.

1.2.4. Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów

W ciągu 2009 r. 41% przychodów Spółki wygenerowane zostało z umów zawartych z dwoma kluczowymi klientami (Deloitte Business Consulting S.A. oraz BRE Leasing Sp. z o.o.). Ewentualne przedterminowe zakończenie współpracy z jednym z tych podmiotów mogłoby w krótkim czasie spowodować trudności z alokacją i wykorzystaniem zasobów oraz negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe Emitenta.

Emitent dąży do podpisywania umów długoterminowych. Zwiększenie skali prowadzonej działalności, osiągnięte dzięki realizacji celów strategicznych, pozwoli Spółce dodatkowo zdywersyfikować swoją działalność, a tym samym zwiększyć elastyczność dysponowania wolnymi zasobami. Jednocześnie w wyniku reorganizacji działu Technology Integration firmy Deloitte Business Consulting S.A. na przełomie lat 2009 i 2010 oraz w związku z rozszerzeniem zakresu wykorzystania outsourcingu zewnętrznego świadczonego przez Emitenta, współpraca z Deloitte Business Consulting będzie miała status partnerstwa strategicznego.

1.2.5. Ryzyko związane z krótkoterminowymi umowami z klientami

Charakterystyka branży, w której działa Emitent powoduje, że znaczna część umów z klientami oparta jest o zlecenia krótkoterminowe (trwające 3-6 miesięcy), co utrudnia precyzyjne prognozowanie przyszłych przepływów pieniężnych w dłuższej perspektywie.

Celem Emitenta jest rozszerzanie współpracy z istniejącymi klientami, jak również podpisywanie umów z nowymi klientami na dłuższe okresy (o ile, z uwagi na charakter zlecenia, jest to możliwe). Ponadto, w przypadku współpracy z klientami kluczowymi, współpraca Emitenta dotyczy realizacji kilku lub kilkunastu zleceń (projektów o charakterze krótko- lub długoterminowym), co w znacznym stopniu ogranicza możliwość zakończenia współpracy przed ukończeniem zleconych zadań.

1.2.6. Ryzyko związane z realizacją strategii i prognoz finansowych Emitenta

Efektywność działania, mierzona wielkością zysków i poziomem rentowności, zależy od zdolności Emitenta do określenia i realizowania strategii, która będzie skuteczna w długim horyzoncie czasowym. Ewentualne podjęcie nietrafionych decyzji, wynikających z dokonania niewłaściwej oceny sytuacji lub niezdolność przystosowania się Spółki do dynamicznie zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może nieprzewidziane, negatywne skutki finansowe.

W celu zminimalizowania ryzyka wystąpienia takiego zagrożenia prowadzona jest ciągła bieżąca analiza wszystkich czynników mających wpływ na realizację przyjętej strategii tak, aby możliwe było jak najbardziej precyzyjne określenie kierunku i charakteru zmian otoczenia rynkowego, a co za tym idzie – dostosowania strategii do tych zmian. Wsparciem dla tego procesu są wdrożone w Spółce narzędzia do sprawozdawczości zarządczej, pozwalające na bieżąco monitorować realizację założonych celów strategicznych. Działania te mają za zadanie realizację założonych prognoz finansowych Emitenta.

1.2.7. Ryzyko związane z dofinansowaniem projektów celowych – działanie PO IG 1.4-4.1 oraz działanie PO IG 8.2

Emitent uzyskał dofinansowanie ze środków unijnych – Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, działanie 1.4-4.1, na realizację rozwoju stworzonego przez siebie rozwiązania FleetGuide w zakresie modułu optymalizacji załadunków. Ponadto, Emitent uzyskał dofinansowanie ze środków unijnych – Program Operacyjny Innowacyjna Gospodarka, działanie 8.2, na wdrożenie kompleksowego systemu umożliwiającego koordynację projektów wykonywanych przez spółki powiązane z głównym akcjonariuszem Emitenta (ADV.pl S.A. z siedzibą w Gdyni¹) w drodze integracji istniejących systemów informatycznymi wykorzystywanymi przez ww. spółki powiązane. Ewentualne niewywiązanie się ze zobowiązań wynikających z umów dofinansowania, leżące tak po stronie Emitenta, jak również wynikające z przyczyn od niego niezależnych, może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta.

¹ Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy spółki ADV.pl S.A. 15 stycznia 2010 r. podjęło uchwałę o zmienia nazwy spółki na Grupa ADV S.A., przedmiotowa zmiana nie została dotychczas zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS

Realizacja projektów, które są przedmiotem dofinansowania, jest jednym z elementów przyjętej przez Emitenta strategii rozwoju, związanej z rozwojem linii biznesowej rozwiązań GIS. Obecnie brak jest przesłanek, które mogłyby mieć negatywne przełożenie na realizację projektów oraz wypełnianie umów dofinansowania. Emitent jest zdeterminowany do realizacji projektów, co pozwoli mu wzmocnić przewagę konkurencyjną związaną z posiadaną aplikacją FleetGuide oraz wypracować nowe przewagi konkurencyjne powodowane wdrożeniem platformy współpracy ze spółkami partnerskimi na poziomie operacyjnym, sprzedażowym i zarządczym.

1.2.8. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych klientów

Jedną z cech charakterystycznych działalności w sektorze informatycznym jest fakt rozstrzygnięcia zamówień na nowe zlecenia w formie przetargów, co powoduje, że w przypadku niesprzyjających okoliczności Emitent (pomimo posiadanych przewag konkurencyjnych) może nie być w stanie pozyskiwać nowych kontraktów, których realizacja będzie miała przełożenie na generowane przez niego wyniki finansowe.

Emitent prowadzi działania zmierzające do dalszej dywersyfikacji prowadzonej przez siebie działalności, a także planuje rozbudować zespół odpowiedzialny za sprzedaż produktów oraz świadczonych usług, co powinno pozytywnie przełożyć się na liczbę pozyskiwanych klientów.

1.2.9. Ryzyko związane z bezpieczeństwem w Internecie oraz awariami systemów komputerowych

Działalność Emitenta narażona jest na ryzyko związane z przestępstwami dokonywanymi w Internecie (m.in. włamania do systemów komputerowych, zniszczenie lub uszkodzenie danych klientów). Ewentualna utrata, częściowa bądź całkowita, danych związana z awarią systemów komputerowych Emitenta mogłaby skutkować czasowymi utrudnieniami w prowadzeniu działalności, co mogłoby mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe.

Emitent dokłada wszelkich starań, żeby zminimalizować to ryzyko poprzez wykorzystanie szeregu zabezpieczeń na poziomie dostępu do infrastruktury komputerowej. Ponadto Emitent zabezpiecza swoją infrastrukturę komputerową poprzez systemy awaryjnego zasilania oraz regularną archiwizację danych, jak również korzysta z najwyższej jakości usług hostingu serwerów, na których znajdują się kluczowe systemy informatyczne.

1.2.10. Ryzyko związane z zawartymi przez Spółkę umowami o zachowaniu poufności.

Spółka oraz jej poprzednik prawny w związku z charakterystyką prowadzonej działalności gospodarczej zawarł szereg umów o zachowaniu poufności. Umowy te zawierane są według jednego wzorca, czasem jednak zgodnie z wzorcami stosowanymi przez podmioty, z którymi Spółka współpracuje. Umowy o zachowaniu poufności zawarte z aktualnymi kontrahentami zawierają w niektórych przypadkach kary umowne – mogące mieć negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Ponadto część umów jest zawarta na czas nieokreślony lub w ogóle nie można określić wyraźnie momentu zakończenia ich obowiązywania, co powoduje, że zagrożenie powstania obowiązku zapłaty kary umownej lub odszkodowania nie kończy się wraz z momentem zakończenia współpracy z danym podmiotem.

Należy zaznaczyć, iż z racji charakteru prowadzonej działalności gospodarczej i uzyskiwanych przez Spółkę informacji, umowy o zachowanie poufności są standardem postępowania kontrahentów.

1.2.11. Ryzyko związane z odpowiedzialnością za naruszenie praw autorskich.

Spółka w umowach zawieranych z usługodawcami (klientami) często przyjmuje na siebie odpowiedzialność wobec klientów w przypadku, gdy utwory dostarczone przez Spółkę naruszają jakiegokolwiek prawa osób trzecich, w szczególności chodzi tutaj o prawa autorskie. Zazwyczaj w takich przypadkach Spółka zobowiązana jest do pokrycia roszczeń osób trzecich skierowanych przeciwko klientowi. Postanowienie to ma szczególne znaczenie dla programów, systemów komputerowych narzędzi i innych utworów stworzonych przez współpracowników, zleceniobiorców Spółki, którzy współpracują, ze Spółką na podstawie umów cywilnych (zlecenia, o dzieło, o świadczenie usług itp.). W umowach zawieranych z tymi podmiotami Spółka zobligowana jest w sposób szczególny zadbać o skuteczność przeniesienia na jej rzecz majątkowych praw autorskich do programu na określonych, ściśle sprecyzowanych polach eksploatacji.

1.2.12. Ryzyko związane z formą i zakresem współdziałania podmiotów powiązanych z Emitentem.

W chwili obecnej Emitent jest osobowo lub kapitałowo powiązany z następującymi podmiotami:

- a. ADV.pl S.A. z siedzibą w Gdyni,
- b. Traffic Info Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- c. Bizoneo Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- d. Quintro Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- e. Doneva Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- f. Uveno Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- g. Barva Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- h. Bliss Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- i. Doneva Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach,
- j. Tobira Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- k. Avaxa Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- l. NuON Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- m. Sinteg Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu,
- n. MójRachunek.pl Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu
- o. Tayuna Sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach

Emitent podaje wszystkie powyższe okoliczności, jedynie w celu zapewnienia maksymalnej transparentności sytuacji korporacyjnej Emitenta. Jednocześnie Emitent zaznacza, iż poza powiązaniem występującym ze spółką ADV.pl S.A. w Gdyni, pozostałe powiązania kapitałowo – osobowe nie mają jakiegokolwiek wpływu na prowadzoną przez Emitenta działalność gospodarczą. Wszystkie pozostałe wymienione w tym punkcie spółki są tzw. start – upami, z których znacząca większość nie rozpoczęła dotychczas jakiegokolwiek działalności gospodarczej. Powiązania kapitałowe i osobowe mogą rodzić ryzyko realizowania polityki gospodarczej Emitenta uwzględniającej interesy podmiotów, w których współnikami bądź akcjonariuszami jest Emitent bądź członkowie Zarządu Emitenta, bez jednoczesnych preferencji dla priorytetu ochrony interesu Emitenta.

Stosunki gospodarcze Emitenta i jego rozliczenia z tego tytułu z podmiotami powiązanymi, z mocy prawa mogą być poddane analizie przez organy podatkowe i mogą być odmiennie oceniane przez te organy w zakresie zobowiązań podatkowych niż interpretacja tych stosunków przyjęta przez Emitenta. Wynikać to może również z częstych zmian przepisów prawa i praktyki ich stosowania. Funkcjonowanie w obrocie gospodarczym podmiotów powiązanych o zbliżonej bądź prawie identycznej, co Emitent firmie może nieść ryzyko trudności w dokonaniu oceny czy konkretne zdarzenie dotyczy Emitenta, czy podmiotu powiązanego. Czynnikiem nadzoru nad pracą Zarządu Emitenta, dla zmniejszenia opisanego ryzyka, będzie rozszerzenie rady nadzorczej o niezależnych członków zewnętrznych oraz rozszerzenie zakresu jej kompetencji tak, aby umożliwić większą kontrolę Zarządu.

1.2.13. Ryzyko związane ze strukturą akcjonariatu Emitenta.

Po zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców KRS emisji akcji serii C dotychczasowi akcjonariusze (tj. posiadacze akcji serii A, B) będą posiadali łącznie 96,86% akcji (z uwzględnieniem inwestycji dokonanej w akcje serii C przez dotychczasowego głównego akcjonariusza, ADV.pl S.A. z siedzibą w Gdyni), uprawniających ich łącznie do wykonywania 97,71% z ogólnej liczby głosów na WZA. W przypadku działania ww. akcjonariuszy w porozumieniu, będą oni mieli znaczący wpływ na działalność Emitenta, łącznie z możliwością przegłosowania uchwały w sprawie istotnej zmiany przedmiotu jego działalności. Ponadto uwzględniając okoliczność, iż akcjonariusze Ci są jednocześnie aktualnie członkami organów Emitenta mają oni faktyczną możliwość decydowania o uchwałach podejmowanych przez Walne Zgromadzenie we wszystkich istotnych dla Emitenta sprawach. Inwestorzy powinni zatem brać pod uwagę ryzyko ograniczonego wpływu na wynik i treść uchwał podejmowanych przez WZA, a tym samym na działalność Emitenta.

1.3. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym

1.3.1. Ryzyko związane z zawieszeniem notowań lub wykluczeniem akcji wprowadzanych do obrotu

Zgodnie z §11 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu w sytuacjach ściśle określonych w Regulaminie ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami:

- Na wniosek emitenta;
- Jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu;
- Jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie;
- Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych;
- W przypadku niewykonywania przez emitenta obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO.

Na podstawie § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Autoryzowanym Doradcą przed upływem okresu 1 roku od dnia pierwszego notowania, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia,
- wyrażenia przez Organizator Alternatywnego Systemu sprzeciwu co do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy na podstawie zmienionej lub nowej umowy zawartej z emitentem
- zawieszenia prawa do działania Autoryzowanego Doradcy w alternatywnym systemie,
- skreślenia Autoryzowanego Doradcy z listy Autoryzowanych Doradców,

jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie lub interes uczestników tego obrotu.

Ponadto zgodnie z §20 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) Rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku przed upływem 2 lat licząc od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych Emitenta na rynku kierowanym zleceniami; lub
- b) Zawieszenia prawa do działania Animatora Rynku, lub wykluczenia go z tego działania;

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku albo Market Makerem. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Market Makerem wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym cenami.

Podobnie zgodnie z §21 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW jako Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w przypadku:

- a) Rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Market Makerem na rynku kierowanym cenami; lub
- b) Zawieszenia prawa do działania Market Makera, lub wykluczenia go z tego działania;

do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z Market Makerem albo umowy z Animatorem Rynku. Przy czym w przypadku zawarcia umowy z Animatorem Rynku wznowienie notowań może nastąpić wyłącznie na rynku kierowanym zleceniami, w systemie notowań określonym przez Organizatora Alternatywnego Systemu.

Zgodnie z §12 tego Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- a) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- b) jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,

- c) skutek ogłoszenia upadłości emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- d) skutek otwarcia likwidacji emitenta.

Obligatoryjnie wykluczane są z alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect instrumenty finansowe emitenta w następujących sytuacjach: gdy wynika to wprost z przepisów prawa, gdy zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów lub po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta, obejmującej likwidację jego majątku, lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie tej upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. W takiej sytuacji zawieszenie obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

Ponadto zgodnie z §16 ust. 1 pkt 2 i 3 Regulaminu ASO, jeżeli emitent nie wykonuje obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu może:

- Zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta w alternatywnym systemie;
- Wykluczyć instrumenty finansowe emitenta z obrotu w alternatywnym systemie.

W przypadku, gdy decyzja o zawieszeniu instrumentów finansowych emitenta jest wydawana jako sankcja za niewykonanie przez emitenta obowiązków określonych w Regulaminie ASO, okres zawieszenia obrotu może trwać dłużej niż 3 miesiące.

W świetle pojawiających się wątpliwości interpretacyjnych, co do treści Regulaminu ASO oraz załączników do niego oraz braku ugruntowanej praktyki, Emitent nie może zagwarantować, iż powyżej opisane sytuacje nie będą miały miejsca w odniesieniu do jego instrumentów finansowych.

1.3.2. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Niedopełnienie przez Emitenta obowiązku zgłoszenia w ciągu 14 dni faktu wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu instrumentów finansowych do ewidencji prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego może, zgodnie z art. 10 ust. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.05.184.1539 z późn. zm.), pociągać za sobą karę administracyjną to jest karę pieniężną do wysokości 100 000 PLN (sto tysięcy złotych) nakładaną przez KNF.

Ponadto KNF może nałożyć na Emitenta inne kary administracyjne za niewykonanie obowiązków wynikających z powołanej powyżej ustawy o ofercie publicznej oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.).

1.3.3. Ryzyko płynności akcji

Akcje Spółki nie były do tej pory notowane na żadnym rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu. Nie ma więc pewności, że papiery wartościowe Spółki będą przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu. Cena akcji może być niższa niż ich cena emisyjna na skutek szeregu czynników, w tym między innymi: postrzegania Spółki jako ryzykownej z tytułu krótkiego okresu działalności, okresowych zmian wyników operacyjnych Spółki, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmiany globalnych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych. Rynek ASO powstał pod koniec sierpnia 2007 roku, a akcje przeważającej większości spółek notowanych na nim charakteryzują się relatywnie niską płynnością. Z tego względu mogą występować trudności w sprzedaży dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu, co może powodować dodatkowo obniżenie cen akcji będących przedmiotem obrotu.

1.3.4. Ryzyko inwestycji na rynku NewConnect

Inwestor inwestujący w akcje Spółki musi być świadomy faktu, że inwestycja ta jest znacznie bardziej ryzykowna niż inwestycja w akcje spółek notowanych na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie. Na rynku NewConnect dominuje szczególnie wysoka zmienność cen akcji w powiązaniu z relatywnie niską płynnością obrotu. Inwestowanie w akcje na rynku NewConnect musi być rozważone w perspektywie średnio i

długoterminowej inwestycji. W alternatywnym systemie obrotu występuje ryzyko zmian kursu akcji, które może, ale nie musi, odzwierciedlać jego aktualnej sytuacji ekonomicznej i rynkowej.

1.3.5. Ryzyko związane z notowaniem praw do akcji

PDA, czyli prawo do akcji to papier wartościowy, z którego zgodnie z art. 3 pkt 29 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi wynika uprawnienie do otrzymania, niemających formy dokumentu, akcji nowej emisji spółki publicznej. Prawo to powstaje z chwilą dokonania przydziału tych akcji, a wygasa z chwilą zarejestrowania akcji w depozycie papierów wartościowych (jest to prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. system rejestracji zdematerializowanych papierów wartościowych, obejmujący rachunki papierów wartościowych i konta depozytowe prowadzone przez podmioty upoważnione do tego przepisami ustawy) albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców. W przypadku niedojścia do skutku emisji akcji posiadacz PDA otrzyma tylko zwrot środków w wysokości iloczynu ceny emisyjnej oraz ilości nabytych praw do akcji. Inwestorzy, którzy kupili PDA serii C po wyższej cenie niż cena emisyjna, tj. 2,74 PLN (dwa złote siedemdziesiąt cztery grosze) narażeni będą na stratę w wysokości różnicy ceny zapłaconej na rynku wtórnym za PDA a kwotą, o której mowa powyżej.

W przypadku wydania przez sąd rejestrowy postanowienia odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Zarząd Emitenta jest zobowiązany dokonać zwrotu dokonanych przez Inwestorów wpłat przed upływem miesiąca, licząc od dnia uprawomocnienia się postanowienia sądu o odmowie rejestracji.

2. ROZDZIAŁ: OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM ORAZ OŚWIADCZENIA O ODPOWIEDZIALNOŚCI

2.1. Emitent

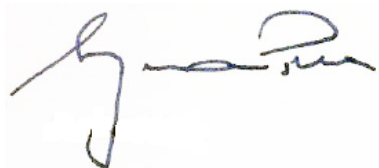
Firma:	SMT Software Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kazimierza Wielkiego 29 A, 50-077 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 769 5900
Faks:	+48 (71) 769 5901
Adres poczty elektronicznej:	biuro@smtsoftware.com
Strona internetowa:	www.smtsoftware.com
NIP:	897-17-24-271
Regon:	020455423
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy
Data rejestracji:	1 lipca 2009 roku
Numer KRS:	0000332508
W imieniu Emitenta:	Członek Zarządu – Szymon Pura Członek Zarządu – Tomasz Frątczak

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

Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz nie pominięto w jego treści niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Szymon Pura



.....
Członek Zarządu

Tomasz Frątczak



.....
Członek Zarządu

2.2. Autoryzowany Doradca

Firma:	Capital One Advisers Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba:	Warszawa
Adres:	Al. Ujazdowskie 41, 00-540 Warszawa
Telefon:	+48 (22) 319 5688
Faks:	+48 (22) 319 5680
Adres poczty elektronicznej:	info@capitalone.pl
Strona internetowa:	www.capitalone.pl
NIP:	526-27-08-783
Regon:	017344568
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	27 października 2003 roku
Numer KRS:	0000177791
W imieniu Autoryzowanego Doradcy:	Członek Zarządu – Anna Domeredzka

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego (przy czym za przygotowanie części prawnych odpowiedzialny był Doradca Prawny).

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

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

Anna Domeredzka



.....
Członek Zarządu

2.3. Doradca Prawny

Firma:	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp.p.
Siedziba:	Kraków
Adres:	ul. Dekerta 24, 30-703 Kraków
Telefon:	+48 (12) 421 7376
Faks:	+48 (12) 421 8969
Adres poczty elektronicznej:	kancelaria@kkw.pl
Strona internetowa:	www.kkw.pl
NIP:	677-22-33-061
Regon:	356855540
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Krakowa – Śródmieścia w Krakowie Wydział XI Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	30 lipca 2004 roku
Numer KRS:	0000213887
W imieniu Doradcy Prawnego:	Partner – Maciej Kurek, radca prawny

Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp.p. z siedzibą w Krakowie na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta uczestniczyła w przygotowaniu następujących części niniejszego Dokumentu Informacyjnego: pkt. 1.1.4, 1.1.5, 1.2.10-1.2.13, 1.3 (w Rozdziale 1), Rozdział 3 i Rozdział 4, z wyłączeniem punktów 4.6, 4.12-4.15 Dokumentu Informacyjnego, które zostały przygotowane przez Emitenta wspólnie z Autoryzowanym Doradcą.

Oświadczenie Doradcy Prawnego

Oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą oraz przy dołożeniu należytej staranności by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Dokumentu Informacyjnego, za które Doradca Prawny jest odpowiedzialny są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, oraz nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

Maciej Kurek



.....
Radca prawny, Partner

3. ROZDZIAŁ: DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU

3.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń, co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

3.1.1. Instrumenty finansowe wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego

W trosce o zabezpieczenie równego dostępu do informacji inwestorom zainteresowanym nabywaniem instrumentów finansowych na rynku NewConnect zamieszcza się dodatkowo następujące informacje dotyczące przebiegu przeprowadzonej oferty niepublicznej.

Akcje serii B powstały między innymi w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu Emitenta na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 grudnia 2009 roku, zaprotokołowanymi przez notariusza Marcina Skurowskiego w jego kancelarii w Warszawie przy ul. Lindleya nr 14 A lok. 7.

Akcje serii B są akcjami, które zostały ustanowione w związku z:

- a) dokonanych na podstawie stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia podziałem wszystkich dotychczasowych akcji serii A poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki o wartość 249,90 PLN (dwieście czterdzieści dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) tj. z wartości 250,00 PLN (dwieście pięćdziesiąt złotych) za każdą akcję do wartości 0,10 PLN (dziesięć groszy) przy jednoczesnym zwiększeniu ilości akcji, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki (tzw. split akcji) w stosunku 1:2500,
- b) dokonanych na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia zmianami w Statucie przewidującymi podzielenie dotychczasowych akcji serii A na akcje serii A i B, gdzie nowa seria A będzie stanowić niezamienione akcje imienne, a seria B stanowić będzie nowe akcje na okaziciela powstałe na skutek zamiany.

Uwzględniając dokonywany split oraz podzielenie dotychczasowej serii A akcji na dwie serie Walne Zgromadzenie zmieniło statut Spółki postanawiając, iż nowo powstałe akcje będą dzielić się w sposób następujący:

- a) 2 000 000 (dwa miliony) akcji imiennych serii A,
- b) 3 000 000 (trzy miliony) akcji na okaziciela serii B.

Zmiany Statutu wprowadzone na podstawie ww. uchwał zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniach 23 grudnia 2009 roku i 3 lutego 2010 roku.

Na tym samym Walnym Zgromadzeniu Spółki w dniu 2 grudnia 2009 roku podjęto uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 588 000 PLN (pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 88 000 PLN (osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 880 000 (osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja. Uchwała ta była uchwałą warunkową i jej skuteczność została uzależniona od rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki związanych z podziałem wszystkich akcji serii A w stosunku 1:2500 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (tzw. split akcji). Jak wskazano powyżej, przed dniem sporządzenia niniejszego Dokumentu warunek ziścił się.

Na zasadzie art. 433 §2 KSH ze względu na interes Emitenta Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pozbawiło w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii C zostało wprowadzone w celu podniesienia atrakcyjności oferty niepublicznej i umożliwienia inwestorom prywatnym nabycia relatywnie większego udziału w akcjonariacie spółki. Pozbawienie prawa poboru w opinii Zarządu Emitenta było ekonomicznie uzasadnione i leżało w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy.

Akcje zostały zaoferowane inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej. Ze względu na okoliczność, iż podwyższenie kapitału zakładowego odbywało się w trybie tzw. podwyższenia „widełkowego” w dniu 4 marca 2010 roku Zarząd złożył stosowne oświadczenie o określeniu wysokości objętego kapitału zakładowego.

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wprowadzane jest:

- 3 000 000 (trzy miliony) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja,
- 369 577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja
- 369 577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) sztuk praw do akcji serii C zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja

Wartość nominalna wszystkich akcji serii B, C wynosi 0,10 PLN (dziesięć groszy).

Całkowite koszty związane z wprowadzeniem do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect Akcji Serii B, C oraz praw do akcji serii C, które poniósł Emitent, wyniosły 21,6 tys. PLN. Koszty Autoryzowanego Doradcy stanowiły 100% łącznych kosztów.

3.1.2. Uprzywilejowanie oraz świadczenia dodatkowe i zabezpieczenia związane z instrumentami finansowymi Emitenta

Akcje Emitenta, które będą wprowadzane do Alternatywnego Systemu Obrotu, tj. akcje serii B, C nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351 do art. 353 KSH.

Zgodnie z treścią §4 ust.6 Statutu Spółki akcje serii A są uprzywilejowane w ten sposób, że każda z nich uprawnia do wykonywania dwóch głosów podczas Walnego Zgromadzenia. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie.

Ponadto Statut przewiduje uprawnienia osobiste dla niektórych akcjonariuszy Spółki w zakresie wyboru członków Rady Nadzorczej. Zgodnie z §10 ust.4 Statutu Spółki Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób następujący:

- a) Akcjonariusz spółka ADV.pl S.A. powołuje i odwołuje 2 (dwóch) członków Rady, w tym Przewodniczącego. Uprawnienie to przysługuje temu akcjonariuszowi tak długo jak długo posiadać on będzie akcje reprezentujące co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki,
- b) Akcjonariusze: Sebastian Łękawa, Szymon Pura, Tomasz Frątczak i Sławomir Nowak powołują i odwołują wspólnie 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego. Uprawnienie to przysługuje każdemu z wyżej wymienionych akcjonariuszy tak długo jak długo posiadać on będzie akcje reprezentujące co najmniej 5% kapitału zakładowego Spółki. W przypadku, gdy któryś z wyżej wymienionych akcjonariuszy przestanie posiadać akcje reprezentujące 5% kapitału zakładowego, członków Rady, o których mowa w niniejszym punkcie powoływać będą pozostali wyżej wymienieni akcjonariusze, którym przysługuje niniejsze uprawnienie osobiste,
- c) w przypadku, gdy akcjonariusz ADV.pl S.A. posiadać będzie akcje reprezentujące mniej niż 5% kapitału zakładowego lub każdy z wymienionych w pkt. b) powyżej akcjonariuszy posiadać będzie akcje reprezentujące mniej niż 5% kapitału zakładowego brakujących członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie, na zasadach przewidzianych w KSH.

3.1.3. Ograniczenia wynikające z treści statutu spółki SMT Software S.A oraz zawartych umów cywilnych.

Statut Emitenta nie przewiduje jakichkolwiek ograniczeń w zakresie zbywalności akcji.

Natomiast, akcjonariusze Emitenta - Pan Tomasz Frątczak, Pan Sebastian Łękawa, Pan Szymon Pura, Pan Sławomir Nowak, Pan Michał Ogierman i spółka ADV.pl S.A. z siedzibą w Gdyni - w drodze umowy cywilnej z dnia 1 grudnia 2009 roku zawartej w Warszawie zobowiązali się względem siebie i Emitenta, iż, w okresie dwóch lat od dnia zawarcia umowy żaden z nich nie zbędzie więcej niż 20% akcji serii A i B posiadanych przez danego akcjonariusza, chyba że zbycie nastąpi na rzecz pozostałych akcjonariuszy zawierających umowę, w drodze wykonania przez tych pozostałych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do nabycia akcji przeznaczonych do zbycia. Zbycie akcji serii A lub B w liczbie nieprzekraczającej 20% sumy akcji posiadanej przez danego akcjonariusza w okresie dwóch lat od dnia zawarcia umowy jest dopuszczalne, ale pozostałym akcjonariuszom zawierającym umowę przysługuje prawo pierwszeństwa do ich nabycia. Zbycie akcji serii A lub B z naruszeniem zobowiązań umownych powoduje zobowiązanie do zapłaty kary umownej w wysokości po 200 000 PLN na rzecz każdego z pozostałych akcjonariuszy zawierających umowę. W przypadku, gdy żaden z akcjonariuszy nie wykona prawa pierwszeństwa, akcjonariusz zmierzający zbyć akcje w liczbie nieprzekraczającej 20% posiadanych przez niego akcji może je zbyć zgodnie ze swym notyfikowanym wcześniej zamiarem bez ograniczenia. Umowa ma charakter umowy lock- up.

3.1.4. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi

Zgodnie z art. 161a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.) (dalej też uObroInStrFinans) opisane poniżej zakazy i wymogi, o których mowa w art. 156-160 tejże ustawy mają zastosowanie między innymi do instrumentów finansowych wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 39 ust. 4 pkt. 3 uObroInStrFinans).

Na podstawie art. 159 uObroInStrFinans w czasie trwania okresu zamkniętego (definicja poniżej), członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, nie mogą:

- nabywać lub zbywać na rachunek własny lub osoby trzeciej akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo dokonywać na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej innych czynności prawnych, powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi, w czasie trwania okresu zamkniętego;
- działając jako organ osoby prawnej, podejmować czynności, których celem jest doprowadzenie do nabycia lub zbycia przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych albo podejmować czynności powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi przez tę osobę prawną, na rachunek własny lub osoby trzeciej,

z zastrzeżeniem iż powyższych ograniczeń nie stosuje się do czynności dokonywanych:

- przez podmiot prowadzący działalność maklerską, któremu osoba objęta ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInStrFinans, zleciła zarządzanie portfelem instrumentów finansowych w sposób wyłączający ingerencję tej osoby w podejmowane na jej rachunek decyzje inwestycyjne albo
- w wykonaniu umowy zobowiązującej do zbycia lub nabycia akcji emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych zawartej na piśmie z datą pewną przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego, albo
- w wyniku złożenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInStrFinans, zapisu w odpowiedzi na ogłoszone wezwanie do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- w związku z obowiązkiem ogłoszenia przez osobę objętą ww. ograniczeniami z art. 159 uObroInStrFinans, wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej, albo
- w związku z wykonaniem przez dotychczasowego akcjonariusza emitenta prawa poboru, albo
- w związku z ofertą skierowaną do pracowników lub osób wchodzących w skład statutowych organów emitenta, pod warunkiem że informacja na temat takiej oferty była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.

Okresem zamkniętym, o którym mowa w art. 159 ust. 2 uObroInstrFinans, jest:

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

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

Podstawę prawną obowiązywania w alternatywnym systemie obrotu przepisów dotyczących okresów zamkniętych stanowi art. 161a w zw. z art. 39 ust. 4 pkt. 3 uObroInstrFinans.

3.1.5. Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (dalej też uOfertPubl) każdy:

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

kogo dotyczy zmiana dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów, o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów, jest zobowiązany zawiadomić o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę w terminie 4 dni od dnia zmiany udziału w ogólnej liczbie głosów bądź od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć.

Zawiadomienie powinno zawierać informacje o dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie, o 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, a także o liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów, podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki oraz osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c tj. osobach trzecich, z którymi zawarto umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

W przypadku, gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie, o którym mowa w ust. 1, powinno zawierać także informacje o 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; oraz o 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 odrębnie dla akcji każdego rodzaju.

Zawiadomienie związane z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, powinno dodatkowo zawierać informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału. W przypadku każdorazowej zmiany tych zamiarów lub celu, akcjonariusz jest zobowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję Nadzoru Finansowego oraz spółkę. Obowiązek dokonania zawiadomienia nie powstaje w przypadku, gdy 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.

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

- 1) zejściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- 2) nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, z których wynika bezwarunkowe prawo lub obowiązek nabycia już wyemitowanych akcji spółki publicznej;
- 3) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

W przypadku, o którym mowa w pkt 2, zawiadomienie, zawiera również informacje o:

- liczbie głosów oraz procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów jaką posiadacz instrumentu finansowego osiągnie w wyniku nabycia akcji;
- dacie lub terminie, w którym nastąpi nabycie akcji;
- dacie wygaśnięcia instrumentu finansowego.

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

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach, spoczywają:

- 1) 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;
- 2) na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
 - inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 3) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
 - przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,

- w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- 4) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
 - 5) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
 - 6) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z: papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania. W przypadkach wskazanych w pkt. 5 i 6, obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia (art. 87 ust 3 uOfertPubl). Istnienie porozumienia, o którym mowa w pkt. 5, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- 1) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kuratelii;
- 2) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- 3) mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 4) jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie wyliczonych wyżej obowiązków:

- po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne,
- po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem;

wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa. Podmiot obowiązany do wykonania obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 i 3 lub art. 74 ust. 2 i 5 uOfertPubl nie może do dnia ich wykonania bezpośrednio lub pośrednio nabywać lub obejmować akcji spółki publicznej, w której przekroczył określony w tych przepisach próg ogólnej liczby głosów (art. 89a uOfertPubl).

Zgodnie z art. 89 uOfertPubl 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 wyżej opisanych obowiązków.

Zakaz wykonywania prawa głosu, dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew wyżej określonemu zakazowi, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Stosownie do art. 90 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego

znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji przez firmę inwestycyjną, w celu realizacji określonych regulaminami, o których mowa odpowiednio w art. 28 ust. 1 i art. 37 ust. 1 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Przepisu art. 69 nie stosuje się w przypadku nabywania lub zbywania akcji przez firmę inwestycyjną w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego, które łącznie z akcjami już posiadanymi w tym celu uprawniają do wykonywania mniej niż 10% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o ile:

- 1) prawa głosu przysługujące z tych akcji nie są wykonywane oraz
- 2) firma inwestycyjna, w terminie 4 dni roboczych od dnia zawarcia umowy z emitentem o realizację zadań, o których mowa w ust. 1, zawiadomi organ państwa macierzystego, o którym mowa w art. 55a, właściwy dla emitenta, o zamiarze wykonywania zadań związanych z organizacją rynku regulowanego oraz
- 3) firma inwestycyjna zapewni identyfikację akcji posiadanych w celu realizacji zadań związanych z organizacją rynku regulowanego.

Stosownie do art. 90 ust 1b i ust 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, przepisów rozdziału 4 tej ustawy dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych za wyjątkiem art. 69 i art. 70 uOfertPubl oraz art. 89 uOfertPubl w zakresie dotyczącym art. 69 tejże ustawy nie stosuje się w przypadku:

- nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

Ponadto przepisów rozdziału 4 dotyczącego znacznych pakietów akcji spółek publicznych nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w ramach systemu zabezpieczania płynności rozliczania transakcji, na zasadach określonych przez:

- 1) Krajowy Depozyt w regulaminie, o którym mowa w art. 50 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
- 2) spółkę, której Krajowy Depozyt przekazał wykonywanie czynności z zakresu zadań, o których mowa w art. 48 ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w regulaminie, o którym mowa w art. 48 ust. 15 tej ustawy;
- 3) spółkę prowadzącą izbę rozliczeniową w regulaminie, o którym mowa w art. 68b ust. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Wyżej opisanych regulacji rozdziału 4 uOfertPubl nie stosuje się do podmiotu dominującego towarzystwa funduszy inwestycyjnych oraz podmiotu dominującego firmy inwestycyjnej, wykonujących czynności, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. b, pod warunkiem, że:

- 1) spółka zarządzająca lub firma inwestycyjna wykonują przysługujące im w związku z zarządzanymi portfelami prawa głosu niezależnie od podmiotu dominującego;
- 2) podmiot dominujący nie udziela bezpośrednio lub pośrednio żadnych instrukcji co do sposobu głosowania na walnym zgromadzeniu spółki publicznej;
- 3) podmiot dominujący przekazuje do Komisji oświadczenie o spełnianiu warunków, o których mowa w pkt 1 i 2, wraz z listą zależnych towarzystw funduszy inwestycyjnych, spółek zarządzających oraz firm inwestycyjnych zarządzających portfelami ze wskazaniem właściwych organów nadzoru tych podmiotów.

Ponadto przepisów rozdziału 4 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, za wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt. 1 uOfertPubl - w zakresie dotyczącym art. 69 tejże, nie stosuje się również w przypadku porozumień dotyczących nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, dotyczącego istotnych spraw spółki, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 ustawy oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, art. 425, art. 429 § 1 KSH (art. 90 ust. 2 uOfertPubl).

Obowiązki dotyczące nabywania znacznych pakietów akcji wskazane w art. 72-74 uOfertPubl czyli:

- a) nabycie akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:
 - 10 % ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33% lub
 - 5 % ogólnej liczby głosów - w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę tych akcji w liczbie nie mniejszej niż odpowiednio 10 % lub 5 % ogólnej liczby głosów;
- b) przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji tej spółki w liczbie zapewniającej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów, z wyjątkiem przypadku, gdy przekroczenie 33% ogólnej liczby głosów ma nastąpić w wyniku ogłoszenia wezwania, o którym mowa w pkt. c);
- c) przekroczenie 66% ogólnej liczby głosów w spółce wyłącznie w wyniku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji tej spółki.

nie powstają w przypadku nabycia akcji spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu.

3.1.6. Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorców obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), o ile łączny obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 EUR (pięćdziesiąt milionów euro). Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma być przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- przejęcia – przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).

Zgodnie z treścią art. 15 stawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- 1) jeżeli obrót przedsiębiorcy:
 - nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli,
 - którego akcje lub udziały będą objęte lub nabyte,
 - z którego akcji lub udziałów ma nastąpić wykonywanie praw,
 - nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 EUR (dziesięć milionów euro).

Zwolnienia tego nie stosuje się w przypadku koncentracji, w wyniku których powstanie lub umocni się pozycja dominująca na rynku, na którym następuje koncentracja (a contrario art. 18 ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

- 2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć w drodze decyzji termin, jeżeli udowodni ona, że odsprzedaż akcji nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

- 3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży,
- 4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego,
- 5) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy.

Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia.

Sposób wyliczenia wysokości obrotu decydującego o konieczności zgłoszenia koncentracji do urzędu antymonopolowego (Prezesa Urzędu Ochrony i Konkurencji) określa Rozporządzenie Rady Ministrów z 17 lipca 2007 roku w sprawie sposobu obliczania obrotu przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji (Dz.U. 07.134.935). Rozporządzenie to w §3 wskazuje, iż obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji oblicza się jako sumę przychodów uzyskanych w roku poprzedzającym ze sprzedaży produktów oraz sprzedaży towarów i materiałów, składających się na operacyjną działalność przedsiębiorców, po odliczeniu udzielonych rabatów, opustów i innych zmniejszeń oraz podatku od towarów i usług, a także innych podatków związanych z obrotem, jeżeli nie zostały odliczone, wykazanych w rachunku zysków i strat sporządzonym na podstawie przepisów o rachunkowości. Sumę przychodów powiększa się o wartość uzyskanych dotacji przedmiotowych.

Do momentu podjęcia decyzji przez Prezesa UOKiK lub do upływu terminu, w którym decyzja powinna ta zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są zobowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

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

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

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, zakazuje dokonania koncentracji, w wyniku, której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku. Jednak w przypadku, gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić powyższe decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków.

Jednakże, jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji,
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy,
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, na którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem, że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie dokonał koncentracji bez uzyskania jego zgody.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 1 000 EUR do 50 000 000 EUR, jeżeli, choćby nieumyślnie, we

wniosku, o którym mowa w art. 22 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może również nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość od 500 EUR do 10 000 EUR za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

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

W przypadku niezgłoszenia zamiaru koncentracji lub w przypadku niewykonania decyzji o zakazie koncentracji, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności zbycie akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę. Decyzja taka nie może zostać wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji. W przypadku niewykonania decyzji Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy.

Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 KSH. Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów uwzględni w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy, a także w okresie 5 lat od dnia 1 kwietnia 2001 roku - okoliczność naruszenia przepisów ustawy z dnia 24 lutego 1990 roku o przeciwdziałaniu praktykom monopolistycznym i ochronie interesów konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 1999 roku Nr 52, poz. 547 ze zm.).

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

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (Dz. UE. L 24/1, zwanego dalej Rozporządzenie dotyczące Koncentracji).

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji zawiera uregulowania odnoszące się do tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie dotyczące Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienie Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5 000 000 000 EUR (pięć miliardów euro), oraz

– łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 000 000 (dwieście pięćdziesiąt milionów euro), chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma również wymiar wspólnotowy, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 000 000 EUR (dwa miliardy pięćset milionów euro), oraz
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro),
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro), z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 000 000 EUR (dwadzieścia pięć milionów euro), oraz
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego, z co najmniej dwu przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 000 000 EUR (sto milionów euro),

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

łączny obrót w rozumieniu Rozporządzenia dotyczącego Koncentracji obejmuje kwoty uzyskane przez zainteresowane przedsiębiorstwa w poprzednim roku finansowym ze sprzedaży.

Uznaje się, że koncentracja nie występuje w przypadku gdy instytucje kredytowe lub inne instytucje finansowe, bądź też firmy ubezpieczeniowe, których normalna działalność obejmuje transakcje dotyczące obrotu papierami wartościowymi, prowadzone na własny rachunek lub na rachunek innych, czasowo posiadają papiery wartościowe nabyte w przedsiębiorstwie w celu ich odsprzedaży, pod warunkiem że nie wykonują one praw głosu w stosunku do tych papierów wartościowych w celu określenia zachowań konkurencyjnych przedsiębiorstwa lub pod warunkiem że wykonują te prawa wyłącznie w celu przygotowania sprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa lub jego aktywów, bądź tych papierów wartościowych oraz pod warunkiem, że taka sprzedaż następuje w ciągu jednego roku od daty nabycia.

3.2. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

3.2.1. Data i forma podjęcia decyzji o emisji akcji serii B i C wraz z przytoczeniem jej treści

Akcje serii B są akcjami powstałymi na skutek splitu akcji serii A i podzielenia dawnej serii A na nowe akcje imienne serii A oraz nowe akcje na okaziciela serii B. Stosowna uchwała – Uchwała nr 3/11/2009 NWZ w tym zakresie została podjęta w dniu 2 grudnia 2009 roku przed notariuszem Marcinem Skurowskim w jego kancelarii w Warszawie (Rep. A. 853/2009).

Poniżej przytoczono treść uchwały w sprawie splitu akcji serii A i podzielenia dawnej serii A na nowe akcje imienne serii A oraz nowe akcje na okaziciela serii B z dnia 2 grudnia 2009 roku:

„Uchwała nr 3/11/2009

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT Software S.A.

z dnia 2 grudnia 2009 roku

w sprawie wyrażenia zgody na podział akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji przy jednoczesnym zwiększeniu ilości akcji bez zmiany wysokości kapitału akcyjnego Spółki (tzw. Split akcji) w stosunku 1:2500

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SMT Software S.A. z siedzibą we Wrocławiu działając na podstawie art. 430§1 kodeksu spółek handlowych uchwala co następuje: -----

1. Dokonuje się podziału wszystkich akcji serii A poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki o wartość 249,90 zł (dwieście czterdzieści dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy) tj. z wartości 250,00 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych) za każdą akcją do wartości 0,10 zł (dziesięć groszy) przy jednoczesnym zwiększeniu ilości akcji bez zmiany wysokości kapitału akcyjnego Spółki (tzw. Split akcji) w stosunku 1:2500. -----
2. W wyniku podziału akcji Spółki, z każdej akcji o wartości nominalnej 250 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych) powstaje 2500 (dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy). -----
3. W związku z podziałem akcji nie dokonuje się zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki. -----
4. Z akcjami powstałymi w wyniku podziału akcji związane są takie same prawa jakie dotychczas przysługiwały akcjonariuszom wszystkich akcji Spółki. -----
5. Split zostanie przeprowadzony po zarejestrowaniu w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu. -----
6. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do rejestracji podziału akcji, o którym mowa powyżej w rejestrze przedsiębiorców KRS. -----
7. Niezależnie od powyższego, w związku z: -----
 - a) złożonymi przez wszystkich akcjonariuszy wnioskami o zamianę łącznie 1200 (jeden tysiąc dwieście) posiadanych przez nich akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz, -----
 - b) podjętą w tym zakresie w dniu 30 listopada 2009 roku przez Zarząd Spółki, na podstawie § 4 pkt.2 Statutu Spółki, stosowną uchwałą o zamianie 1200 (jeden tysiąc dwieście) akcji serii A na akcje na okaziciela oraz, -----
 - c) zawartym w tej uchwale Zarządu uzasadnionym wnioskiem o dokonanie stosownych zmian w Statucie przewidujących podzielenie dotychczasowych akcji serii A na akcje serii A i B, gdzie nowa seria A będzie stanowić niezamienione akcje imienne, a seria B stanowić będzie nowe akcje na okaziciela powstałe na skutek zamiany, -----

Walne Zgromadzenie postanawia, iż nowo powstałe na skutek wyżej opisanego splitu akcje będą dzielić się w sposób następujący:-----

- a) 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych serii A,-----
- b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji na okaziciela serii B” -----

W związku z zarejestrowaniem w rejestrze przedsiębiorców KRS powyższej uchwały Akcje serii B przysługują akcjonariuszom według następującego parytetu:

- a) Panu Sebastianowi Łękawa w ilości 240 000 (dwieście czterdzieści) akcji
- b) Panu Szymonowi Pura w ilości 240 000 (dwieście czterdzieści) akcji
- c) Panu Sławomirowi Nowak w ilości 240 000 (dwieście czterdzieści) akcji
- d) Panu Michałowi Ogiermanowi w ilości 240 000 (dwieście czterdzieści) akcji
- e) Panu Tomaszowi Frątczakowi w ilości 240.000 (dwieście czterdzieści) akcji
- f) Spółce ADV.pl Spółka Akcyjna w ilości 1 800 000 (jeden milion osiemset tysięcy) akcji

Podstawą wydania akcji Emitenta serii B w zamian za akcje Emitenta serii A są również wskazane poniżej dokumenty dotyczące emisji akcji dawnej serii A.

Dawne akcje serii A były akcjami wydawanym wspólnikom spółki przekształcanej w związku z przekształceniem Spółki SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną pod nazwą SMT Software Spółka Akcyjna. Uchwała w sprawie przekształcenia została podjęta przez wspólników poprzednika prawnego Emitenta w dniu 8 kwietnia 2009 roku i zaprotokołowana przez notariusza Joannę Deczkowska w jej kancelarii w Warszawie przy ul. Filtrowej 68/3 (Rep. A. 1995/2009, skan zamieszczono w pkt 6.4). W tym samy dniu i na podstawie tej samej uchwały wspólnicy przekształcanej spółki wyrazili zgodę na brzmienie Statutu spółki przekształconej.

Ponadto w tym samym dniu na podstawie odrębnie zaprotokołowanego aktu notarialnego wszyscy wspólnicy spółki przekształcanej złożyli oświadczenia o uczestnictwie w spółce przekształconej (Rep. A. 2000/2009, skan zamieszczono w pkt 6.5).

Akcje serii C są akcjami nowej emisji wydanymi w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta.

Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji serii C jest Walne Zgromadzenie Emitenta.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na podstawie uchwały z dnia 2 grudnia 2009 roku (zaprotokołowanej przez notariusza Marcina Skurowskiego z kancelarii notarialnej w Warszawie za Rep. A 853/2009), podjęło decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 500 000 PLN (pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 588 000 PLN (pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 88 000 PLN (osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 880.000 (osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja. Uchwała ta była uchwałą warunkową i jej skuteczność została uzależniona od rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki związanych z podziałem wszystkich akcji serii A w stosunku 1:2500 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (tzw. split akcji) co nastąpiło ostatecznie w dniu 2 lutego 2010 roku.

Na zasadzie art. 433 §2 KSH. ze względu na interes Emitenta Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki pozbawiło w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii C zostało wprowadzone w celu podniesienia atrakcyjności oferty niepublicznej i umożliwienia inwestorom prywatnym nabycia relatywnie większego udziału w akcjonariacie spółki. Ograniczenie to w opinii Zarządu Emitenta było ekonomicznie i uzasadnione i leżało w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy.

Akcje zostały zaoferowane inwestorom w drodze subskrypcji prywatnej.

Poniżej przytoczono treść uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z dnia 2 grudnia 2009 roku.

Uchwała nr 4/11/2009

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT Software S.A.

z dnia 2 grudnia 2009 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii C

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SMT SOFTWARE S.A. z siedzibą we Wrocławiu uchwała co następuje:-----

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 588.000 zł (pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 88.000 zł (osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 880.000 (osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----
2. Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji serii C jest cel emisji akcji serii C, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii C środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Wielkość dokapitalizowania Spółki przekracza możliwości dotychczasowych jej akcjonariuszy.-----
3. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.-----

4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku, tj. od dywidendy za 2010 rok. -----
5. Akcje serii C zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej. -----
6. Akcje Serii C nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.-----
7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii C.-----
8. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umów objęcia akcji w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31 marca 2010 roku. -----
9. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h.-----
10. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalania tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd w formie aktu notarialnego oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w punkcie poprzednim.-----
11. Uchwała ta jest warunkowa i wchodzi w życie z chwilą rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki związanych z podziałem wszystkich akcji serii A w stosunku 1:2500 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (tzw. split akcji).” -----

Kolejno w dniu 4 marca 2010 roku w kancelarii notarialnej Marcina Skurowskiego – przy ul. Lindleya nr 14A lok. 7w Warszawie (Rep A 589/2010) Zarząd Emitenta w osobie Prezesa Zarządu Wojciecha Łęka, Członka Zarządu Szymona Pura, Członka Zarządu Sławomira Nowak i Członka Zarządu Tomasz Frątczak złożył wymagane stosownie do art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 § 2 KSH i art. 310 § 4 KSH oświadczenie (w formie uchwały nr 2) dotyczące dookreślenia kapitału zakładowego Emitenta o następującej treści:

UCHWAŁA Nr 2

z dnia 4 marca 2010 roku

„ Zarząd spółki pod firmą SMT SOFTWARE Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w trybie art. 310 § 2 i §4 w związku 7 art. 431 § 6 i 7 k.s.h. wobec dojścia do skutku emisji serii C akcji Spółki oraz objęcia oferowanych w ramach tej emisji akcji w liczbie 369.577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem), niniejszym oświadcza- ze kapitał zakładowy Spółki w kwocie 500.000,- zł (pięćset tysięcy złotych) podwyższony Uchwałą nr 4/11/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT SOFTWARE S.A. z dnia 2 grudnia 2009 roku, zaprotokołowaną przez Marcina Skurowskiego - notariusza w Warszawie (Rep. A nr 853/2009). w granicach kapitału maksymalnego, w drodze emisji nie więcej niż 880.000 i ośmiuset osiemdziesięciu tysięcy) akcji serii C zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej oraz Uchwałą nr 11/11/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT SOFTWARE S.A- z dnia 2 grudnia 2009 roku, zaprotokołowaną przez Marcina Skurowskiego - notariusza w Warszawie (Rep. A nr 853/2009), objęty został w wysokości 36.957,70,- zł (trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy) poprzez objęcie i opłacenie akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 369.577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz łącznej wartości nominalnej 36.957,70,- zł (trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy).

W konsekwencji § 4 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 4. 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 536.957.70 zł (pięćset trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda akcja.
- 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
- 369.577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.”

3.2.2. Wprowadzenie do obrotu

W dniu 2 grudnia 2009 roku w kancelarii notarialnej Marcina Skurowskiego w Warszawie (Rep. A nr 853/2009) Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 5/11/2009 o której mowa w art. 27 ust 2 pkt.3 uOfertPubl, stanowiącą jednocześnie podstawę dematerializacji instrumentów finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Poniżej przytoczono treść uchwały nr 5/11/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 2 grudnia 2009 roku.

„Uchwała nr 5/11/2009

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT Software S.A.

z dnia 2 grudnia 2009 roku

w sprawie wyrażenia zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii B i C, a także PDA (praw do akcji) serii C oraz dematerializacji akcji serii B i C oraz PDA serii C.

„Działając na podstawie art. 12 pkt. 2 w związku z art. 5 ust. 1-4 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.), Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SMT Software S.A. z siedzibą we Wrocławiu uchwała co następuje: -----

1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na: -----
 - a) ubieganie się o wprowadzenie akcji serii B i C a także „Praw do Akcji” serii C do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183 poz. 1538, z późn. zm.) przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW); -----
 - b) złożenie akcji Spółki serii B do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW);-----
 - c) dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii B i C, a także „Praw do akcji” serii C w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, z późn.zm.). -----
2. Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do: -----
 - a) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych w szczególności organizacyjnych, które będą zmierzały do wprowadzania akcji Spółki serii B, serii C, a także „Praw do Akcji” serii C (PDA serii C) do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu „New Connect”, prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.), przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;-----

- b) złożenie akcji Spółki serii B do depozytu prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (KDPW);-----
- c) podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych oraz organizacyjnych, mających na celu dokonanie dematerializacji akcji Spółki serii B i C oraz PDA serii C, -----
- d) do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów, dotyczących rejestracji w depozycie, prowadzonym przez KDPW akcji serii B, akcji serii C a także „Praw do Akcji” serii C (PDA serii C) stosownie do art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm).” -----

3.2.3. Podmiot prowadzący rejestr akcji Emitenta

Podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji akcji Emitenta będzie Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie przy ul. Książęcej 4, 00-498 Warszawa. Od momentu rejestracji Akcji Emitenta w KDPW nie będą one miały formy dokumentu. Akcje Emitenta będą podlegały dematerializacji z chwilą ich rejestracji w KDPW na podstawie umowy, o której mowa w art. 5 ust. 3 uObroInstrFinans, zawartej przez Emitenta z KDPW.

3.2.4. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii B i C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2010, a więc będą one tożsame w prawie do dywidendy od momentu powstania Akcji serii C, tj. od momentu ich rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS.

Emitent nadmienia, iż Akcje serii B przyznawały uprawnienie do uczestnictwa w zysku Emitenta za rok obrotowy 2009, ale Zwyczajne Walne Zgromadzenie w dniu 29 marca 2010 roku przeznaczyło cały zysk Emitenta za 2009 rok na kapitał zapasowy (uchwała nr 4/03/2010 z dnia 29 marca 2010 roku, objęta protokołem Rep A 826/2010 sporządzonym przez notariusza Marcina Skurowskiego w Warszawie), stąd nastąpiło zrównanie w prawie do dywidendy Akcji serii B i C.

Poniżej przytoczono treść uchwały nr 4/03/2010 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 marca 2010 roku w sprawie podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2009:

Uchwała nr 04/03/2010

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT Software S.A.

z dnia 29 marca 2010 roku

w sprawie podziału zysku osiągniętego w roku obrotowym 2009

„Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki SMT Software S.A. z siedzibą we Wrocławiu postanawia zysk osiągnięty w roku obrotowym 2009 w wysokości 1.363.437,22 zł (jeden milion trzysta sześćdziesiąt trzy tysiące czterysta trzydzieści siedem złotych 22/100) przeznaczyć w całości na kapitał zapasowy Spółki.”

3.2.5. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

Akcje emitowane w ramach emisji serii B i C nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, to jest nie są uprzywilejowane w szczególności, co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta. Prawa i obowiązki związane z instrumentami finansowymi są określone w Kodeksie Spółek Handlowych, Statucie Spółki, ustawie o obrocie instrumentami finansowymi oraz w innych przepisach prawa.

3.3. Prawa majątkowe przysługujące akcjonariuszowi Spółki

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

- Prawo do dywidendy, to jest udziału w zysku Spółki, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 KSH). Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie na dzień powzięcia uchwały o podziale zysku albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą (art. 348 KSH). Ustalając dzień dywidendy Walne Zgromadzenie powinno jednak wziąć pod uwagę regulacje KDPW i GPW.

Emitent jest obowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, oraz o terminach dnia dywidendy i terminie wypłaty, przesyłając niezwłocznie, lecz nie później niż 10 dni przed dniem dywidendy uchwałę właściwego organu spółki w tych sprawach. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu dywidendy. KDPW przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim, którzy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach.

Uczestnicy przesyłają do KDPW informacje o: wysokości środków pieniężnych, które powinny zostać przekazane uczestnikowi w związku z wypłatą dywidendy; łącznej kwocie należnego podatku dochodowego od osób prawnych, który powinien zostać pobrany przez Emitenta od dywidend wypłacanych za pośrednictwem uczestnika; liczbie rachunków papierów wartościowych prowadzonych dla osób będących podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych.

W dniu wypłaty Emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala również termin wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Zastosowanie stawki wynikającej z zawartej przez Rzeczypospolitą Polską umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu, albo nie pobranie podatku zgodnie z taką umową w przypadku dochodów z dywidend jest możliwe wyłącznie po przedstawieniu podmiotowi zobowiązanemu do potrącenia zryczałtowanego podatku dochodowego tzw. certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwą administrację podatkową. Obowiązek dostarczenia certyfikatu ciąży na podmiocie zagranicznym, który uzyskuje ze źródeł polskich odpowiednie dochody. Certyfikat rezydencji ma służyć przede wszystkim ustaleniu przez płatnika, czy ma zastosować stawkę (bądź zwolnienie) ustaloną w umowie międzynarodowej, czy też ze względu na istniejące wątpliwości, potrącić podatek w wysokości określonej w ustawie. W tym ostatnim przypadku, jeżeli nierezydent udowodni, że w stosunku do niego miały zastosowanie postanowienia umowy międzynarodowej, które przewidywały redukcję krajowej stawki podatkowej (do całkowitego zwolnienia włącznie), będzie mógł żądać stwierdzenia nadpłaty i zwrotu nienależnie pobranego podatku, bezpośrednio od urzędu skarbowego. Poza tym nie istnieją inne ograniczenia ani szczególne procedury związane z dywidendami w przypadku akcjonariuszy będących nierezydentami.

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

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru); przy zachowaniu wymogów, o których mowa w art. 433 KSH. Akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały Walnego Zgromadzenia podjętej większością co najmniej czterech

piątych głosów; przepisu o konieczności uzyskania większości co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji; pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia.

- Z akcjami Emitenta nie jest związane inne prawo do udziału w zyskach Emitenta.
- Prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji; Statut Spółki nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.
- Prawo do zbywania posiadanych akcji i praw do akcji.
- Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem. W okresie, gdy akcje dopuszczone do publicznego obrotu, 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 (art. 340 § 3 KSH).

3.4. Prawa korporacyjne przysługujące akcjonariuszowi Spółki

Akcjonariuszom Spółki przysługują następujące uprawnienia związane z uczestnictwem w Spółce:

- 1) Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (art. 412 KSH). Prawo do 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).
- 2) Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu (art. 411 § 1 KSH). Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411³ KSH).
- 3) Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu związane jest prawo zwołania i prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, a także prawo do umieszczenia określonych spraw w porządku obrad i zgłaszania projektów uchwał (art. 309 - 401 KSH).

Prawo zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przyznane zostało akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. (art. 399 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

Prawo do złożenia wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przysługuje akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki (art. 400 § 1 KSH). We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawy wnoszone pod jego obrady. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych).

Akcjonariuszowi lub akcjonariuszom posiadającym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki przysługuje prawo do złożenia wniosku o umieszczenie określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 401 § 1 KSH). W spółce publicznej żądanie to powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. We wniosku o zwołanie Walnego Zgromadzenia należy zamieścić uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej (art. 401 § 1 KSH). Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH).

- 4) Akcjonariuszom lub akcjonariuszowi spółki publicznej reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki zostało przyznane prawo do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia 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 (art. 401 § 4 KSH). Każdy z akcjonariuszy może podczas walnego zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 KSH).
- 5) Każdy akcjonariusz ma ponadto prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).
- 6) Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia na zasadach określonych w art. 422–427 KSH. Uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje:
 - a) zarządowi, radzie nadzorczej oraz poszczególnym członkom tych organów,
 - b) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji nieme
 - c) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w walnym zgromadzeniu,
 - d) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na walnym zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania walnego zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

Podmiotom wskazanym powyżej przysługuje prawo do wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia sprzecznej z ustawą. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 KSH).

- 7) Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami; zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Podczas wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami każdej akcji (za wyjątkiem akcji niemych) przysługuje jeden głos bez przywilejów lub ograniczeń.
- 8) Prawo do żądania zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki publicznej lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych) – art. 84 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej; uchwałę w tym przedmiocie podejmuje Walne Zgromadzenie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu; jeżeli Walne Zgromadzenie oddali wniosek o wyznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, wnioskodawcy mogą wystąpić o wyznaczenie takiego rewidenta do Sądu Rejestrowego w terminie 14 dni od powzięcia uchwały (art. 84 ust. 1 ustawy o ofercie publicznej).
- 9) Prawo do uzyskania informacji o Spółce w zakresie i w sposób określony przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad Walnego Zgromadzenia Zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad; akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do Sądu Rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji (art. 429 KSH).
- 10) Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (art. 328 § 6 KSH). Na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych, podmiot prowadzący ten rachunek wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów

wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych (art. 9 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi).

Świadcstwo zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa;
 2. liczbę papierów wartościowych;
 3. rodzaj i kod papieru wartościowego;
 4. firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta;
 5. wartość nominalną papieru wartościowego;
 6. imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych;
 7. informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach;
 8. datę i miejsce wystawienia świadectwa;
 9. cel wystawienia świadectwa;
 10. termin ważności świadectwa;
 11. w przypadku gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności - wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa;
 12. podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.
- 11) Uprawnionemu ze zdematerializowanych akcji na okaziciela spółki publicznej przysługuje prawo do żądania od podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Żądanie winno zostać 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 (art. 406³ § 2 KSH).

Zaświadczenie zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia,
2. liczbę akcji,
3. rodzaj i kod akcji,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje,
5. wartość nominalną akcji,
6. imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji,
7. siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji,
8. cel wystawienia zaświadczenia,
9. datę i miejsce wystawienia zaświadczenia,
10. podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych (art. 406³ § 4 KSH).

- 12) Prawo do żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem (art. 395 § 4 KSH).
- 13) Prawo do przeglądania w lokalu Zarządu listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1¹ KSH).
- 14) Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wniosek mogą złożyć akcjonariusze, posiadający jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji (art. 410 § 2 KSH).
- 15) Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał (art. 421 § 3 KSH). Wypis z protokołu wraz z dowodami zwołania walnego zgromadzenia oraz z pełnomocnictwami udzielonym przez akcjonariuszy Zarząd dołącza do księgi protokołów. W protokole należy stwierdzić prawidłowość zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolność do powzięcia uchwał, wymienić powzięte uchwały, liczbę głosów oddanych za każdą uchwałą i zgłoszone sprzeciwy. Do protokołu należy dołączyć listę obecności z podpisami uczestników walnego zgromadzenia. Dowody zwołania walnego zgromadzenia zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów.
- 16) Prawo do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na zasadach określonych w art. 486 i 487 KSH, jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę. Jeżeli powództwo okaże się nieuzasadnione, a powód, wnosząc je, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, obowiązany jest naprawić szkodę wyrządzoną pozwanemu.
- 17) Prawo do przeglądania dokumentów oraz żądania udostępnienia w lokalu Spółki bezpłatnie odpisów dokumentów, o których mowa w art. 505 § 1 KSH (w przypadku połączenia spółek), w art. 540 § 1 KSH (przypadku podziału Spółki) oraz w art. 561 § 1 KSH (w przypadku przekształcenia Spółki).
- 18) Prawo do przeglądania księgi akcyjnej i żądania wydania odpisu za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 341 § 7 KSH).

Zarząd obowiązany jest prowadzić księgę akcji imiennych i świadectw tymczasowych (księga akcyjna), do której należy wpisywać nazwisko i imię albo firmę (nazwę) oraz siedzibę i adres akcjonariusza albo adres do doręczeń, wysokość dokonanych wpłat, a także, na wniosek osoby uprawnionej, wpis o przeniesieniu akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.

- 19) Prawo żądania, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem Emitenta, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem Emitenta albo czy taki stosunek dominacji lub zależności ustał. Akcjonariusz może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów albo liczby udziałów lub głosów, jakie ta spółka handlowa posiada, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie (art. 6 § 4 i 6 KSH).
- 20) Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych akcji (przymusowy wykup akcji) przysługujące akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 82 ustawy o ofercie publicznej);
- 21) Prawo żądania wykupu posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce (art. 83 ustawy o ofercie publicznej). Takiemu żądaniu są zobowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30

dni od jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 ustawy o ofercie publicznej, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami zależnymi i dominującymi, co najmniej 90% ogólnej liczby głosów.

- 22) Prawo do zamiany akcji na okaziciela na akcje imienne i odwrotnie, z zastrzeżeniem obowiązujących w tym zakresie przepisów prawa (art. 334 § 2 KSH).
- 23) Prawo do dobrowolnego umorzenia akcji (art. 359 § 1 KSH). Zgodnie z postanowieniami statutu Spółki, akcje mogą być umarżane za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki o umorzeniu akcji określa sposób umorzenia i warunki umorzenia akcji, a w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.

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

W chwili obecnej akcje Emitenta serii A, B, C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki zostanie przeznaczony do podziału za rok obrotowy 2010.

Statut Spółki nie ustanawia żadnego uprzywilejowania w tej kwestii oraz nie zawiera szczególnych postanowień dotyczących zasad podziału zysku. Dywidenda wypłacana będzie w polskich złotych (PLN) lub specjalnie wyemitowanych w tym celu akcjach nowych serii.

Zgodnie z art. 395 KSH. organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest Zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6 miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH). Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje na zakończenie dnia (to jest o godzinie 24:00), który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą (art. 348 § 4 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347§2 KSH jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Statut Emitenta przewiduje możliwość wypłaty zaliczki na dywidendę. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalone będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z §124 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach KSH jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 124 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać, co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z §130 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje 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 akcjonariuszy.

Polityka dywidendy Emitenta będzie zgodna z zasadami, mającymi zastosowanie do wypłat dywidendy przez spółki publiczne. Warunki wypłaty dywidendy będą ustalone przez Zarząd Emitenta w porozumieniu z KDPW. Ostateczna decyzja o wypłacie dywidendy w najbliższych latach uzależniona będzie od potrzeb inwestycyjnych Spółki, jej zapotrzebowania na środki finansowe oraz wymogów adekwatności kapitałowej obowiązujących firmy inwestycyjne. Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

Emitent zakłada, iż począwszy od 2010 roku będzie wypłacał dywidendę. Intencją Emitenta jest przeznaczanie zysków SMT Software S.A. przede wszystkim na budowę kapitału obrotowego niezbędnego do dalszego rozwoju działalności Spółki – stąd wypłacona dywidenda będzie stanowiła nie więcej niż 25% zysku wypracowanego przez Spółkę w 2010 r. W kolejnych latach przewiduje się wypłatę dywidendy w wysokości 50% wypracowanego zysku, przy czym plany te mogą zostać skorygowane na podstawie bieżących wyników spółki i perspektyw rynkowych. Polityka dywidend uchwalana będzie każdorazowo przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy.

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

3.5.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych z tytułu dywidendy

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy z dnia 26 lipca 1991 roku podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U.00.14.176 z późn. zm.):

- podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (art. 30a ust. 7 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych),
- podatek z tytułu dywidendy wynosi 19% przychodu (art. 30a ust. 1 pkt. 4 ustawy o podatku, dochodowym od osób fizycznych),
- płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, który potrąca kwotę podatku z przypadającej do wypłaty sumy oraz wpłaca ją na rachunek właściwego dla płatnika urzędu skarbowego.

Zgodnie ze stanowiskiem Ministerstwa Finansów wyrażonym w piśmie z dnia 4 lipca 2007 roku (znak DD3-066-60/RM/07/MB7-1274) skierowanym do KDPW, potwierdzającym stanowisko wyrażone w piśmie z dnia 5 lutego 2002 roku (znak PB5/RB-033-34-189/02) oraz w piśmie z dnia 22 stycznia 2004 roku (znak PB5/RM-068-16-57/04), płatnikiem tym jest biuro maklerskie prowadzące rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

3.5.2. Opodatkowanie dochodów uzyskiwanych z dywidendy przez osoby prawne

W przypadku akcjonariusza będącego podatnikiem na gruncie Ustawy z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych Dz.U.00.54.654 j.t., dywidenda wypłacana przez Spółkę akcyjną stanowi, zgodnie z art. 7 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, przychód podlegający opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 22 tej ustawy. Stosownie do art. 22 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, podatek dochodowy od dochodów (przychodów) oraz innych przychodów w udziale w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Natomiast zgodnie z ust. 4 tego samego artykułu zwalnia się od podatku dochodowego dochody z dywidend, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,

- 2) uzyskującym przychody z dywidend jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziału w kapitale zakładowym spółki, o której mowa w pkt 1,
- 4) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - a) spółka, o której mowa w pkt 2, albo
 - b) zagraniczny zakład spółki, o której mowa w pkt 2.

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

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, które mogą wprowadzać odmienne regulacje.

Zgodnie z art. 26 ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółki, które dokonują wypłat należności z tytułów dywidend są obowiązane, jako płatnicy, pobierać, w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat. Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy w sprawie zapobieżenia podwójnemu opodatkowaniu albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust. 3 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, spółka zobowiązana jest do przekazania kwoty podatku w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek, na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwego według siedziby podatnika, a w przypadku podatników niemających siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej - na rachunek urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych. Spółka jest obowiązana przesłać podatnikom mającym siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej informację o wysokości pobranego podatku a podatnikom niemającym siedziby lub zarządu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz urzędowi skarbowemu informacje o dokonanych wypłatach i pobranym podatku – sporządzone według ustalonego wzoru.

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

3.5.3. Opodatkowanie osób prawnych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Dochody osiągnięte przez osoby prawne ze sprzedaży papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód stanowiący różnicę pomiędzy przychodem, tj. kwotą uzyskaną ze sprzedaży papierów wartościowych, a kosztami uzyskania przychodu,

czyli wydatkami poniesionymi na nabycie lub objęcie papierów wartościowych. Dochód ze sprzedaży papierów wartościowych łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z art. 25 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych, osoby prawne, które sprzedały papiery wartościowe, zobowiązane są wpłacać na rachunek urzędu skarbowego zaliczki miesięczne w wysokości różnicy pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek należnych za poprzednie miesiące. Natomiast na podstawie art. 26a tej samej ustawy w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku, płatnicy i podatnicy są obowiązani przesłać do urzędu skarbowego, którym kieruje naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika, roczne deklaracje sporządzone według ustalonego wzoru.

Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6-7 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych.

Zasady opisane powyżej stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, które mogą wprowadzać odmiennie regulacje do zagranicznych osób prawnych osiągających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody ze sprzedaży papierów wartościowych.

3.5.4. Opodatkowanie osób fizycznych w związku z dochodem uzyskanym ze zbycia papierów wartościowych

Dochody uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub pochodnych instrumentów finansowych, i z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych. Przedmiotem opodatkowania jest dochód. Stawka podatku wynosi 19%.

Wyjątkiem od przedstawionej zasady jest, zgodnie z art. 30b ust. 4 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających, jeżeli czynności te wykonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej. Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych.

Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, jest osiągnięta w roku podatkowym:

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

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt. 1 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m.in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo

wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych).

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

3.5.5. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób zagranicznych

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

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

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

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

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

Ponadto należy pamiętać, że zgodnie z art. 22 ust.4 Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych zwalnia się od podatku dochodowego dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka będąca podatnikiem podatku dochodowego, mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w lit. a, jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia,
- c) spółka, o której mowa w lit.b, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% udziałów (akcji) w kapitale spółki, o której mowa w lit.a,
- d) odbiorcą dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest:
 - spółka, o której mowa w lit.b, albo

- zagraniczny zakład spółki, o której mowa w lit. b.

3.5.6. Podatek od spadków i darowizn

Prawa i obowiązki majątkowe akcjonariuszy spółki akcyjnej podlegają dziedziczeniu na zasadach ogólnych.

Zgodnie z ustawą z dnia 28 lipca 1983 roku (Dz.U.04.142.1514 z późn. zm.) o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny, praw majątkowych, w tym również praw związanych z posiadaniem papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli:

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

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od rodzaju pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkobiercą i spadkodawcą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym. Stopień pokrewieństwa zostaje ustalony w oparciu o art. 14 ustawy o podatku od spadków i darowizn. Ponadto zgodnie z art. 4a tej samej ustawy małżonek, zstępni, wstępni, pasierb, rodzeństwo, ojczym i macocha, zostali zwolnieni od przedmiotowego podatku. Zwolnienie to jest obwarowane jednak określonymi przepisami obowiązkami informacyjnymi.

Ponadto zgodnie z art. 21 ust. 1 pkt 105 ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia akcji (udziałów) otrzymanych w drodze spadku albo darowizny – w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn.

3.5.7. Podatek od czynności cywilnoprawnych

Zgodnie z art. 9 pkt. 9 ustawy z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U.07.68.450 z późn. zm.) sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi w rozumieniu przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi firmom inwestycyjnym, bądź za ich pośrednictwem, oraz sprzedaż tych praw dokonywana w ramach obrotu zorganizowanego, czyli dokonywanego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej na rynku regulowanym albo w alternatywnym systemie np. NewConnect (art. 3 pkt 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi) zwolniona jest od podatku od czynności cywilnoprawnych.

Zgodnie z art. 2 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, instrumentami finansowymi są papiery wartościowe, a ponadto niebędące papierami wartościowymi tytuły uczestnictwa w instytucjach wspólnego inwestowania, instrumenty rynku pieniężnego; opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową, inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest papier wartościowy, waluta, stopa procentowa, wskaźnik rentowności lub inny instrument pochodny, indeks finansowy lub wskaźnik finansowy, które są wykonywane przez dostawę lub rozliczenie pieniężne ;opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward na stopę procentową oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne lub mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron; opcje, kontrakty terminowe, swapy oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar i które są wykonywane przez dostawę, pod warunkiem, że są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu; niedopuszczone do obrotu na rynku regulowanym ani w alternatywnym systemie obrotu opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward oraz inne instrumenty pochodne, których instrumentem bazowym jest towar, które mogą być wykonane przez dostawę, które nie są przeznaczone do celów handlowych i wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych; instrumenty pochodne dotyczące przenoszenia ryzyka kredytowego; kontrakty na różnicę; opcje, kontrakty terminowe, swapy, umowy forward dotyczące stóp procentowych oraz inne instrumenty pochodne odnoszące się do zmian klimatycznych, stawek frachtowych, uprawnień do emisji oraz stawek inflacji lub innych oficjalnych danych statystycznych, które są wykonywane przez rozliczenie pieniężne albo mogą być wykonane przez rozliczenie pieniężne według wyboru jednej ze stron, a także wszelkiego rodzaju inne instrumenty pochodne odnoszące się do aktywów, praw, zobowiązań, indeksów oraz innych wskaźników, które wykazują właściwości innych pochodnych instrumentów finansowych.

W innych przypadkach zbycie praw z papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1% wartości rynkowej zbywanych papierów wartościowych (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b

ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych). W takiej sytuacji, zgodnie z art. 4 pkt. 1 wskazanej ustawy, kupujący zobowiązany jest do uiszczenia podatku od czynności cywilnoprawnych w terminie 14 (czternaście) dni od dokonania transakcji.

3.5.8. Odpowiedzialność płatnika podatku

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa (Dz.U.05.8.60 z późn. zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu - odpowiada za podatek niepobraný lub podatek pobraný a niewpłaconý. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobraný z winy podatnika.

4. ROZDZIAŁ: DANE O EMITENCIE

4.1. Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi, identyfikator według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numer według właściwej identyfikacji podatkowej

Firma:	SMT Software Spółka Akcyjna
Siedziba:	Wrocław
Adres:	ul. Kazimierza Wielkiego 29 A, 50-077 Wrocław
Telefon:	+48 (71) 769 5900
Faks:	+48 (71) 769 5901
Adres poczty elektronicznej:	biuro@smtsoftware.com
Strona internetowa:	www.smtsoftware.com
NIP:	897-17-24-271
Regon:	020455423
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy
Data rejestracji:	1 lipca 2009 roku
Numer KRS:	0000332508
W imieniu Emitenta:	Członek Zarządu – Szymon Pura Członek Zarządu – Tomasz Frątczak

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta

Czas trwania Emitenta zgodnie z treścią jego Statutu (§1 pkt 6) jest nieograniczony.

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

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa powszechnie obowiązującego w Rzeczypospolitej Polskiej, w szczególności na podstawie Kodeksu Spółek Handlowych.

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

Postanowienie o wpisie Emitenta do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego wydał w dniu 1 lipca 2009 roku Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (sygn. akt sprawy WR VI NS-REJ.KRS 6289/9/832).

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000332508.

Dla utworzenia Emitenta nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Historia Emitenta sięga 18 września 2002 roku kiedy Pan Sebastian Łękawa rozpoczął prowadzenie jednoosobowej działalności gospodarczej pod firmą SMT Software Sebastian Łękawa. Kolejno w dniu 19 stycznia 2007 roku na podstawie aktu notarialnego zaprotokołowanego przez notariusz Benitę Sokołowską – Pabjan z kancelarii notarialnej we Wrocławiu przy ul. Marszałka J. Piłsudskiego 91 (Rep. A. 423/2007) doszło do zawiązania spółki SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej też poprzednik prawny). Kapitał zakładowy Spółki w chwili utworzenia Spółki wynosił 52 500 PLN (pięćdziesiąt dwa tysiące pięćset złotych) i dzielił się na 105 (sto pięć) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN (pięćset złotych) każdy. Kapitał zakładowy spółki SMT Software Sp. z o.o. w chwili zawiązania został pokryty wkładami niepieniężnymi wnoszonymi przez założycieli na obejmowane udziały. Założycielami spółki SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu byli:

- Sebastian Łękawa z 63 udziałami o łącznej wartości 31 500 PLN,
- Tomasz Franciszek Frątczak z 21 udziałami o łącznej wartości 10 500 PLN,
- Szymon Grzegorz Pura z 21 udziałami o łącznej wartości 10 500 PLN.

Kapitał zakładowy poprzednika prawnego Emitenta był zmieniany trzykrotnie.

Pierwsze podwyższenie zostało dokonane na podstawie uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 15 maja 2008 roku. Podwyższono wówczas kapitał zakładowy spółki SMT Software Sp. z o.o. o kwotę 73 500 PLN (siedemdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych), tj. do kwoty 126 000 PLN (sto dwadzieścia sześć tysięcy złotych) poprzez utworzenie nowych 294 (dwieście dziewięćdziesiąt cztery) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 250 PLN każdy. Nowo wydawane udziały zostały objęte przez dotychczasowych wspólników i opłacone wkładami pieniężnymi. Przedmiotowe podwyższenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS na podstawie stosownego postanowienia sądu rejestrowego z dnia 4 lipca 2008 roku. Na tym samym Zgromadzeniu Wspólników spółki SMT Software Sp. z o.o. na podstawie wcześniejszej uchwały nr 1 Zgromadzenia Wspólników zmieniono wartość nominalną udziałów z 500 PLN na 250 PLN, tj. dokonano podziału udziałów w stosunku 1:2, bez zmiany wysokości kapitału zakładowego.

Kolejno w dniu 22 lipca 2008 roku Zgromadzenie Wspólników poprzednika prawnego Emitenta podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 131 500 PLN (sto trzydzieści jeden tysięcy pięćset złotych), tj. do kwoty 257 500 PLN (dwieście pięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) w drodze utworzenia 526 (pięćset dwadzieścia sześć) nowych równych i niepodzielnych udziałów. Wszystkie nowo wydawane udziały zostały objęte przez nowego, przystępującego do spółki SMT Software Sp. z o.o. wspólnika a to spółkę ADV.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, w zamian za wkład pieniężny w wysokości 1 052 000 PLN (jeden milion pięćdziesiąt dwa tysiące złotych). Nadwyżka (*agio*) w wysokości 920 500 PLN (dziewięćset dwadzieścia tysięcy pięćset złotych) została wpłacona na kapitał zapasowy poprzednika prawnego. Przedmiotowe podwyższenie zostało ostatecznie zarejestrowane w dniu 13 października 2008 roku.

Ostatnie podwyższenie kapitału zakładowego było podwyższeniem z środków własnych spółki SMT Software Sp. z o.o. Na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 23 października 2008 roku podwyższono kapitał zakładowy poprzednika prawnego Emitenta do kwoty 500.000 PLN (pięćset tysięcy złotych), tj. o kwotę 242 500 PLN (dwieście czterdzieści dwa tysiące pięćset złotych). W ramach tego podwyższenia wyemitowano 970 (dziewięćset siedemdziesiąt) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 250 PLN (dwieście pięćdziesiąt złotych), które przysługiwały dotychczasowym wspólnikom proporcjonalnie do ilości dotychczas posiadanych udziałów. Na skutek owego podwyższenia kapitału zakładowego poprzednika prawnego, jego struktura właścicielska przedstawiała się następująco:

- Sebastian Łękawa posiadający 245 udziałów o łącznej wartości 61 250 PLN,
- Tomasz Frątczak posiadający 245 udziałów o łącznej wartości 61 250 PLN,
- Szymon Pura posiadający 245 udziałów o łącznej wartości 61 250 PLN,

- Sławomir Nowak posiadający 245 udziałów o łącznej wartości 61 250 PLN,
- ADV.pl S.A. posiadający 1020 udziałów o łącznej wartości 255 000 PLN.

Podwyższenie zostało zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 1 grudnia 2008 roku.

Następnie na podstawie umowy sprzedaży udziałów z dnia 19 grudnia 2008 roku zawartej kolejno przez Pana Sebastiana Łękawę, Pana Tomasz Frątczaka, Pana Szymona Purę i Pana Sławomira Nowaka jako sprzedających z Panem Michałem Ogiermanem jako kupującym każdy sprzedający zbył na rzecz Pana Michała Ogiermana 49 (czterdzieści dziewięć) udziałów. W wyniku powyższej transakcji ukształtowana została struktura właścicielska, która nie była zmieniana do momentu przekształcenia spółki SMT Software Sp. z o.o. w spółkę akcyjną pod firmą SMT Software Spółka Akcyjna.

W chwili przekształcenia poprzednika prawnego w spółkę SMT Software Spółka Akcyjna właścicielami Spółki byli:

- Sebastian Łękawa posiadający 196 udziałów o łącznej wartości 49 000 PLN,
- Tomasz Frątczak posiadający 196 udziałów o łącznej wartości 49 000 PLN,
- Szymon Pura posiadający 196 udziałów o łącznej wartości 49 000 PLN,
- Sławomir Nowak posiadający 196 udziałów o łącznej wartości 49 000 PLN,
- Michał Ogierman posiadający 196 udziałów o łącznej wartości 49 000 PLN,
- ADV.pl S.A. posiadający 1 020 udziałów o łącznej wartości 255 000 PLN.

Następnie w dniu 13 stycznia 2009 roku Zarząd spółki SMT Software Sp. z o.o. przyjął plan przekształcenia na podstawie, którego spółka ta została przekształcona w Emitenta. Uchwałę w sprawie przekształcenia Zgromadzenie Wspólników podjęło w dniu 8 kwietnia 2009 roku, zaprotokołowaną przez notariusza Joannę Deczkowską w Warszawie w akcie notarialnym Rep. A nr 1995/2009 z dnia 8 kwietnia 2009. W dniu 1 lipca 2009 roku na podstawie stosownego postanowienia właściwego sądu rejestrowego zostało zarejestrowane przekształcenie oraz wpisano do rejestru przedsiębiorców KRS spółkę SMT Software Spółka Akcyjna.

W dniu 2 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwały zaprotokołowane przez notariusza Marcina Skurowskiego w jego Kancelarii w Warszawie przy ul. Lindleya nr 14A lok.7 (Rep. A.853/2009) na podstawie, których między innymi dokonano podziału wszystkich akcji serii A poprzez obniżenie wartości nominalnej każdej akcji Spółki o wartość 249,90 zł (dwieście czterdzieści dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy), tj. z wartości 250,00 PLN (dwieście pięćdziesiąt złotych) za każdą akcją do wartości 0,10 PLN (dziesięć groszy) przy jednoczesnym zwiększeniu ilości akcji bez zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki (tzw. Split akcji) w stosunku 1:2 500. W wyniku podziału akcji Spółki, z każdej akcji o wartości nominalnej 250 PLN (dwieście pięćdziesiąt złotych) powstaje 2 500 (dwa tysiące pięćset) akcji o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy).

Niezależnie od powyższego, w związku ze:

- a) złożonymi przez wszystkich akcjonariuszy wnioskami o zamianę łącznie 1200 (jeden tysiąc dwieście) posiadanych przez nich akcji serii A z akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz
- b) podjętą w tym zakresie w dniu 30 listopada 2009 roku przez Zarząd Spółki, na podstawie § 4 pkt. 2 Statutu Spółki, stosowną uchwałą o zamianie 1200 (jeden tysiąc dwieście) akcji serii A na akcje na okaziciela oraz
- c) zawartym w tej uchwale Zarządu uzasadnionym wnioskiem o dokonanie stosownych zmian w Statucie przewidujących podzielenie dotychczasowych akcji serii A na akcje serii A i B, gdzie nowa seria A będzie stanowić niezamienione akcje imienne, a seria B stanowić będzie nowe akcje na okaziciela powstałe na skutek zamiany

Walne Zgromadzenie postanowiło, iż nowo powstałe na skutek wyżej opisanego splitu akcje będą dzielić się w sposób następujący:

- a) 2 000 000 (dwa miliony) akcji imiennych serii A,
- b) 3 000 000 (trzy miliony) akcji na okaziciela serii B

Ponadto na tym samym Walnym Zgromadzeniu podjęto uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z kwoty 500 000 PLN (pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 588 000 PLN (pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 88 000 PLN (osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 880 000 (osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

Także wówczas podjęto wymagane uchwałę wyrażającą zgodę na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. akcji wyemitowanych w ramach emisji akcji serii B i C, a także PDA (praw do akcji) serii C oraz dematerializacji akcji serii B i C oraz PDA serii C.

Split akcji Spółki uchwalony w dniu 2 grudnia 2009 roku został ostatecznie zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 3 lutego 2010 roku.

W dniu 4 marca 2010 roku Zarząd Spółki, w związku z zakończeniem subskrypcji akcji serii C Spółki, złożył w trybie art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 § 2 KSH i art. 310 § 4 KSH oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 536 957,70 PLN (pięćset trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy). Oświadczenie złożono w formie aktu notarialnego przed notariuszem Marcinem Skurowskim prowadzącym kancelarię notarialną w Warszawie (Rep. A 589/2010).

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

Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego wynosi 500 000,00 złotych. Od momentu rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS akcji serii C kapitał zakładowy Emitenta wynosić będzie 536 957,70 złotych.

W Spółce tworzone są następujące kapitały:

- Kapitał zakładowy,
- Kapitał zapasowy (zgodnie z zapisami KSH),
- Kapitał rezerwowy.

Kapitał zapasowy przeznaczony jest na pokrycie strat bilansowych oraz na podwyższenie kapitału zakładowego. Kapitał zapasowy tworzony jest z odpisów zysku do podziału. Odpisu na kapitał zapasowy można zaniechać, jeżeli wartość tego kapitału będzie równa jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego.

Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce kapitały rezerwowe na pokrycie szczególnych strat i wydatków, zwłaszcza na umorzenie akcji, a także inne fundusze celowe.

Na dzień 31 grudnia 2009 r. wysokość i struktura kapitałów własnych Emitenta została przedstawiona w poniższej tabeli.

Tabela 1. Wysokość kapitału własnego Emitenta na dzień 31.12.2009 r., tys. PLN

L.p.	Określenie funduszu	
1	Kapitał zakładowy	500,0
2	Należne wkłady na poczet kapitału podst.	0,0
3	Kapitał zapasowy	1 070,8
4	Kapitał rezerwowy	0,0
5	Kapitał z aktualizacji wyceny	0,0
6	Wynik netto bieżącego okresu	1 363,4
Razem kapitały własne		2 934,3

Źródło: Emitent

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

Wszystkie akcje Emitenta serii A i B zostały w całości pokryte majątkiem spółki przekształcanej a to spółki SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Akcje Emitenta serii C zostały opłacone w całości wkładami gotówkowymi.

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

Spółka nie przewiduje zmian kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji.

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

Statut Spółki nie przewiduje upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. W związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki nie może być w tym trybie podwyższony w terminie ważności Dokumentu Informacyjnego.

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

Instrumenty finansowe Emitenta, jak również wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe nie są i nie były dotychczas notowane na jakimkolwiek rynku instrumentów finansowych.

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

Podmiotem zależnym od Emitenta jest spółka Traffic Info spółka ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Emitent posiada 10 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2 500 PLN (dwa tysiące pięćset złotych) stanowiących jednocześnie 50% kapitału zakładowego tej spółki i tyle samo głosów na Zgromadzeniu Wspólników. Spółka Traffic Info spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została zawiązana na podstawie aktu notarialnego z dnia 30 stycznia 2009 roku (Rep. A. 525/2009) oraz została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 4 lutego 2009 roku. Członkiem Zarządu spółki Traffic Info jest pan Szymon Pura będący jednocześnie członkiem Zarządu Emitenta.

Emitent jest podmiotem zależnym spółki ADV.pl S.A. z siedzibą w Gdyni (NWZ spółki ADV.pl S.A. podjęto uchwałę o zmianie nazwy spółki na Grupa ADV S.A., przedmiotowa zmiana nie została dotychczas zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS), wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000286369. Spółka ADV.pl S.A. jest akcjonariuszem Emitenta posiadającym 750 000 akcji imiennych serii A oraz 1 800 000 akcji na okaziciela serii B, stanowiących łącznie 51,00% kapitału zakładowego Emitenta i uprawniających do 47,14% głosów na Walnym Zgromadzeniu (po rejestracji akcji serii C udział spółki ADV.pl S.A. w kapitale zakładowym wzrośnie do 51,22%, akcje będą uprawniać do 47,50% głosów na Walnym Zgromadzeniu).

Pomiędzy Emitentem a spółką ADV.pl S.A. istnieją dodatkowo powiązania osobowe. Mianowicie członek Rady Nadzorczej Emitenta Pan Konrad Pankiewicz jest także Wiceprezesem Zarządu spółki ADV.pl S.A. Ponadto Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta Pan Michał Sokołowski jest także członkiem Rady Nadzorczej ADV.pl S.A.

Poza tym istnieją powiązania osobowo - kapitałowe pomiędzy członkami Zarządu Emitenta a założonymi przez nich wspólnie lub z udziałem osób trzecich spółkami z ograniczoną odpowiedzialnością:

- Pan Tomasz Frątczak oraz Pan Szymon Pura są wyłącznymi wspólnikami spółki Tobira spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, posiadającymi po 50% udziałów w kapitale zakładowym tej spółki. Spółka Tobira Sp. z o.o. została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem 336104. Jednocześnie Pan Szymon Pura i Tomasz Frątczak są członkami zarządu spółki Tobira Sp. z o.o.;
- Wszyscy członkowie Zarządu Emitenta są wspólnikami o udziale kapitałowym po 20% każdy w spółce działającej pod firmą NuON.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 324022. z o.o. Ponadto, pozostałe 20% udziałów w kapitale zakładowym spółki NuON.pl Sp. z o.o. posiada Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Michał Ogierman. Wszyscy wspólnicy spółki NuON.pl sp. z o.o. są członkami jej Zarządu;
- Wszyscy członkowie Zarządu Emitenta są wspólnikami o udziale kapitałowym po 20% każdy w spółce działającej pod firmą SINTEG spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 323367. Ponadto, pozostałe 20% udziałów w kapitale zakładowym spółki NuON.pl sp. z o.o. posiada Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, Pan Michał Ogierman. Wszyscy wspólnicy spółki SINTEG Sp. z o.o. są członkami jej Zarządu. z o.o.;
- Pan Sławomir Nowak, Członek Zarządu Emitenta i jednocześnie jeden z jego akcjonariuszy, jest jedynym wspólnikiem spółki MójRachunek.pl spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 329647. Pan Sławomir Nowak jest jednocześnie jedynym członkiem Zarządu spółki MójRachunek.pl Sp. z o.o.

Ponadto główni akcjonariusze Emitenta zawiązali w ostatnim czasie inne spółki, które w chwili obecnej nie zostały jeszcze zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS.

- Pan Tomasz Frątczak oraz Pan Michał Ogierman w dniu 23 października 2009 roku wspólnie zawiązali spółkę BIZONEO Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą w Gliwicach oraz zostali pierwszymi członkami Zarządu tej spółki;
- Pan Tomasz Frątczak i Pan Szymon Pura w dniu 8 października 2009 roku zawiązali wspólnie spółkę QUINTRO Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu. Jednocześnie zostali oni powołani do pierwszego składu Zarządu spółki;
- Pan Tomasz Frątczak i Pan Szymon Pura w dniu 8 października 2009 roku zawiązali wspólnie spółkę UVENO Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu. Jednocześnie zostali oni powołani do pierwszego składu Zarządu spółki;
- Pan Tomasz Frątczak i Pan Szymon Pura w dniu 8 października 2009 roku zawiązali wspólnie spółkę BARVA Sp. z o.o. organizacji z siedzibą we Wrocławiu. Jednocześnie zostali oni powołani do pierwszego składu Zarządu spółki;
- Pan Tomasz Frątczak i Pan Szymon Pura w dniu 8 października 2009 roku zawiązali wspólnie spółkę BLISS Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu. Jednocześnie zostali oni powołani do pierwszego składu Zarządu spółki.

We wszystkich wyżej wymienionych spółkach w organizacji każdy z założycieli posiadają 50% udziałów.

- Pan Tomasz Frątczak i Pan Szymon Pura w dniu 8 października 2009 roku zawiązali wspólnie z osobą niepowiązaną z Emitentem spółkę DONEVA Sp. z o.o. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu. Pan Tomasz Frątczak i Pan Szymon Pura objęli po 25% w kapitale zakładowym spółki. Wszyscy trzej założyciele zostali członkami Zarządu tej spółki.
- Pan Tomasz Frątczak i Pan Szymon Pura w dniu 8 października 2009 roku zawiązali wspólnie z osobą niepowiązaną z Emitentem spółkę Tayuna sp. z o.o. w organizacji z siedzibą we Wrocławiu. Pan Tomasz Frątczak i Pan Szymon Pura objęli po 25% w kapitale zakładowym spółki. Wszyscy trzej założyciele zostali członkami Zarządu tej spółki.

Emitent podaje wszystkie powyższe okoliczności jedynie w celu zapewnienia maksymalnej transparentności sytuacji korporacyjnej Emitenta. Jednocześnie Emitent zaznacza, iż poza powiązaniem występującym ze spółką ADV.pl S.A. w Gdyni, pozostałe powiązania kapitałowo – osobowe nie mają jakiegokolwiek wpływu na prowadzoną przez Emitenta działalność. Wszystkie pozostałe wymienione w tym punkcie spółki są tzw. start-upami, z których znacząca większość nie rozpoczęła dotychczas jakiegokolwiek działalności gospodarczej.

Emitent wskazuje, iż - za wyjątkiem typowych stosunków wynikających z umów na świadczenie usług związanych z wprowadzeniem akcji Emitenta do obrotu w ASO - pomiędzy Emitentem, członkami jego organów, głównymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą i członkami jego organów nie występują żadne powiązania majątkowe, organizacyjne, ani personalne.

4.12. Podstawowe informacje o podstawowych 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 dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności

SMT Software S.A. jest spółką zajmującą się wytwarzaniem specjalistycznego oprogramowania dla biznesu – rozwiązań typu GIS, aplikacji na urządzenia mobilne, aplikacji dedykowanych oraz wdrożeń rozwiązań webowych, a także outsourcingiem kadry IT. Działalność Emitenta prowadzona jest od 2002 roku, początkowo jako jednoosobowa działalność gospodarcza, od 2007 jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a od 2009 roku jako spółka akcyjna.

W ramach realizowanego modelu biznesowego Emitent uzyskał najwyższy, złoty poziom certyfikacji Microsoft, jest również partnerem technologicznym firmy Oracle.

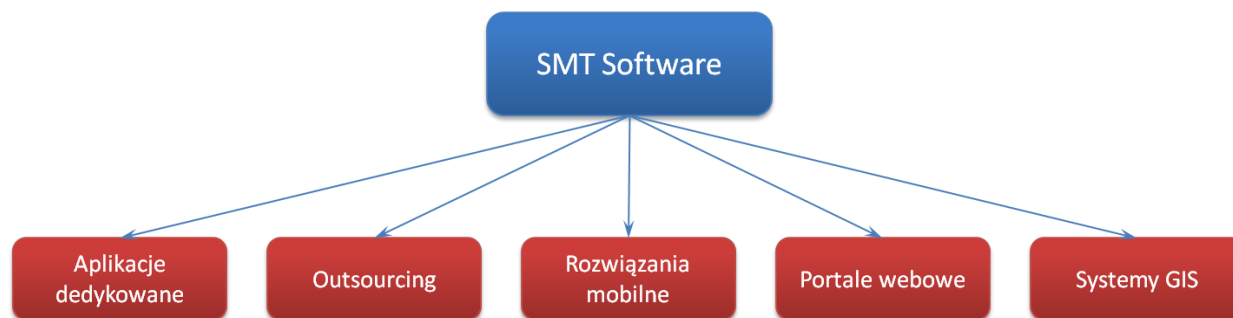


Pod względem geograficznym klientami Emitenta są przedsiębiorstwa działające zarówno w Polsce, jak również poza granicami kraju – projekty realizowane są w Niemczech, Francji, Słowenii i Norwegii, Emitent współpracował wcześniej również ze spółkami ze Stanów Zjednoczonych, Bliskiego Wschodu oraz RPA.

SMT Software S.A. oferuje szeroki wachlarz technologicznych innowacji dla biznesu – świadczone usługi realizowane są w ramach pięciu głównych linii biznesowych:

- **Aplikacje dedykowane** – realizacja aplikacji dopasowanych do specyficznych wymagań klientów (rozwiązania „pod klucz”);
- **Outsourcing** – delegowanie kadry IT – wsparcie realizowanych projektów na rzecz klientów;
- **Rozwiązania mobilne** – tworzenie wyspecjalizowanego oprogramowania na urządzenia przenośne (głównie telefony komórkowe – smartfony);
- **Portale webowe** – usługi związane z wdrażaniem korporacyjnych aplikacji internetowych i portali intranetowych oraz przeprowadzaniem testów użyteczności;
- **Systemy GIS** – przetwarzanie danych mapowych (płaskich i przestrzennych).

Rysunek 1. SMT Software – główne linie biznesowe



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

W celu optymalizacji procesów projektowych, Emitent wykorzystuje metodyki zarządzania projektami, w tym głównie Prince2 oraz PMBoK, będące międzynarodowymi standardami.

SMT Software S.A. posiada trzy oddziały w Polsce zlokalizowane w Warszawie, Wrocławiu oraz Gliwicach.

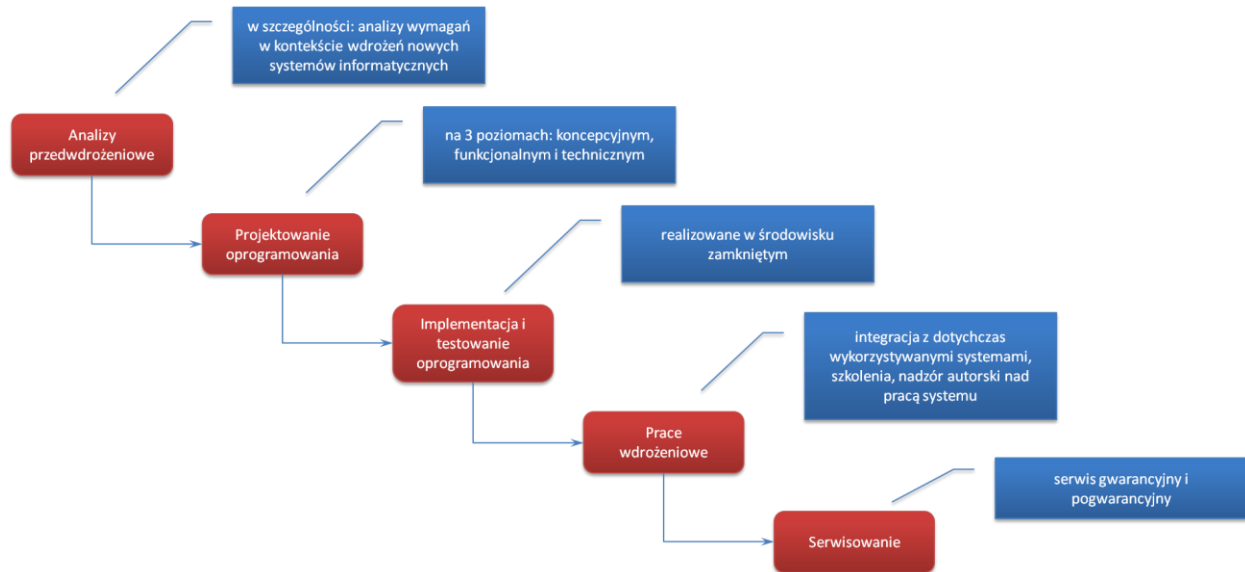
Emitent jest podmiotem zależnym od spółki **ADV.pl S.A.**², www.grupa-adv.pl – skupiającej 9 wyspecjalizowanych podmiotów, funkcjonujących w sektorze nowych mediów oraz innowacyjnych rozwiązań technologicznych. Współpraca pomiędzy poszczególnymi spółkami zależnymi ADV.pl S.A. generuje istotne synergie (m.in. w zakresie uzupełniania oferty i współpracy w konsorcjach przy realizowanych projektach). ADV.pl S.A. notowana jest na rynku NewConnect od października 2007 r.

4.12.1. Model biznesowy

Podstawowym obszarem kompetencji Emitenta jest tworzenie wyspecjalizowanego oprogramowania. Zespoły projektowe realizują zlecenia dotyczące zarówno aplikacji dedykowanych (tworzenie i wdrażanie aplikacji począwszy od etapu koncepcyjnego, realizowane głównie w oparciu o technologię Microsoft .NET, Java oraz PHP), jak i systemów na urządzenia przenośne. Ogólny schemat tworzenia aplikacji przedstawia Rysunek 2.

² NWZ spółki ADV.pl S.A. podjęło uchwałę o zmianie nazwy spółki na Grupa ADV S.A., przedmiotowa zmiana nie została dotychczas zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS

Rysunek 2. Etapy projektowania oprogramowania przez Emitenta



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

Etapy tworzenia oprogramowania przez Emitenta na rzecz klientów:

- **Analizy przedwdrożeniowe** – konsultanci SMT Software S.A. przeprowadzają wspólnie z klientem analizę wymagań, która jest niezbędnym elementem poprzedzającym prace techniczne. Dzięki niej powstają wstępne projekty oprogramowania (na poziomie przypadków użycia, makiet interfejsu użytkownika, projektów funkcjonalnych).

Pomimo faktu, że SMT Software S.A. jest spółką działającą w branży informatycznej, z uwagi na doświadczenie kluczowych pracowników wyniesione z pracy w branży doradczej, Emitent w ramach realizowanej analizy przedwdrożeniowej współpracuje z klientem również w obszarze analizy procesów. Jednakże w większości przypadków udział Emitenta w projekcie rozpoczyna się z chwilą, gdy oczekiwania klienta co do przebiegu procesów biznesowych są już poprawnie zdefiniowane.

Jeżeli wymagania klienta nie uzasadniają tworzenia dedykowanego systemu informatycznego, Emitent dodatkowo oferuje doradztwo typu „software selection”, związane z rekomendacją optymalnych rozwiązań informatycznych w zakresie zakupu i wdrożenia gotowych aplikacji;

- **Projektowanie oprogramowania** – na tym etapie tworzenia oprogramowania pracownicy Emitenta przygotowują projekt logiczny systemu, rekomendują wybór sprzętu i systemów serwerowych, modeli danych na poziomie logicznym i fizycznym, modelują również procesy przetwarzania danych w systemie. Ponadto w celu zapewnienia spójności działania specyfikują interfejsy z innymi, wykorzystywanymi przez klienta systemami informatycznymi. Projektowane są również interfejsy użytkownika, a w niektórych projektach realizowana jest także kreacja graficzna (wykonywanie tej części prac zlecane jest spółce ADV.pl S.A.);
- **Implementacja i testowanie oprogramowania** – po wybraniu uzgodnionej z klientem technologii, w której wytworzone będzie oprogramowanie, Emitent przeprowadza prace związane z programowaniem i testowaniem systemu, a także przygotowaniem dokumentacji technicznej i użytkowej;
- **Prace wdrożeniowe** – na tym etapie projektowane i wdrażane są interfejsy umożliwiające współdziałanie nowego oprogramowania z dotychczas wykorzystywanymi przez klienta systemami. Emitent przeprowadza również szkolenia dla użytkowników końcowych stworzonego oprogramowania i realizuje dodatkowe prace pomocnicze (np. uzupełnienie nowo uruchomionych systemów danymi historycznymi, konwersje danych, pilotaże, itp.);
- **Serwisowanie** – tworzone przez Emitenta oprogramowanie podlega serwisowaniu (tak w okresie gwarancyjnym, jak i po zakończeniu gwarancji), zarówno w zakresie obsługi defektów aplikacji, jak i usuwania powstałych awarii systemów (działania te dotyczą m.in. odtworzenia uszkodzonych danych czy

przywrócenia działania systemu). SMT Software realizuje również serwisowanie utrzymaniowe oprogramowania dostarczonego przez firmy trzecie.

4.12.1.1. Aplikacje dedykowane

Tworzenie aplikacji dedykowanych stanowi jeden z głównych elementów działalności Emitenta. Usługa ta świadczona jest w dwóch gałęziach: tworzenie oprogramowania w pełni sprofilowanego pod zlecenia klientów oraz – począwszy od 2009 r. – sprzedaż licencji dla gotowych systemów.

Tworzenie oprogramowania sprofilowanego

Emitent realizuje zamówienia związane z programowaniem systemów ściśle dopasowanych do indywidualnych wymagań klienta. Dotychczas zrealizowane projekty dotyczyły przedsiębiorstw z branży finansowej, doradczej, telekomunikacyjnej i produkcyjnej, oferując wsparcie w sprzedaży, budżetowaniu, raportowaniu i analizach. Każde z zaprojektowanych i wdrożonych rozwiązań było projektem dedykowanym, o ściśle określonym zakresie funkcjonalnym i użytkowym.

SMT Software realizuje zlecenia na tworzenie oprogramowanie, które nie jest dostępne na rynku, jak również w przypadku, gdy rozwiązania możliwe do kupienia nie spełniają specyficznych wymagań klienta.

W większości przypadków po zakończeniu projektu prawa autorskie do stworzonego systemu przechodzą na klienta, przy czym Emitent tworzy długoterminowe relacje biznesowe, co związane jest ze świadczeniem dalszych usług rozwojowych budowanych systemów (dostosowywanie i rozszerzanie aplikacji do zmieniających się wymagań) oraz utrzymaniowych (nadzór nad poprawnością funkcjonowania systemu i serwisowanie).

Na zlecenie klientów Emitent realizuje także testy oprogramowania jako podmiot zewnętrzny względem dostawcy, w zakresie m.in. testów wydajnościowych (przy symulowanym obciążeniu) i funkcjonalnych (zgodność oprogramowania ze specyfikacją). Ponadto SMT Software przeprowadza testy bezpieczeństwa aplikacji internetowych i tych będących bezpośrednio zainstalowanymi na komputerach klienta. Wykonywane testy obejmują zarówno badania systemów nowych (przed ich wdrożeniem), ale również już funkcjonujących, sprawdzając ich aktualny poziom zabezpieczeń przy rosnącej liczbie użytkowników. Celem przeprowadzenia testu bezpieczeństwa jest odnalezienie miejsc w systemie, w których dane firmy i jej klientów nie są bezpieczne i w których pojawia się podatność na możliwy atak, lub niekontrolowany wyciek danych z firmy.

Sprzedaż licencji dla gotowych systemów – Madeline, FleetGuide, Sitecore CMS, Salesforce.com CRM (model 80 : 20)

Począwszy od 2009 r. w ofercie Spółki w ramach tworzenia aplikacji dedykowanych – oprócz świadczenia usług związanych z tworzeniem oprogramowania w pełni sprofilowanego pod klientów – znajduje się również sprzedaż licencji dla gotowych systemów, wymagających dostosowanie do indywidualnych potrzeb klienta (przyjmuje się, że systemy te gotowe są w 80%, pozostałe 20% to wdrożenie i dostosowanie). Dostarczane oprogramowanie nie jest gotowym rozwiązaniem, wymaga adaptacji gotowego produktu dla konkretnego klienta wraz z integracją systemu z istniejącym środowiskiem informatycznym klienta. Z takim podejściem wiąże się obsługa relatywnie niewielkiej ilości klientów, długi i czasochłonny proces sprzedaży usługi, ale także relatywnie wyższa marża.

W tym modelu SMT Software realizuje obecnie trzy typy wdrożeń:

- System windykacji należności Madeline, sprofilowany głównie dla instytucji finansowych (opisany poniżej);
- Rozwiązanie Salesforce.com CRM (opisane poniżej);
- Silnik Sitecore CMS (szerzej opisany w pkt 4.12.1.4 w ramach systemów webowych);
- System monitoringu i zarządzania flotą pojazdów (szerzej opisany w pkt 4.12.1.5 w ramach rozwiązań GIS);



System Madeline został stworzony przez SMT Software i oferowany jest klientom od 2009 r.. System służy do zarządzania wierzytelnościami i jest dedykowany dla instytucji finansowych, banków, przedsiębiorstw komunalnych, firm telekomunikacyjnych oraz innych przedsiębiorstw charakteryzujących się dużym przepływem klientów. Madeline jest

rozwiązaniem usprawniającym i automatyzującym przebieg postępowania upominawczego, windykacyjnego oraz komorniczo-egzekucyjnego w firmie, pozwala również na scentralizowane zarządzanie wierzytelnościami poprzez wsparcie procesu przekazywania spraw do windykacji zewnętrznej.

Wdrożenie oprogramowania znacznie zwiększa ściągalności zobowiązań finansowych – aplikacja zapewnia wsparcie dla podstawowych procesów windykacyjnych:

- Postępowanie upominawcze – planowanie kontaktów telefonicznych, monitorowanie spłaty należności, planowanie wysyłania monitów listowych;
- Postępowanie sadowe – generowanie wezwań do zapłaty, monitorowanie upływających terminów;
- Postępowanie egzekucyjne – przygotowanie dokumentacji dla komornika, wsparcie korespondencji;
- Windykacja zewnętrzna – przekazywanie spraw do windykacji zewnętrznej, pobieranie informacji o czynnościach windykatorów, przesyłanie informacji o spłatach wierzytelności, naliczanie prowizji windykatorom;
- Obsługa windykacyjnego call-center – analiza efektywności pracowników, integracja z infrastrukturą VoIP.



W 2009 SMT Software S.A. dołączył do grona partnerów **SalesForce.com**, światowego lidera wśród producentów systemów CRM³. Emitent jest jednym z dwóch autoryzowanym partnerem firmy Salesforce.com na rynku polskim.

Oferta firmy Salesforce odchodzi od tradycyjnego modelu CRM opierającego się na stosowaniu oprogramowania instalowanego w firmie klienta. Model zaproponowany przez Salesforce.com polega na zastąpieniu sprzedaży produktu, jakim jest oprogramowanie CRM, usługą w postaci dostępu do oprogramowania zainstalowanego na serwerach Salesforce.com. Wszystkie aplikacje i zgromadzone dane udostępniane są klientowi za pośrednictwem Internetu w formie świadczenia usługi – klient nie musi kupować ani oprogramowania ani serwerów, wystarczy dostęp do Internetu z jakiegokolwiek nośnika (komputer stacjonarny, laptop, PDA, telefon komórkowy), jedynym kosztem jest miesięczna opłata dostępową do oprogramowania.

4.12.1.2. Outsourcing

Emitent oferuje przedsiębiorstwu nowoczesny sposób realizacji projektów informatycznych – udostępniając kadrę specjalistycznie wyszkolonych pracowników do zrealizowania zadania bezpośrednio w siedzibie klienta (*onsite model*), zdalnie z biur Emitenta (*offsite model*) lub w trybie mieszanym (*bestshoring model*). Dzięki takiemu rozwiązaniu klient zwolniony jest z posiadania własnej kadry IT do realizacji zadania – Emitent oddelegowuje do niego programistów różnych technologii, administratorów baz danych, webmasterów, testerów, specjalistów od ergonomii systemów, liderów projektów.

Outsourcing specjalistów IT umożliwia:

- Angażowanie pojedynczych pracowników lub dedykowanych zespołów projektowych;
- Zewnętrzne spojrzenia na posiadane zasoby IT i potrzeby biznesowe;
- Szybki dobór zespołu projektowego, zgodnie z oczekiwanym zakresem wiedzy, kompetencji i doświadczenia;
- Natychmiastowy dostęp do profesjonalistów, specjalizujących się w różnorodnych technologiach;
- Realizowanie projektów, których wymagania wykraczają poza aktualnie posiadane zasoby ludzkie.

Dodatkowymi korzyściami dla klientów jest przeniesienie ryzyka związanego z realizacją projektu na podmiot zewnętrzny, umownie gwarantowany czas uruchomienia projektu, brak konieczności inwestowania w informatyczne narzędzia developerskie. Ponadto znacznemu obniżeniu ulegają koszty realizacji projektu.

4.12.1.3. Rozwiązania mobilne

Znacząca część pracowników Emitenta wyspecjalizowana jest w projektowaniu i wykonywaniu aplikacji dedykowanych dla platform mobilnych. SMT Software S.A. posiada szerokie doświadczenie w tworzeniu

³ CRM – Customer Relationship Manager – system wspomagający zarządzanie relacjami z klientami

oprogramowania oraz dostarczaniu usług mobilnych – realizowane projekty dedykowane są dla większości najważniejszych platform mobilnych:

- Symbian Series60 (system operacyjny stosowany w smartfonach Nokii);
- Symbian UIQ (system operacyjny stosowany w niektórych smartfonach Sony-Ericsson);
- iPhone OS (system operacyjny stosowany w Apple iPhone);
- J2ME (platforma Java – Sun Microsystems; aplikacje Javy mogą być uruchamiane na większości nowoczesnych telefonów i smartfonów);
- Windows Mobile (Microsoft);
- Android (Google).

Emitent realizuje oprogramowanie niskopoziomowe (algorytmy kompresji i przesyłania obrazu i dźwięku, szyfrowanie, analiza obrazu z aparatu fotograficznego), biznesowe (np. aplikacja dla mobilnych przedstawicieli handlowych) oraz marketingowe (np. gry reklamowe).

4.12.1.4. Portale webowe

W ramach linii biznesowej związanej z portalami webowymi, Emitent świadczy tę usługę w dwóch gałęziach: realizacji serwisów internetowych i intranetowych oraz przeprowadzania testów użyteczności.

Serwisy internetowe i intranetowe, Sitecore CMS

Na zamówienie klientów Emitent realizuje serwisy internetowe i intranetowe, skupiają się wyłącznie na aspektach technologicznych (programowanie, konfiguracja i integracja silnika CMS⁴) – kompetencje kreatywne realizowane są przez inne spółki zależne ADV.pl S.A. (projekt struktury serwisu, koncepcja graficzna itp.)



SMT Software S.A. jest polskim partnerem firmy Sitecore, jednego z wiodących na świecie komercyjnych silników CMS. Platforma **Sitecore CMS** to narzędzie umożliwiające aktywne zarządzanie treścią rozbudowanych stron internetowych lub firmowego intranetu, oferując możliwość dystrybucji danych na różne nośniki. Platforma Sitecore nie wymaga specjalistycznego szkolenia pracowników, posiada prosty intuicyjny panel administracyjny wzorowany na wyglądzie aplikacji Microsoft Word, użytkownik widzi pulpit podobny do znanego z systemu Windows i innych narzędzi pakietu Microsoft Office. Atrakcyjności nadaje jej wielofunkcyjność:

- Obsługa kilku stron WWW na jednej platformie;
- Ułatwione zarządzanie wieloma wersjami językowymi serwisów WWW;
- Wprowadzanie danych na różne nośniki (strony WWW, palmtopy i telefony komórkowe).

Platforma Sitecore jest cenionym rozwiązaniem przez programistów ze względu na wykorzystywanie rozpowszechnionej technologii Microsoft .NET, sprawną integrację z innymi systemami biznesowymi (np. CRM, ERP) oraz elastyczne wprowadzanie dodatkowych funkcji.

Testy użyteczności

Drugą gałęzią realizowaną przez Emitenta w ramach portali webowych, jest przeprowadzanie testów użyteczności (*usability testing*) – pozwalają one na istotne poprawienie ergonomii i intuicyjności interfejsu użytkownika w aplikacjach internetowych oraz biznesowych. Przeprowadzane testy polegają na sprawdzeniu na kontrolnej grupie przyszłych użytkowników danego systemu, w jaki sposób użytkownicy radzą sobie z jego obsługą. W tym celu monitorowana jest ich praca przy komputerze wykorzystując odpowiednie narzędzia (np. kamera, lustro weneckie, specjalistyczne oprogramowanie rejestrujące działania użytkownika). Raport z przeprowadzonego testu użyteczności jest wartościową informacją zwrotną dla projektantów aplikacji. Sugeruje zmiany zwiększające intuicyjność interfejsu użytkownika w zakresie konkretnych rozwiązań, które można wdrożyć jeszcze przed wprowadzeniem aplikacji do użytku. Ostatecznym celem przeprowadzenia testów użyteczności jest zwiększenie subiektywnego komfortu użytkowników w pracy z narzędziem, a także zmniejszenie zapotrzebowania na usługi help-desk oraz na szkolenia użytkowników końcowych.

⁴ CMS – Content Management System – system zarządzania treścią

4.12.1.5. Systemy GIS

Emitent specjalizuje się ponadto w tworzeniu systemów informatycznych związanych z przetwarzaniem danych mapowych i przestrzennych. SMT Software posiada doświadczenie w pracy z różnymi dostępnymi na rynku silnikami GIS⁵ (głównie rozwiązania Integraph, Map24, e-Mapa, Google Maps) i w oparciu o nie realizuje dla klientów z różnych branż aplikacje biznesowe – większość projektów dedykowana jest dla sektora logistycznego, administracji terytorialnej oraz spółek infrastrukturalnych.



Emitent opracował własne rozwiązanie dla przedsiębiorstw logistycznych oraz działów transportu spółek produkcyjnych i dystrybucyjnych – **FleetGuide**, mające na celu wspieranie zarządzania flotą samochodową poprzez integrację z urządzeniami GPS⁶ i optymalizację tras przejazdów.

System zaprojektowany został z myślą o wsparciu działań w dystrybucji i spedycji, zakładów energetycznych, przedsiębiorstw z sektora FMCG⁷ i farmacji, a także spółek świadczących usługi naprawcze w terenie (monterzy, instalatorzy, serwisanci).

Wykorzystując system FleetGuide klienci SMT Software S.A. osiągają szereg korzyści biznesowych, w tym:

- Lokalizacja pojazdów online: efektywne zarządzanie oraz ochrona mienia;
- Kontrola dyscypliny pracy pracowników;
- Pojazdy jeżdżą optymalnymi trasami; znika zjawisko nieuprawnionego wykorzystywania samochodów służbowych do celów prywatnych;
- Alarmy i ostrzeżenia dla dyspozytorów – informacje o opóźnieniach dostępne na bieżąco;
- Monitorowanie zużycia paliwa w pojazdach – minimalizacja zjawiska kradzieży paliwa z baków;
- Ulgi ubezpieczeniowe dla pojazdów monitorowanych;
- Minimalizacja „pustych przebiegów”;
- Możliwość planowania obsługi zleceń transportowych, serwisowych, itp.;
- Raportowanie efektywności, raporty geoanalityczne (np. skuteczność sprzedaży w podziale na regiony, skala dostaw lub zleceń serwisowych raportowana wprost na mapie).

Rozwiązanie najczęściej wykorzystywane jest tam, gdzie pracuje się na mapach cyfrowych, zarządza się infrastrukturą rozproszoną, planuje przewozy, zarządza pracownikami terenowymi lub korzysta się z procesów optymalizacji.

4.12.2. Źródła przychodów i struktura sprzedaży

Analiza źródeł przychodów oraz struktury sprzedaży została przeprowadzona na podstawie kwartalnych danych sprzedażowych SMT Software S.A. za okres od pierwszego kwartału 2007 r. do czwartego kwartału 2009 r. Prezentowana analiza oparta jest na danych szacunkowych Zarządu Spółki, które mogą odbiegać od danych prezentowanych w sprawozdaniach finansowych.⁸

Istotna rozbieżność wartości przychodów netto ze sprzedaży między prezentowanymi danymi a danymi w sprawozdaniach finansowych Spółki za 2007 r. jest skutkiem nieuwzględnienia w rocznym sprawozdaniu finansowym poprzednika prawnego (SMT Software Sp. z o.o.) wszystkich dokonanych przez niego w tym roku operacji gospodarczych. Wynika to z dokonanej w kwietniu 2007 r. zmiany formy prawnej przedsiębiorstwa – z działalności gospodarczej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Dane za 2007 r. obejmują całość

⁵ GIS – Geographic Information System – system informacji geograficznej, służący do wprowadzania, gromadzenia, przetwarzania oraz wizualizacji danych geograficznych

⁶ GPS – Global Positioning System – system globalnej nawigacji satelitarnej

⁷ FMCG – Fast Moving Consumer Goods – produkty szybko rotujące, najczęściej codziennego użytku: artykuły spożywcze, kosmetyki, chemia gospodarcza, drobne artykuły gospodarstwa domowego

⁸ Prezentowane dane kwartalne za 2007 r. obejmują przychody dwóch podmiotów: SMT Software Sp. z o.o. (poprzednik prawny SMT Software S.A.) oraz SMT Software Sebastian Łękawa. SMT Software Sp. z o.o. została zawiązana w styczniu 2007 r., a jej działalność stanowiła kontynuację działalności prowadzonej przez SMT Software Sebastian Łękawa. W okresie od I do III kw. 2007 r. SMT Software Sebastian Łękawa osiągała przychody, które powinny być przypisane Spółce, jako że faktycznie, były generowane przez SMT Software Sp. z o.o. Danych tych nie ujęto w sprawozdaniach finansowych Spółki z przyczyn wiążących się z brakiem szczegółowych danych finansowych za ten okres. Prezentacja łącznych przychodów dokonana została w celu ilustracji skali działalności Spółki.

prowadzonej w tym roku działalności i zostały zaprezentowane w celu oddania rzeczywistej skali działalności Emitenta i jego poprzednika prawnego.

4.12.2.1. Przedmiotowa struktura przychodów

SMT Software S.A. na poziomie operacyjnym generuje przychody ze świadczenia usług koncentrujących się wokół procesu wytwarzania oprogramowania. Ogólny zakres usług oferowanych przez Spółkę obejmuje:

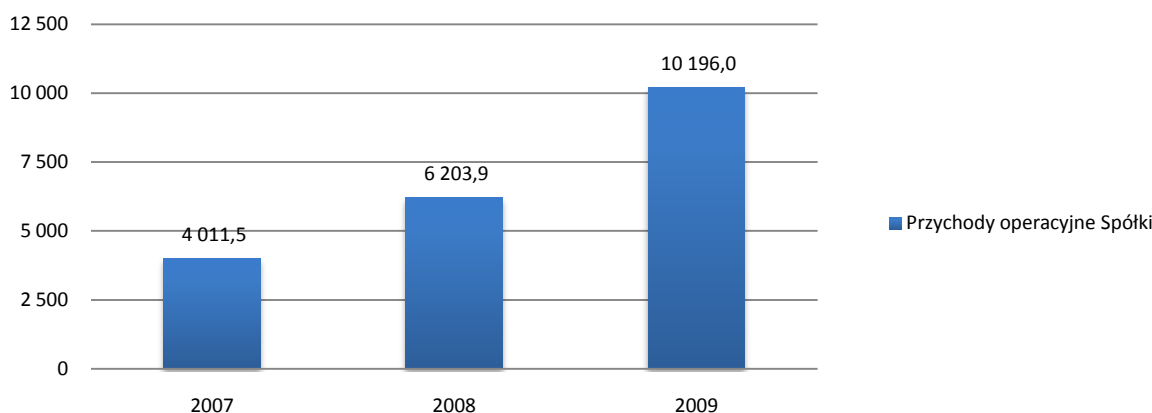
- Analizy przedwdrożeniowe;
- Projektowanie oprogramowania na poziomie koncepcyjnym, funkcjonalnym i technicznym;
- Testowanie oprogramowania;
- Prace wdrożeniowe.

Podział przychodów według obszarów działalności Spółki wynika bezpośrednio ze specyfiki realizowanego projektu, specjalizacji technologicznej oraz rodzaju budowanego i wdrażanego rozwiązania. Klasyfikacja źródeł przychodów działalności operacyjnej dokonana została według podziału na linie biznesowe, w którym świadczone są usługi (aplikacje dedykowane, outsourcing, rozwiązania mobilne, portale webowe, systemy GIS).

W kolejnych okresach obrotowych przychody ze sprzedaży Spółki charakteryzowały się systematycznym wzrostem. CAGR⁹ w kolejnych okresach obejmujących lata 2007-2009 wyniósł 36,5%. W całym 2009 r. przychody ze sprzedaży wyniosły łącznie 10 196,0 tys. PLN i były o ponad 64,3% wyższe niż w roku poprzednim. Utrzymanie wysokiej dynamiki przychodów było konsekwencją nasilenia działań w obszarze sprzedaży (działania podjęte w odpowiedzi na wydłużenie przeciętnego czasu pozyskania klientów spowodowanego obserwowanym spowolnieniem gospodarczym w Polsce i kryzysem na rynkach światowych, które przełożyły się na istotny spadek tempa wzrostu branży informatycznej).

Rysunek 3 ilustruje przychody operacyjne Spółki w latach 2007-2009.

Rysunek 3. Przychody operacyjne Spółki, 2007-2009, tys. PLN



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

Przeważający udział w przychodach operacyjnych Spółki w 2009 r. miały przychody z tytułu świadczenia usług w segmencie outsourcingu. Przychody te stanowiły w 2009 r. ponad 57% ogółu przychodów ze sprzedaży. Outsourcing programistów i podwykonawstwo prac implementacyjnych oraz wdrożeniowych jest usługą opierającą się na delegacji specjalistów Spółki do pracy na miejscu u klienta lub pracy zdalnej z siedziby Spółki, która ma na celu wzmocnienie zespołu projektowego bezpośrednio po stronie klienta. W analizowanym okresie wzrost przychodów z outsourcingu stanowił główny element wpływający na dynamikę przychodów Spółki. Roczna dynamika wartości tej grupy przychodów osiągnęła w 2008 r. wzrost o 50,4%.

⁹ CAGR - Compound Annual Growth Rate – średnioroczna stopa wzrostu

Przychody z segmentów aplikacji dedykowanych oraz produkcji aplikacji mobilnych osiągnęły w 2009 r. wartość poziom blisko 1,5 mln PLN, co stanowiło ok. 14,5% przychodów ogółem. Usługa tworzenia aplikacji dedykowanych reprezentuje pełny zakres cyklu wdrożeniowego rozwiązania informatycznego, od analizy wymagań, poprzez implementację i wdrożenie, kończąc na serwisie gwarancyjnym i pogwarancyjnym. Aplikacje mobilne to z kolei rozwiązania dedykowane nowoczesnym telefonom komórkowym (smart fonom).

Wysoki udział przychodów z tych trzech segmentów wynika z faktu, że usług usługi te realizowane są przez Spółkę od początku jej działalności. W kolejnych latach funkcjonowania, wraz z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych oraz z postępującą dywersyfikacją źródeł przychodów Spółki, znaczenia nabierały nowe, dynamicznie rozwijające się segmenty rynku informatycznego (w obszarze budowy systemów informatycznych oraz programów komputerowych).

Tabela 2 prezentuje przychody operacyjne spółki SMT Software w rozbiciu na segmenty działalności.

Tabela 2. Przychody operacyjne Spółki w rozbiciu na segmenty działalności, 2007-2008 oraz I – III kw. 2009 r., tys. PLN

Wyszczególnienie, tys. PLN	2007	2008	2009
Aplikacje dedykowane	809,0	862,5	1 491,3
Aplikacje GIS	449,3	508,5	990,0
Inne usługi/produkty	4,8	8,5	16,3
Aplikacje mobilne	892,8	838,0	1 482,0
Outsourcing	1 667,8	3 868,9	5 818,7
Rozwiązania Webowe	187,7	117,6	397,7
Razem	4 011,5	6 203,9	10 196,0

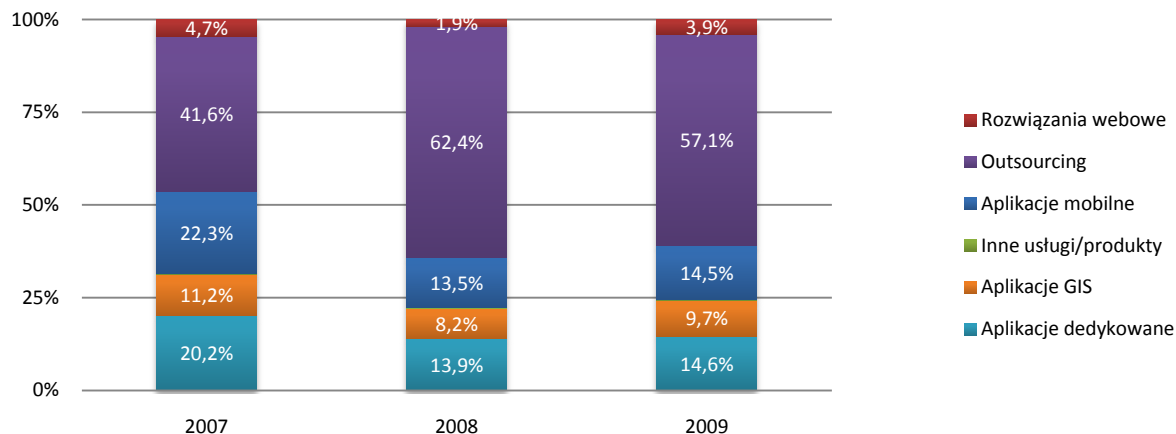
Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

W 2009 r. najszybciej rozwijającymi się segmentami były rozwiązania webowe, których dynamika przychodów w ujęciu rok do roku wyniosła blisko 240%. Blisko dwukrotnie wzrosły przychody z rozwiązań obszaru GIS, co jest wynikiem prowadzonych prac rozwojowych nad gotowymi systemami informatycznymi. Spółka w tym obszarze podpisała umowę na dofinansowanie prac ze środków unijnych w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, którego celem jest rozwój w zakresie specjalistycznego systemu zarządzania flotą pojazdów FleetGuide.

Emitent realizuje także projekty związane ze sprzedażą licencji na systemy informatyczne produkowane przez firmy trzecie, przy czym elementem usługi świadczonej przez Emitenta jest analiza wymagań, integracja ze środowiskiem informatycznym klienta oraz inne prace wdrożeniowe. Tego typu projekty obejmują przychody ze sprzedaży rozwiązań w obszarze CRM (SalesForce.com) oraz systemów zarządzania treścią CMS (Sitecore CMS). Spółka sprzedaje także licencje na produkowane przez siebie systemy Madeline (system dla sektora bankowego do wsparcia windykacji należności) oraz monitoringu i zarządzania flotą pojazdów (FleetGuide).

Rysunek 4 ilustruje strukturę przychodów operacyjnych w rozbiciu na poszczególne segmenty działalności Spółki.

Rysunek 4. Struktura przychodów operacyjnych Spółki w rozbiciu na segmenty działalności, 2007-2009



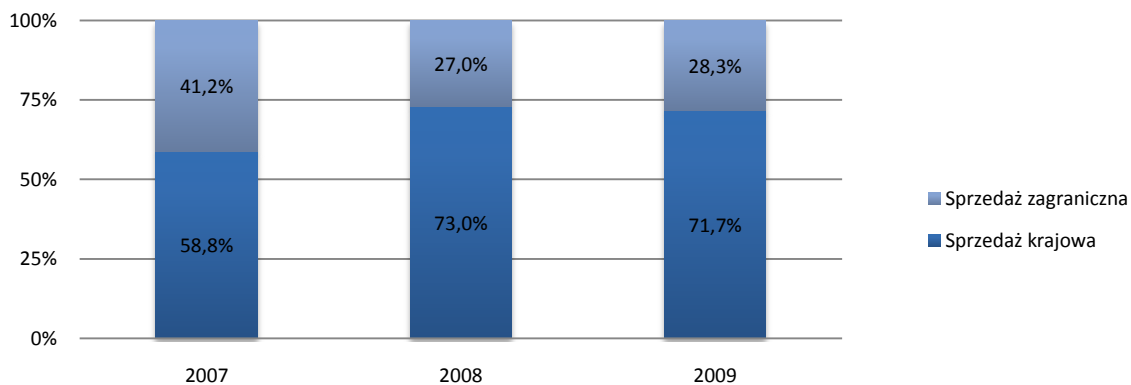
Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

4.12.2.2. Geograficzna struktura przychodów

SMT Software S.A. osiąga przychody ze sprzedaży zarówno w Polsce, jak i za granicą. W strukturze geograficznej przychodów, poza rynkiem krajowym, Spółka uzyskuje przychody z tytułu realizacji projektów głównie w Niemczech, Francji, Słowenii i Norwegii. Historycznie Spółka współpracowała z przedsiębiorstwami z Finlandii, Włoch, Holandii, USA, RPA i Wielkiej Brytanii oraz innych państw.

Przychody ze sprzedaży zagranicznej wyniosły w 2009 r. 2 890,2 tys. PLN, co stanowiło blisko 30% ogółu przychodów ze sprzedaży. Udział ten był nieznacznie wyższy niż w 2008 r. Segmentem, który w sprzedaży zagranicznej stanowił w tym okresie największy udział, był outsourcing (50%).

Rysunek 5 Struktura przychodów operacyjnych Spółki w rozbiciu na sprzedaż krajową oraz eksport, 2007-2008 oraz I – III kw. 2009 r.,



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

W strukturze przychodów ze sprzedaży na rynku polskim w 2009 r. outsourcing stanowił 60% (co oznaczało nieznaczny spadek w stosunku do roku poprzedniego, gdzie udział tej linii biznesowej stanowił 2/3 przychodów). Istotny wzrost obserwuje się w przypadku udziałów segmentu GIS (o blisko 80%) oraz aplikacji mobilnych (blisko 4-krotny wzrost).

Z kolei w przypadku przychodów ze sprzedaży na rynkach zagranicznych, dominującą rolę odgrywają segmenty outsourcingu i aplikacji mobilnych, odpowiedzialnych odpowiednio za blisko 1,5 mln PLN i 1,1 mln PLN.

Tabela 3 Przychody operacyjne Spółki w rozbiciu na sprzedaż krajową oraz eksport oraz segmenty działalności, 2007-2009, tys. PLN

Wyszczególnienie, tys. PLN	2007	2008	2009
Aplikacje dedykowane	809,0	862,5	1 285,6
Aplikacje GIS	449,3	462,4	821,8
Inne usługi/produkty	4,8	8,5	16,3
Aplikacje mobilne	1,0	80,7	411,5
Outsourcing	905,7	2 998,8	4 373,7
Rozwiązania Webowe	187,7	117,6	397,7
Razem sprzedaż krajowa	2 357,6	4 530,5	7 306,5
Aplikacje dedykowane	-	-	205,7
Aplikacje GIS	-	46,0	168,2
Aplikacje mobilne	891,8	757,4	1 070,5
Outsourcing	762,0	870,0	1 445,0
Rozwiązania Webowe	-	-	-
Razem eksport	1 653,9	1 673,4	2 890,2
Razem	4 011,5	6 203,9	10 196,0

Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

4.13. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

4.13.1. Ogólna charakterystyka rynku informatycznego

4.13.1.1. Globalny rynek informatyczny

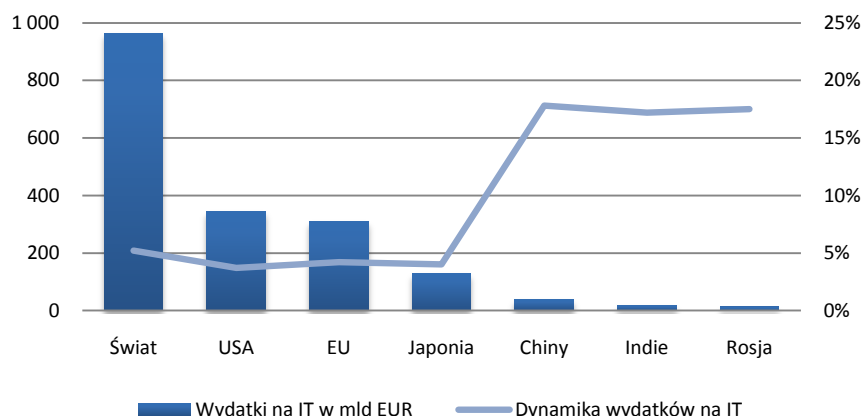
Prognozy EITO¹⁰ dotyczące zachodnioeuropejskiego rynku informatycznego (obejmującego 15 krajów UE przed rozszerzeniem w 2004 r. oraz Szwajcarię i Norwegię), przewidują kształtowanie się dynamiki przychodów generowanych ze sprzedaży sprzętu komputerowego, oprogramowania oraz usług informatycznych w 2009 r. na poziomie 0,6%. Wartość rynku informatycznego ma w tym r. przekroczyć 300 mld EUR. Najwyższy poziom dynamiki wartości rynku w 2009 r., ma być osiągnięty w sektorze usług outsourcingu informatycznego i zgodnie z prognozą wyniesie około 4%. Wartość tego segmentu osiągnie w 2009 r. blisko 66 mld EUR.¹¹

Poniższy wykres prezentuje wartość największych rynków technologii informatycznych w 2008 r.

¹⁰ The European Information Technology Observatory (www.eito.com)

¹¹ ICT market is set to stabilise in the EU in 2010, The European Information Technology Observatory (EITO), październik 2009

Rysunek 6. Wartość globalnego rynku IT w 2008 r.



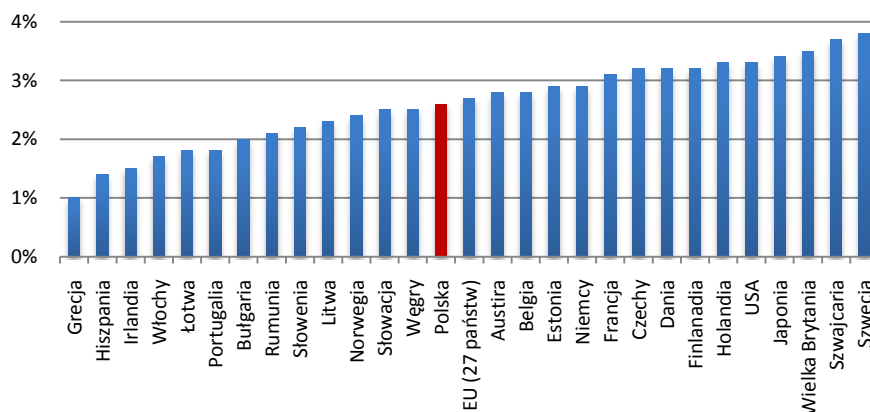
Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych European Information Technology Observatory

W 2008 r. trzy największe rynki informatyczne obejmujące obszar Stanów Zjednoczonych, Unii Europejskiej oraz Japonii osiągnęły wartość blisko 784 mld EUR, reprezentując (pod względem wartości) ponad 81% światowego rynku IT, a ich łączna dynamika wzrostu wyniosła 3,9%. Kraje, które najbardziej wpłynęły na utrzymanie dynamiki rynku europejskiego, to nowo przyjęte państwa członkowskie UE: Polska, Czechy i Rumunia.

Najszybciej rozwijającymi się rynkami były rynek chiński, indyjski oraz rosyjski, których stopa wzrostu zawierała się w przedziale między 17% i 18%. Wartość wydatków na technologie informatyczne wyniosła w 2008 r. 70 mld EUR, stanowiąc 7,2% wartości globalnego rynku IT.

Istotny dla oceny wielkości rynków informatycznych jest udział wydatków na technologię informatyczną (sprzęt, oprogramowanie, usługi) w Produkcie Krajowym Brutto. Kolejny wykres prezentuje wartości ww. udziału dla wybranych krajów w 2006 r.

Rysunek 7. Wydatki na IT jako procent PKB w wybranych krajach w 2006 r.



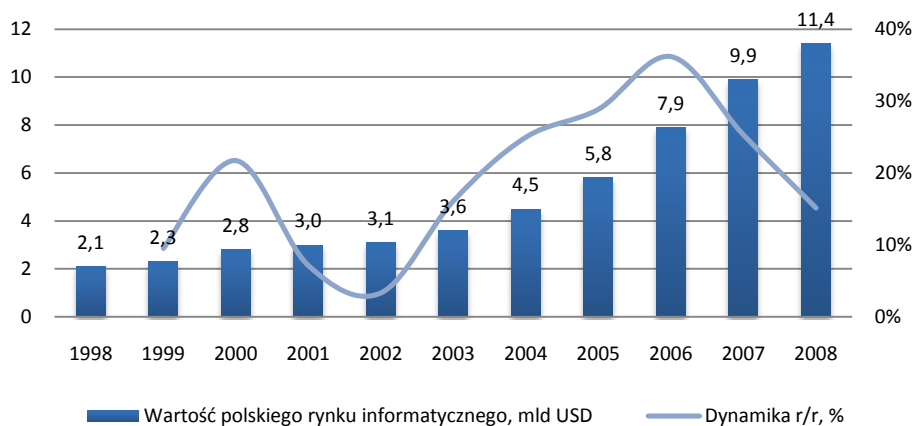
Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Eurostat

W 2006 r. nakłady na technologie informatyczne w Stanach Zjednoczonych osiągnęły 3,3% PKB i były wyższe od udziałów notowanych w większości krajów europejskich. Wydatki na informatykę stanowiły największą część PKB w Szwecji i wynosiły 3,8% – wartość o 1,1 pp. wyższą niż średnia we wszystkich krajach Unii Europejskiej. Polska z wynikiem na poziomie 2,6% była pod tym względem liderem regionu CEE. Świadczy to o relatywnie wysokim poziomie wydatków na produkty i usługi informatyczne spowodowanym m.in. nadal niskim poziomem informatyzacji gospodarki krajowej, który w wyniku utrzymujących się nakładów powinien z czasem ulec zatarciu.

4.13.1.2. Polski rynek informatyczny

Wartość polskiego rynku informatycznego w latach 1998-2008 wykazywała stałą tendencję wzrostową. Zgodnie z danymi prezentowanymi przez raport Computerworld TOP 200 z 2009 r., jego wartość w 2008 r. osiągnęła w przybliżeniu 11,4 mld USD. Dynamika roczna rynku IT w 2008 r. przekroczyła 15% i była ponad 10 pp. niższa niż w roku poprzednim. Z kolei prognoza dynamiki wartości przychodów w 2009 r. firm biorących udział w rankingu wynosi 15,7%.¹²

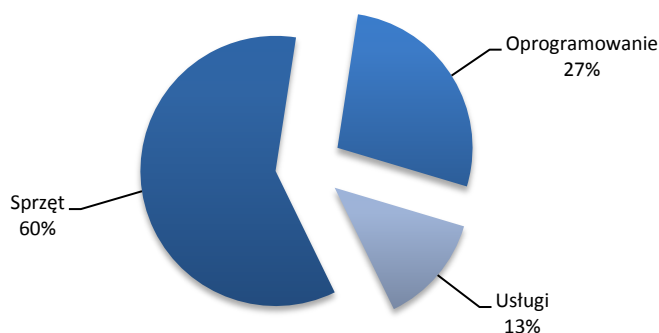
Rysunek 8. Wartość polskiego rynku informatycznego w latach 1998-2008, mld USD



Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu Computerworld TOP 200, 2009

Strukturę rynku można przedstawić uwzględniając podział na trzy podstawowe segmenty rynku informatycznego: sprzęt, usługi oraz oprogramowanie. W 2008 r. największy, pod względem wartości przychodów, udział w rynku wynoszący 60%, miał segment sprzętu komputerowego. Oprogramowanie obejmowało 27%, a usługi informatyczne 13% rynku.

Rysunek 9. Struktura polskiego rynku informatycznego wg głównych segmentów w 2008 r.



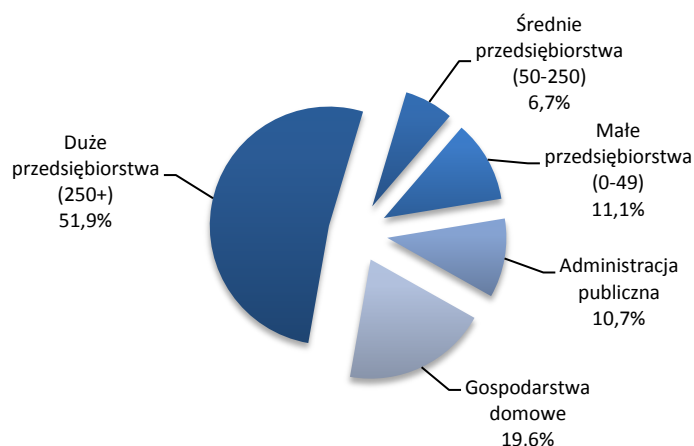
Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu Computerworld TOP 200, 2009

Biorąc pod uwagę strukturę polskiego rynku IT uwzględniającą udział wydatków na informatykę gospodarstw domowych, przedsiębiorstw i administracji publicznej, dominującą rolę odgrywają największe podmioty gospodarcze zatrudniające ponad 250 pracowników. Ich udział w krajowych wydatkach na IT wyniósł w 2008 r.

¹² Raport Computerworld TOP 200, 2009

51,9%. Sektor małych i średnich przedsiębiorstw objął 17,8% rynku, natomiast udział grupy odbiorców indywidualnych stanowił 19,6% rynku. Strukturę odbiorców polskiego rynku IT obrazuje kolejny wykres.

Rysunek 10. Struktura rynku informatycznego wg szacowanych wydatków na IT przedsiębiorstw, administracji publicznej i gospodarstw domowych w 2008 r.



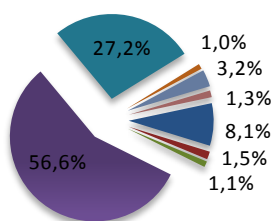
Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu IT w Polsce, PMR Publications, lipiec 2009 r.

Zauważalna jest ewolucja polskiego rynku IT ukierunkowana na wzrost udziału wydatków gospodarstw domowych oraz sektora małych i średnich przedsiębiorstw. Mimo tego, nadal dominującą pozycję w wydatkach na rozwiązania informatyczne zajmuje grupa dużych przedsiębiorstw.

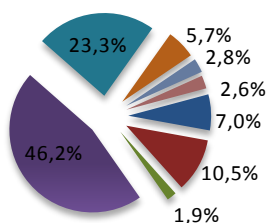
Istotne w ocenie zapotrzebowania przedsiębiorstw na rozwiązania informatyczne jest udział wydatków w przedsiębiorstwach przemysłowych i usługowych na zakup oprogramowania. Zgodnie z danymi prezentowanymi przez Główny Urząd Statystyczny (Rysunek 11) wydatki na zakup oprogramowania wśród przedsiębiorstw przemysłowych stanowiły w 2008 r. 1,5% ogółu nakładów na działalność innowacyjną.¹³ Z kolei udział ten w przypadku przedsiębiorstw usługowych osiągnął w tym samym czasie 10,5%.

Rysunek 11. Struktura nakładów na działalność innowacyjną w zakresie innowacji produktowych i procesowych w przedsiębiorstwach przemysłowych i usługowych według rodzajów działalności innowacyjnej w Polsce w 2008 r.

Przedsiębiorstwa przemysłowe



Przedsiębiorstwa usługowe



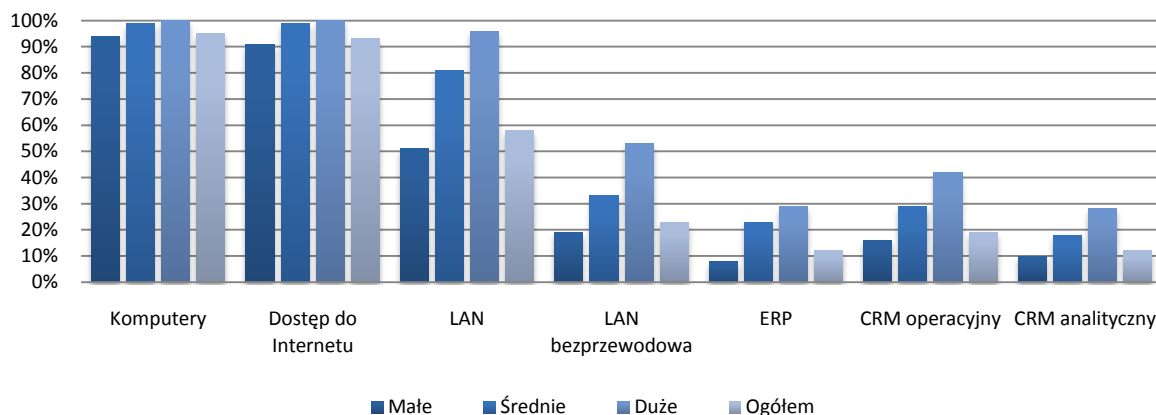
- Działalność badawczo-rozwojowa
- Zakup oprogramowania
- Zakup wiedzy ze źródeł zewnętrznych
- Nakłady inwestycyjne na maszyny i urządzenia techniczne
- Nakłady inwestycyjne na budynki i budowlę
- Szkolenie personelu
- Marketing

Źródło: Opracowanie własne na podstawie opracowania Działalność innowacyjna przedsiębiorstw w latach 2006-2008, GUS, wrzesień 2009 r.

¹³ Działalność innowacyjna (definicja GUS) — to całokształt działań naukowych, technicznych, organizacyjnych, finansowych i komercyjnych, które rzeczywiście prowadzą lub mają w zamierzeniu prowadzić do wdrażania innowacji. Niektóre z tych działań same z siebie mają charakter innowacyjny, natomiast inne nie są nowościami, lecz są konieczne do wdrażania innowacji. Działalność innowacyjna obejmuje także działalność badawczo-rozwojową (B+R), która nie jest bezpośrednio związana z tworzeniem konkretnej innowacji.

Istotny z punktu widzenia przyszłych inwestycji w obszarze oprogramowania jest poziom zastosowania technologii informatycznych w przedsiębiorstwach. Poniższy wykres ilustruje wykorzystanie wybranych systemów informatycznych w przedsiębiorstwach.

Rysunek 12. Wykorzystanie komputerów oraz wybranych systemów informatycznych w przedsiębiorstwach w 2008 r.



Źródło: Opracowanie własne na podstawie Wykorzystanie technologii informacyjno-telekomunikacyjnych w przedsiębiorstwach, gospodarstwach domowych i przez osoby prywatne w 2008r., GUS, 2008 r.

95% firm w Polsce używało komputerów, a 93% posiadało dostęp do Internetu. W lokalną sieć komputerową (LAN) wyposażonych było 58% podmiotów, a jedynie co piąte nich badanych przedsiębiorstw dysponowało siecią bezprzewodową. Wraz ze wzrostem zaawansowania użytkowanych narzędzi pogłębia się różnica w stosowaniu rozwiązań informatycznych między przedsiębiorstwami dużymi i należącymi do sektora MSP. Z oprogramowania typu ERP korzysta jedynie 8% małych i 23% średnich firm i są to wartości wyraźnie odbiegające od tych charakteryzujących firmy duże, gdzie co druga wykorzystuje takowe aplikacje. Programy CRM przeznaczone do analizy informacji o klientach w celach marketingowych, posiada średnio co 8. przedsiębiorstwo, a wśród małych i średnich firm tylko co 10. i co 6.

4.13.2. Charakterystyka segmentów rynku informatycznego, na których działa Spółka

4.13.2.1. Aplikacje dedykowane

Zgodnie z danymi raportu Computerworld TOP 200 opublikowanego w 2009 r., wartość sprzedanego oprogramowania na polskim rynku w 2008 r. wyniosła około 1,5 mld USD i w odniesieniu do r. poprzedniego była wyższa o 25%. Największymi dostawcami standardowego softwaru były Microsoft, SAP, Oracle i IBM, a do przodujących producentów oprogramowania indywidualnie dopasowanego do odbiorcy należeli dostawcy polscy: Infovide-Matrix, Sygnity oraz ABG.

Utrzymujący się popyt na oprogramowanie związany jest z zauważalnym wzrostem zainteresowania nowoczesnymi rozwiązaniami informatycznymi zgłaszanego przez sektor małych i średnich przedsiębiorstw. Rosnąca konkurencja zmusza podmioty do poszukiwania nowych narzędzi usprawniających prowadzenie biznesu. Ponadto z uwagi na wysokie rozdrobnienie sektora MSP, można oczekiwać silnych tendencji konsolidacyjnych wpływających na pojawianie się konieczności inwestycji w zintegrowane systemy informatyczne.

Na rynku zachodzą zmiany, w wyniku których pozycja konkurencyjna przedsiębiorstw, do niedawna zależna głównie od posiadania odpowiedniej oferty w relatywnie niskiej cenie, obecnie uwarunkowana jest również efektywnym zarządzaniem produkcją, logistyką, handlem oraz obsługą klienta. Zintegrowane systemy informatyczne zapewniają dostęp do danych związanych z operacjami prowadzonymi w firmie. Wpływają na usprawnienie procesu zarządzania i umożliwiają szybką reakcję na zachodzące zmiany. Wraz z rozwojem skali prowadzonej przez podmiot działalności, wzrasta ilość czynników niezbędnych do oceny w usprawnieniu procesów biznesowych. Aplikacje typu ERP wpływają na uproszczenie monitoringu przepływu informacji oraz umożliwiają rozpoznanie kluczowych zmian zachodzących zarówno wewnątrz przedsiębiorstwa, jak i w jego otoczeniu.

Największy udział w sprzedaży mają aplikacje wspomagające proces zarządzania firmą, logistykę, mobilność

pracowników narzędzia analityczne oraz rozwiązania służące do zarządzania kontaktami z klientami i aplikacje internetowe.

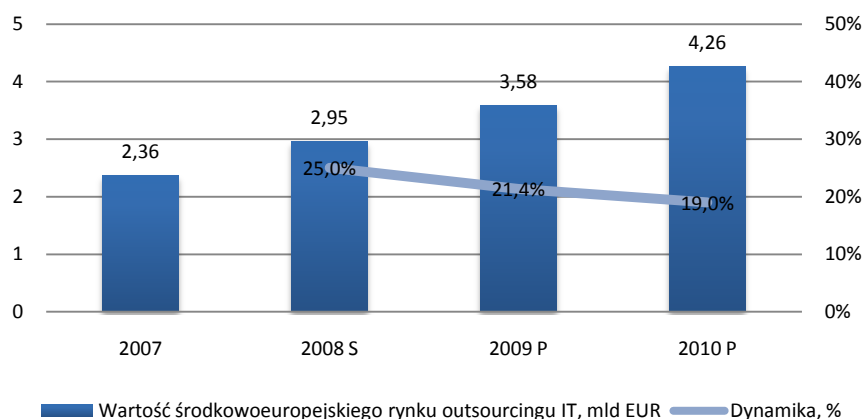
4.13.2.2. Outsourcing

Outsourcing informatyczny jest oparty na wydzieleniu pracowników firmy informatycznej do pracy wewnątrz struktur organizacyjnych klienta. Zakres działań wykonywanych w formie outsourcingu jest zależny od zapotrzebowania zgłaszanego przez klienta i może być realizowany w ramach konkretnego projektu lub też stałego oddelegowania pracownika.

Zainteresowanie przedsiębiorstw tego typu usługami jest uwarunkowane ograniczonymi możliwościami samodzielnej budowy, konfiguracji oraz konserwacji systemów informatycznych. Brak posiadania wystarczających zasobów, poszukiwanie oszczędności, a także chęć podwyższenia jakości oferty, skłania firmę do korzystania z usług zewnętrznych wyspecjalizowanych pionów IT.

Szacunkowa wartość środkowoeuropejskiego¹⁴ rynku outsourcingu IT w 2008 r. wyniosła blisko 3 mld EUR, a roczna dynamika osiągnęła w tym czasie 25%. W 2008 r. ok. 40% przychodów pochodziło z rynku rosyjskiego. Kolejne dwa miejsca pod względem wielkości przychodów z outsourcingu zajmują Ukraina i Polska. W następnych latach przewiduje się dalszy wzrost wartości rynku, z roczną dynamiką w okresie 2009 – 2010 utrzymującą się na poziomie około 20%.

Rysunek 13. Wartość środkowoeuropejskiego rynku outsourcingu IT, mld EUR*



Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu *IT outsourcing in CEE 2009, attractiveness development forecasts*, PMR Publications, 2009
 *Prezentowany wykres uwzględnia sumaryczną wartość rynków outsourcingu w następujących krajach: Bułgaria, Czechy, Polska, Rosja, Rumunia, Słowacja, Ukraina, Węgry

Na rynku środkowoeuropejskim z usługi outsourcingu korzystają najczęściej przedsiębiorstwa z branż finansowej, telekomunikacyjnej i informatycznej sektora utilities (energetyka, ciepłownictwo, gazownictwo, przedsiębiorstwa wodno-kanalizacyjne) oraz przedsiębiorstwa z branży handlu detalicznego.

4.13.2.3. Rozwiązania mobilne

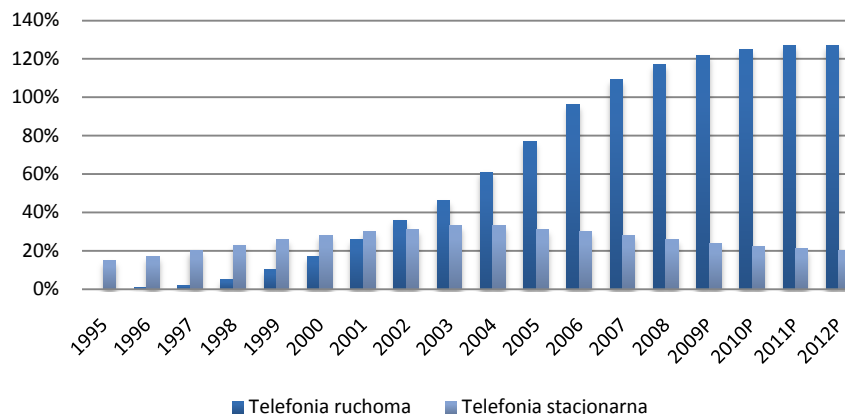
Wzrost zapotrzebowania na rozwiązania mobilne wiąże się z liczbą użytkowników telefonów komórkowych oraz rozszerzaniem się zastosowań telefonów komórkowych poprzez różnego typu usługi dodane oraz specjalistyczne rozwiązania mobilne.

W ostatnich latach nastąpił dynamiczny wzrost na rynku telefonii komórkowej, gdzie obserwuje się nieprzerwany przyrost ilości użytkowanych kart SIM. Zgodnie z danymi IntelliNews, penetracja telefonii komórkowej wyniosła w 2008 r. 117%, co oznacza, że na każdego mieszkańca przypada 1,17 karty SIM. Jednakże zdaniem UKE, z racji na nieaktywność części kart, faktyczna penetracja ukształtowała się końcem 2008 r. na poziomie 97,7%.

¹⁴ Sumaryczna wartość rynku liczona dla następujących krajów: Bułgaria, Czechy, Polska, Rosja, Rumunia, Słowacja, Ukraina, Węgry

Wskaźniki penetracji tradycyjnej telefonii stacjonarnej i telefonii ruchomej ilustruje wykres.

Rysunek 14. Poziom penetracji telefonii stacjonarnej i komórkowej w Polsce



Źródło: Opracowanie własne na podstawie raportu IntelliNews Telecom Sector Report, 2009 r.

Usługi dodane telefonii komórkowej to usługi oferowane w sieciach telekomunikacyjnych umożliwiające kontrolę usług podstawowych lub poszerzenie zakresu dostarczanych treści i możliwości ponad standard oferowany w konkretnej sieci. Wartość rynku usług dodanych w telefonii komórkowej w 2008 r. przekroczyła 920 mln PLN, a prognozy na 2009 r. zakładają jej wzrost o ponad 220 mln PLN, do wysokości 1153 mln PLN. Dynamika rozwoju rynku wynosi obecnie 22% natomiast w 2009 r. ma osiągnąć 24%.¹⁵ W kolejnych latach, obejmujących okres 2009-2012, spodziewany jest dalszy dynamiczny rozwój rynku. Poszerzenie się spektrum zastosowania telefonów komórkowych umożliwi wprowadzenie na szeroką skalę innowacyjnych usług dodanych, co wpłynie na zwiększenie wartości rynku.

Rynek usług mobilnych obejmuje obecnie następujące usługi dodane w telefonii komórkowej:

- Mobilne kampanie reklamowo-informacyjne;
- Realizacja mobilnych płatności;
- Mobilna telewizja;
- Sprzedaż contentu (treści) typu gry, dzwonki, tapety, itp.

Ponadto wyróżnia się specjalistyczne rozwiązania mobilne wykorzystywane w biznesie. Aplikacje mobilne często łączone są z infrastrukturą techniczną firm, co daje możliwości szerokiej integracji systemu informatycznego i może przełożyć się na wzrost poziomu kontroli działań, przyspieszenie obiegu danych czy też szczegółową analizę procesów wewnątrz przedsiębiorstwa.

Specjalistyczne oprogramowanie umożliwiające świadczenie usług mobilnych i realizację funkcji pozostałych rozwiązań mobilnych jest budowane na różnych platformach mobilnych, wśród których do najpopularniejszych należą: Symbian Series60, Symbian UIQ, iPhone, J2ME, Microsoft Windows Mobile, Google Android.

4.13.2.4. Portale webowe

W wyniku rozwijania technik teleinformatycznych, obecne modele biznesowe ewoluują w kierunku generowania wartości dodanej z efektów aktywnej współpracy między pracownikami i działami przedsiębiorstw. Narzędzia wykorzystujące technologię Web 2.0 umożliwiają transformację struktur podmiotów gospodarczych i otwarcie na korzyści wynikające ze sprawnej komunikacji i wymiany danych z otoczeniem przedsiębiorstwa. Rozwiązania te pozwalają na włączenie do posiadanego systemu zarządzania oraz promocji „efektu sieci”, czyli dodawania wartości przez każdego z użytkownika systemu, zarówno klienta jak i pracownika, oraz utrzymywania między nimi

¹⁵ „Rynek usług dodanych i multimedialnych w Polsce 2009. Prognozy rozwoju na lata 2009 – 2012”, PMR Publications, 2009

stałego kontaktu.

Oparcie narzędzi biznesowych na technologii Web 2.0 umożliwia zwiększenie wydajności pracowników takich działów jak: marketing, sprzedaż czy też kadry, pływa na ułatwienie komunikacji i przetwarzania informacji oraz daje zdalny dostęp do danych przedsiębiorstwa. Na tej podstawie można mówić o dostępnej architekturze systemów zorientowanych na usługi – SOA (Service Oriented Architecture), której zastosowanie skutkuje korelacją działalności biznesowej i obsługi informatycznej. Istotne pod tym względem są również aplikacje oparte o model RIA (Rich Internet Application), dzięki którym możliwa jest praca w dynamicznie generowanym, jednolitym interfejsie posiadającym zastosowania w prezentacji produktów, aplikacjach biznesowych a także zarządzaniu zasobami firm.¹⁶

Na podstawie badań dotyczących popularności technologii Web 2.0 przeprowadzonych w 2008 r. przez Cisco – światowego lidera w dziedzinie rozwiązań sieciowych – stwierdza się, że rozwiązania typu Web 2.0 w zastosowaniu komercyjnym planuje wdrożyć co 7 respondent. Do tej pory z serwisów Web 2.0 skorzystało 66% badanych podmiotów.

Najnowsze kierunki zastosowania rozwiązań webowych są połączeniem składników o charakterze zarówno użytkowym i technologicznym umożliwiającym:

- Tworzenie szybkich platform developerskich usprawniających rozwój aplikacji internetowych;
- Wprowadzanie nowych języków programistycznych dających większe możliwości projektowania estetycznych i funkcjonalnych pod względem dwustronnej komunikacji stron internetowych;
- Budowę interaktywnych, łatwych w obsłudze aplikacji;
- Prowadzenie badań ruchu internetowego generowanego przez wybrane grupy użytkowników.

Nowoczesne systemy webowe umożliwiają stworzenie interaktywnych aplikacji zarządzania wiedzą pochodzącą z doświadczeń pracowników i klientów przedsiębiorstw. Stanowią narzędzie do tworzenia baz danych zawierających informacje zdobyte przy realizacji konkretnych projektów, które mogą być wykorzystane do minimalizacji ilości popełnianych błędów i przyspieszenia realizacji nowych zadań.

Wnioski raportu firmy badawczej Forrester Research dotyczącego prognoz rynku aplikacji webowych (mashup'ów) stwierdzają, że ten typ oprogramowania rozpowszechni się w przedsiębiorstwach w latach 2009 – 2010, a przewidywany trend wzrostowy będzie związany z nowymi standardami pracy generowanymi przez pakiety narzędziowe do obsługi procesów biznesowych.¹⁷

4.13.2.5. Systemy GIS

Systemy GIS (Geographical Information Systems) to rozwiązania informatyczne umożliwiające tworzenie, przechowywanie oraz analizowanie danych przestrzennych. Podstawowym elementem charakteryzującym systemy GIS jest wykorzystanie połączenia lokalizowanego obiektu z centralą łącznie z informacjami o lokalizowanym obiekcie. Lokalizacja odbywa się w oparciu cyfrowe mapy, które dostosowywane są do specyficznych potrzeb wynikających z celu zastosowania systemu.

Systemy GIS stanowią klasę rozwiązań informatycznych wspomagających zarządzanie informacją przestrzenną, a w szczególności zarządzanie danymi wektorowymi oraz rastrowymi. Wykorzystuje się je do przetwarzania danych mapowych i przestrzennych. Do budowy oprogramowania wykorzystuje się komponenty uznanych na rynku producentów takich jak Intergraph, ESRI, Autodesk, Oracle czy ERDAS. Powiększa się natomiast udział wdrożeń realizowanych na bazie wolnego oprogramowania (open source).

W obszarze rozwiązań GIS wyróżnia się grupę specjalistycznych rozwiązań dla branży logistycznej (oprogramowanie flotowe). Rozwiązania te są wykorzystywane w celu zarządzania i optymalizacji procesów w logistyce i są oparte na integracji urządzeń GPS, cyfrowych danych mapowych oraz szczegółowych danych przebiegu procesu w przedsiębiorstwie, w którym system jest wdrażany. Ponadto odrębną grupą rozwiązań są aplikacje służące do lokalizacji osób i obiektów w przestrzeni. Ich działalność oparte jest na wykorzystaniu możliwości urządzeń typu GPS

¹⁶ „Rola i znaczenie Web 2.0 w funkcjonowaniu przedsiębiorstwa”, Zbigniew Zieliński

¹⁷ Dane IDG Polska S.A., www.idg.pl

lub telefonów GSM. Systemy te pozwalają na prowadzenie zarówno stałego monitoringu jak również na jednorazową lokalizację obiektu lub osoby.

Do podstawowych sektorów, w których wykorzystuje się oprogramowanie klasy GIS należą: infrastruktura i telekomunikacja, wojsko, transport, kataster, ochrona środowiska oraz administracja publiczna. Zgodnie z szacunkami ARC Advisory Group, światowy rynek Systemów Informacji Geoprzestrzennej w okresie 5 najbliższych lat wzrośnie o ok. 50%. Równocześnie ocenia się, że wpływ kryzysu na rynek oprogramowania GIS ma być dużo mniejszy niż na inne obszary rynku związanego z oprogramowaniem.¹⁸

Czynnikiem stymulującym wzrost wartości realizowanych wdrożeń z zakresu GIS na polskim rynku ma dyrektywa INSPIRE (Infrastructure for Spatial Information in the European Community), która nakłada na instytucje publiczne szereg obowiązków związanych z infrastrukturą danych przestrzennych, w szczególności z ich publikowaniem. Przekłada się to na potrzebę wdrożeń systemów informatycznych klasy GIS, które umożliwiają odpowiednie pozyskanie i skatalogowanie danych, a następnie ich publikowanie w geoportalach oraz poprzez usługi w formie rastrów i wektorów.

4.14. Strategia rozwoju spółki

4.14.1. Klienci spółki

Do klientów Emitenta należą duże i średnie przedsiębiorstwa działające w szeregu różnorodnych branż, m.in. doradczej, elektronicznej, produkcyjnej, logistycznej, finansowej, informatycznej oraz telekomunikacyjnej (z uwagi na profil działalności Emitenta, branża klientów ma znaczenie marginalne, gdyż Spółka jest w stanie dostosować się do specyfikacji działalności zleceniodawcy). Usługi świadczone przez Emitenta dedykowane są zarówno bezpośrednio do klientów końcowych, jak również realizowane są w konsorcjach.

Rysunek 15. Projekty realizowane przez Emitenta – struktura odbiorców końcowych



Źródło: Opracowanie własne na podstawie danych Emitenta

Pod względem geograficznym klientami Emitenta są przedsiębiorstwa działające zarówno w Polsce, jak również poza granicami kraju – projekty realizowane są w Niemczech, Francji, Słowenii i Norwegii, w przeszłości Spółka współpracowała z przedsiębiorstwami z Finlandii, Włoch, Holandii, USA, RPA i Wielkiej Brytanii.

W ramach partnerstwa strategicznego Emitent współpracuje z firmą Deloitte Business Consulting S.A., dla której świadczy usługi outsourcingu oraz usługi w obszarze budowy aplikacji dedykowanych.. W związku z reorganizacją struktury działu Technology Integration tego klienta i zwiększeniem wykorzystywania przez niego z zewnętrznego outsourcingu w zakresie projektów informatycznych, partnerstwo z SMT Software S.A. zostanie dodatkowo rozszerzone – w wyniku tych działań zespół Emitenta zostanie powiększony o 16 dedykowanych pracowników partnerowi strategicznemu (konsultantów i menedżerów projektów).

¹⁸ Źródło: ARC Advisory Group, 18.09.2009, www.arcweb.com

W celu efektywniejszej obsługi klientów (zwłaszcza w ramach outsourcingu), przyjęta strategia Emitenta zakłada posiadanie fizycznych przedstawicielstw na terenie kraju w miastach, w których znajdują się główni klienci Spółki. Emitent posiada obecnie oddziały w Warszawie, Wrocławiu oraz Gliwicach, w 2010 r. planowane jest otwarcie dodatkowego biura w Poznaniu.

4.14.2. Polityka w zakresie utrzymywania dotychczasowych klientów

W przypadku dotychczasowych klientów, utrzymywanie współpracy odbywa się poprzez wdrażanie nowych funkcjonalności do dotychczas zrealizowanych systemów oraz wykonywanie bieżących czynności serwisowych.

Kolejne projekty dla dotychczasowych klientów realizowane są bardzo często w związku z dodatkowymi zapytaniami ofertowymi, jakie klienci ci zgłaszają Emitentowi. Ponadto, na etapie realizacji projektów proponowane są klientom dodatkowe rozwiązania i funkcjonalności.

4.14.3. Polityka w zakresie pozyskiwania nowych klientów, system sprzedaży

Emitent posiada przeszkolony zespół sprzedażowy, który dodatkowo zostanie rozbudowany pod kątem projektów aplikacji dedykowanych oraz rozwiązań mobilnych. Pracownicy ci odpowiedzialni są za kontakty z potencjalnymi klientami oraz wykonywanie czynności operacyjnych podczas udziału Emitenta w przetargach, jak również aktywne wyszukiwanie ogłoszeń i przetargów.

W ramach dalszego rozwoju Emitent planuje nawiązać współpracę partnerską ze spółkami działającymi na rynkach Europy Zachodniej – zadaniem podmiotów współpracujących będzie m.in. wsparcie sprzedaży outsourcingu IT oferowanego przez Emitenta.

Szczegółowy opis obecnej polityki sprzedaży realizowany w ramach poszczególnych linii biznesowych:

- **Aplikacje dedykowane** – Emitent przygotowuje oferty przede wszystkim w odpowiedzi na otrzymane zapytania, przy czym najwięcej zapytań pochodzi od obecnie obsługiwanych spółek, poprzez internetowe kampanie AdWords oraz za pośrednictwem relacji biznesowych Członków Zarządu. Składane oferty są nadzorowane bezpośrednio przez Zarząd Emitenta, natomiast za przygotowywanie ofert odpowiedzialne są wyznaczone osoby (strona handlowa oraz technologiczna);
- **Outsourcing** – system sprzedaży nakierowany jest przede wszystkim na krótki i niskokosztowy proces sprzedażowy, co pozwala na adresowanie oferty do szerokiego grona potencjalnych klientów. Pierwszy kontakt z klientem to zwykle telemarketing (realizowany wewnętrznie przez Emitenta) oraz permission-marketing (kampanie e-mailingowe, przeprowadzane z reguły również wewnętrznie przez Emitenta). Drugi kontakt z klientem to przeważnie prezentacje firmowe i opracowanie oferty według zapytania od klienta, co podlega pod bezpośredni nadzór Zarządu.
- **Rozwiązania mobilne** – klienci pozyskiwani w tym kanale to z reguły firmy zagraniczne. W tym obszarze kompetencyjnym konkurencja Emitenta nie jest silna, dzięki czemu Spółka generuje relatywnie wysoką skuteczność sprzedaży. Oferty przygotowywane są przeważnie w odpowiedzi na otrzymane zapytania ofertowe.
- **Portale webowe** – Głównym źródłem pozyskiwania klientów w tym obszarze pochodzi ze współpracy ze spółką ADV.pl S.A., który przekazuje zapytania ofertowe do wyceny przez Emitenta. Następnie obie spółki opracowują zwykle wspólną ofertę i przeprowadzają przed klientem wspólną prezentację. Ze względu na małą powtarzalność projektów i specyficzne wymagania ze strony klientów, w proces sprzedażowy ze strony Emitenta zaangażowane są osoby z dużym doświadczeniem merytorycznym (kierownicy zespołów projektowych).
- **Systemy GIS** – W zakresie aplikacji FleetGuide Emitent przygotowuje oferty wspólnie z partnerami biznesowymi, którzy odpowiedzialni są za dostawy niezbędnego sprzętu w ramach projektu i za serwisowanie urządzeń, natomiast Emitent realizuje warstwę oprogramowania, dając klientom końcowym wsparcie techniczne dla użytkowników. W przypadku pozostałych usług świadczonych w segmencie GIS, oferty realizowane są na prace podwykonawcze lub konsorcjalne z firmą Intergraph lub Polskim Instytutem Geologicznym. Oferty przygotowywane są bezpośrednio przez Członków Zarządu.

4.14.4. Polityka cenowa oraz typy umów

Emitent realizuje projekty w ramach dwóch typów umów:

- Model *time & material*, w ramach którego płatność następuje wg ustalonego harmonogramu prac i stawek godzinowych. Ten typ rozliczeń stosowany jest w przypadku projektów outsourcingowych i niektórych zleceń związanych z realizacją rozwiązań mobilnych;
- Model *fixed-fee*, w ramach którego płatność dokonywana jest po zrealizowaniu i zatwierdzeniu projektu. Ten typ rozliczeń stosowany jest w przypadku systemów GIS, tworzenia aplikacji dedykowanych oraz niektórych zleceń związanych z realizacją rozwiązań mobilnych.

Polityka cenowa stosowana przez Emitenta oparta jest o benchmarki cen rynkowych, skorygowanych o poziom skomplikowania projektu oraz wymaganych do zaangażowania zasobów. Ponadto, cena zależy od dotychczasowych projektów zrealizowanych przez Emitenta (w przypadku projektów realizowanych z tym samym kontrahentem lub w przypadku wykorzystywania produktów gotowych – system Madeline, FleetGuard, itp.).

4.14.5. Promocja i budowa marki

Polityka promocji realizowana jest przez Emitenta z wykorzystaniem kilku kanałów:

- **Działania marketingowe w prasie branżowej klientów docelowych** – kontakty z prasą umożliwiają informowanie potencjalnych klientów o nowościach technologicznych, rozwiązaniach biznesowych i aktualnej ofercie Emitenta;
- **Kontakty z uczelniami wyższymi** – ścisła współpraca z kołami naukowymi oraz biurami karier działających na uczelniach wyższych na terenie całego kraju – szczególnie bliska współpraca z Politechniką Wrocławską, gdzie funkcjonuje klaster „Wspólnota Wiedzy i Innowacji w Zakresie Technik Informatycznych i Komunikacyjnych”, którego celem jest stworzenie platformy współpracy polskich i europejskich innowacyjnych firm, działających w branży technologii informatycznych i komunikacyjnych (ICT), instytucji korzystających z technologii informatycznych, wyższych uczelni, specjalistycznych szkół teleinformatycznych i władz regionalnych;
- **Naturalne pozycjonowanie firmowej strony WWW** – wysoka pozycja strony internetowej Emitenta w wyszukiwarkach internetowych zapewnia łatwy dostęp klientom poszukującym rozwiązań poprzez Internet;
- **Kampanie reklamowe Google AdWords** – zewnętrzny outsourcing dedykowane na język polski, niemiecki i angielski;
- **Portale poświęcone tematyce informatycznej lub poszukiwaniu pracy** – zamieszczanie ogłoszeń na darmowych portalach internetowych poszukując nowych pracowników (w tym również współpraca z portalem społecznościowym GoldenLine.pl).

4.14.6. Cele strategiczne

Przyjęta przez Zarząd Emitenta strategia rozwoju oparta jest o zrównoważoną kartę wyników¹⁹, która syntezyzuje główne założenia strategiczne. Strategia zakłada realizowanie wzrostu Spółki poprzez rozwijanie usług świadczonych w ramach pięciu głównych linii biznesowych.

Emitent będzie dążył do dalszego zwiększania udziałów w rynkach, na których obecnie występuje. Głównym elementem przyjętej strategii jest rozwijanie nowych produktów i zwiększanie kompetencji z udziałem technologii obecnie niebędących wykorzystywanymi. Realizowane w latach 2008-2010 projekty związane z gotowymi rozwiązaniami (model 80 : 20) w ramach aplikacji dedykowanych oraz systemów GIS (tworzone również z wykorzystaniem dotacji unijnej) będą wpływały na zwiększanie marżowości realizowanych umów, ponadto pozwolą Spółce zwiększyć dywersyfikację klientów.

¹⁹ *Balanced Scorecard, BSC – instrument zarządzania strategicznego, umożliwiający umiejscowienie długookresowej strategii rozwojowej firmy w systemie zarządzania przedsiębiorstwem poprzez mechanizm pomiaru. BSC został przedstawiony po raz pierwszy w 1987 r. przez Analog Devices Inc.*

Z uwagi na przynależność Emitenta do grupy kapitałowej tworzonej przez ADV.pl S.A. ważnym zdarzeniem jest planowane przejście na rynek główny GPW podmiotu dominującego. Podmiot ten jest bezpośrednio zaangażowany w realizację wspólnie z Emitentem projektów związanych z tworzeniem portali webowych.

4.14.6.1. Aplikacje dedykowane

W ramach tego modelu Emitent planuje dalsze usprawnienie wewnętrznego procesu rozwoju oprogramowania poprzez wprowadzenie metodyk Scrumm oraz Agile w procesie produkcyjnym oraz implementację wewnętrzną kontroli jakości na etapach budżetowania, ofertowania oraz implementacji.

Emitent koncentrować się będzie na obsłudze obecnych klientów, w szczególności poprzez współpracę z partnerem strategicznym (Deloitte) w zakresie analizy biznesowej – co wspomaga pozyskiwanie większych klientów i realizację dla nich projektów wysokobudżetowe.

4.14.6.2. Outsourcing

Dla usług outsourcingowych planowane jest stworzenie oddzielnej marki oraz dalsze promowanie usługi outsourcingu kadr IT w Polsce i w Europie Zachodniej. W dłuższej perspektywie powinno to wspomóc rozwój modelu biznesowego w kierunku „usługi masowej” – niskomarżowego, lecz o dużym wolumenie zleceń, co przełoży się na minimalizację ryzyka dostosowania posiadanego zespołu do realizowanych zleceń.

Emitent zamierza skierować swoją ofertę do dwóch głównych grup klientów:

- Polskich spółek z listy 250 największych przedsiębiorstw;
- Spółek działających na terenie Europy Zachodniej (również dzięki nawiązaniu partnerstwa z firmami rekrutującymi, które będą wspierały sprzedaż outsourcingu IT oferowanego przez Emitenta).

4.14.6.3. Rozwiązania mobilne

Działania dedykowane rozwiązaniom mobilnym zmierzać będą do opracowania wewnętrznej platformy do tworzenia rozwiązań funkcjonującej na wielu mobilnych systemach informacyjnych (zwiększenie przewagi konkurencyjnej).

Ponadto planowane jest zwiększenie koncentracji na platformach iPhone (oprogramowanie dla marketingu interaktywnego) oraz Android (oprogramowanie dla biznesu), a także rozpoznanie możliwości nowej platformy Maemo – wprowadzanej przez Nokię w zastępstwie systemu Symbian.

4.14.6.4. Portale webowe

W przypadku portali webowych Emitent zamierza skoncentrować się na jeszcze bliższej współpracy z ADV.pl S.A. na zasadzie zaplecza technicznego dla wszystkich spółek zależnych od Grupy ADV S.A. (obejmować to będzie również całkowite przejęcie zespołu wykonawczego z ADV.pl S.A. w obszarach, w których obecnie występuje dublowanie kompetencji).

Ponadto, Emitent zamierza dokonać wyboru dedykowanego silnika CMS w obszarze open source²⁰ (wśród rozważanych produktów analizowane są rozwiązania Typo3, Django, Drupal oraz Joomla!), jak również analogicznego rozwiązania komercyjnego (najbardziej prawdopodobnym rozwiązaniem będzie silnik tworzony przez firmę Sitecore, której Emitent jest polskim partnerem – prowadzone są obecnie zaawansowane rozmowy z producentem).

4.14.6.5. Systemy GIS

Z uwagi na fakt, że Emitent będzie dążył do dalszego zwiększania kompetencji w zakresie systemów GIS oraz produktów oferowanych w tym kanale, planowane jest rozwinięcie współpracy z firmą GeoSystems Polska Sp. z o.o. (dostarczającą mapy m.in. do nawigacji AutoMapa oraz serwisu www.targeo.pl), dzięki czemu Emitent zapewni sobie możliwość sprawnego wdrażania rozwiązań GIS w dużych instytucjach (zarówno publicznych, jak i korporacjach).

²⁰ Open Source – oprogramowanie powstające na otwartym kodzie źródłowym, mogące być dalej modyfikowane i dostosowywane

Ponadto, Emitent prowadzi zaawansowane prace nad uruchomieniem usług związanych z monitoringiem i lokalizacją pojazdów oraz osób bez konieczności korzystania z usług odrębnego partnera AVL²¹ (typu Data System, Autoguard czy Finder). Rozwiązanie to będzie unikatowe na skalę krajową, co pozwoli pozyskać nowych klientów (zarządzających flotami samochodów oraz osób fizycznych).

4.14.6.6. Pozostałe obszary

Poza celami strategicznymi realizowanymi w ramach głównymi linii biznesowych, Emitent będzie dążył do wprowadzenia kompleksowego systemu motywacyjnego (w szczególności obejmującego kluczowych pracowników).

Ponadto Emitent dążyć będzie do sformalizowania wewnętrznych procedur w obszarze programowania aplikacji oraz wprowadzenia wewnętrznej komórki QA niezależnej od zespołów projektowych. Intencją Emitenta jest przyjęcie w Spółce jako standardu produkcyjnego jednej z uznanych w świecie metodyk zarządzania jakością powstającego oprogramowania, obejmującej m.in. podejście do prowadzenia tzw. testów jednostkowych, procedur zespołowego przeglądania kodu źródłowego i pokrycia kodu źródłowego zautomatyzowanymi skryptami testującymi.

Powyższe działania pozwolą SMT Software uzupełnić oraz ujednolicić praktyki stosowane przez Spółkę, co wpłynie na dodatkowe zwiększenie skalowalności prowadzonego biznesu.

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

W 2009 r. Emitent nie przeprowadził znaczących inwestycji w aktywa trwałe – zakupione aktywa obejmowały przede wszystkim sprzęt komputerowy i licencje wykorzystywane przez pracowników, a także inwestycje dot. rozwoju bieżących projektów.

Opis inwestycji kapitałowej w spółkę Traffic Info Sp. z o.o. został szerzej przedstawiony w pkt. 0.

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

Wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

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

Spółka nie jest uczestnikiem żadnego postępowania ugodowego, arbitrażowego ani nie jest wobec niej prowadzone postępowanie egzekucyjne. Spółka nie prowadzi też jako Wierzyciel postępowań egzekucyjnych wobec podmiotów trzecich.

²¹ Automated Vehicle Location – automatyczne lokalizowanie pojazdów

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

Aktualnie wobec Emitenta nie toczą się żadne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe lub arbitrażowe.

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie ma również żadnych podstaw prawnych i faktycznych, aby wystąpiły jakiegokolwiek inne postępowania, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta.

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

Emitent nie ma żadnych zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych.

Nie istnieją inne zobowiązania Emitenta, które byłyby istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy jego instrumentów finansowych, a które związane byłyby w szczególności z kształtowaniem się sytuacji ekonomicznej i finansowej Emitenta.

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

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w niniejszym Dokumencie Informacyjnym, nie wystąpiły żadne nietypowe zdarzenia lub okoliczności mające wpływ na wyniki działalności gospodarczej Emitenta.

4.21. Wskazanie istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, o których mowa w §11 Załącznika nr 1 do Regulaminu ASO

Po sporządzeniu sprawozdania finansowego, stanowiącego część niniejszego Dokumentu Informacyjnego, nastąpiły następujące istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz ujawniły się następujące informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta:

- W dniu 2 grudnia 2009 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta uchwaliło o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki z kwoty 500 000 PLN (pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 588 000 PLN (pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 88 000 PLN (osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 880 000 (osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja.

W następstwie ww. uchwały i oferty prywatnej akcji serii C Spółki zrealizowanej w lutym 2010 r., w dniu 4 marca 2010 roku Zarząd Spółki złożył w trybie art. 431 § 7 KSH w związku z art. 310 § 2 KSH i art. 310 § 4 KSH oświadczenie o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki na kwotę 536 957,70 PLN (pięćset trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy). Powyższe zdarzenie w chwili rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców spowoduje zmianę wysokości kapitałów własnych Emitenta.

- W dniu 3 lutego 2010 roku Emitent zawarł umowę z Beskidzkim Domem Maklerskim S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (dalej: Animator) na świadczenie usług animatora rynku na rzecz Emitenta. Animator zobowiązany jest do wykonywania usług zgodnie z regulacjami GPW obowiązującymi na ASO. Umowę zawarto na czas nieokreślony, a wchodzi ona w życie w dniu rozpoczęcia notowania akcji Emitenta na ASO.
- Emitent w dniu 8 marca 2010 roku zawarł z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości (PARP) umowę o dofinansowanie w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka 2007 – 2013, Działanie 8.2. Na podstawie umowy Emitent uzyskał dofinansowanie z środków publicznych na realizację projektu: „Wzrost konkurencyjności SMT Software S.A. poprzez wdrożenie kompleksowego Systemu Koordynacji Projektów i integrację z istniejącymi systemami spółek Grupy Adv.pl.”. Przedmiotem projektu jest wdrożenie kompleksowego systemu umożliwiającego koordynację projektów wykonywanych przez spółki powiązane z głównym akcjonariuszem Emitenta (ADV.pl S.A. z siedzibą w Gdyni) w drodze integracji istniejących systemów informatycznymi wykorzystywanymi przez każdą z tych spółek. Projekt winien zostać zakończony do 31 stycznia 2011 roku. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 1 097 000 PLN. Emitentowi udzielono dofinansowania na realizację projektu w kwocie 600 370,00 PLN. Na skutek realizacji projektu Emitent winien wypracować nowe przewagi konkurencyjne powodowane wdrożeniem platformy współpracy z spółkami partnerskimi na poziomie operacyjnym, sprzedażowym i zarządczym.

4.22. Imię, nazwisko, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką zostały powołane osoby zarządzające i osoby nadzorujące Emitenta

4.22.1. Zarząd Spółki

Zarząd Spółki jest czteroosobowy. Prezesem Zarządu Spółki obecnie jest Sebastian Łękawa. Członkami Zarządu Spółki są następujące osoby:

- a) Tomasz Frątczak,
- b) Szymon Pura,
- c) Sławomir Nowak.

Zgodnie z §6 ust. 1 i 4 Statutu Zarząd składa się z 1 do 5 osób, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną 5-letnią kadencję.

Pierwszy skład Zarządu Emitenta został powołany w dniu 8 kwietnia 2009 roku na podstawie chwały Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej podjętej w związku z przekształceniem poprzednika prawnego w spółkę akcyjną. Oznacza to, że kadencje Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu aktualnie sprawujących swoje funkcje wygasną w dniu 8 kwietnia 2014 roku.

Zgodnie z treścią art. 369 §1 KSH ponowne powołania tej samej osoby na członka zarządu dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka zarządu.

Mandat członka zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu (art. 369 §5 KSH).

4.22.2. Rada Nadzorcza Spółki

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi następujące osoby:

- a) Przewodniczący Rady Nadzorczej Mariusz Sokołowski,
- b) Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Michał Ogierman, oraz
- c) Członkowie Rady Nadzorczej:
 - Konrad Pankiewicz,
 - Tomasz Krześniak,

– Wojciech Bodnaruś.

Zgodnie z §10 ust 3 i 5 Statutu Spółki Rada Nadzorcza składa się z od 5 (pięć) osób, w tym Przewodniczącego, powoływanych na okres wspólnej kadencji 3 (trzech) lat. Kadencja członków Rady Nadzorczej aktualnie sprawujących swoją funkcję, powołanych w dniu 8 kwietnia 2009 roku na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej, podjętej w związku z przekształceniem poprzednika prawnego w spółkę akcyjną wygaśnie 8 kwietnia 2012 roku.

Zgodnie z treścią art. 386 §2 KSH w zw. z art. 369 §1 KSH ponowne powołania tej samej osoby na członka Rady Nadzorczej są dopuszczalne na kadencje nie dłuższe niż pięć lat każda. Powołanie może nastąpić nie wcześniej niż na rok przed upływem bieżącej kadencji członka Rady Nadzorczej. Liczba członków Rady Nadzorczej nie może spaść poniżej ustawowego minimum, tj. 5 członków. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

4.23. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego, to jest przed rejestracją w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian związanych z emisją akcji serii C akcjonariuszem Emitenta posiadającymi co najmniej 10% głosów na Walnym Zgromadzeniu jest wyłącznie spółka ADV.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, która posiada 51% akcji w kapitale zakładowym i 47,15% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Pozostali akcjonariusze – założyciele mają odpowiednio:

- a) Pan Sebastian Łękawa – 9,8%,
- b) Pan Szymon Pura – 9,8%,
- c) Pan Tomasz Frątczak – 9,8%,
- d) Pan Sławomir Nowak – 9,8%,
- e) Pan Michał Ogierman – 9,8%

Tabela 4. Struktura akcjonariatu SMT Software S.A. przed rejestracją akcji serii C

Podmiot	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. głosów	Wartość nominalna, PLN
Sebastian Łękawa	A	250 000	9,80%	500 000	10,57%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
Szymon Pura	A	250 000	9,80%	500 000	10,57%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
Tomasz Frątczak	A	250 000	9,80%	500 000	10,57%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
Sławomir Nowak	A	250 000	9,80%	500 000	10,57%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
Michał Ogierman	A	250 000	9,80%	500 000	10,57%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
ADV.pl S.A.	A	750 000	51,00%	1 500 000	47,14%	255 000,00
	B	1 800 000		1 800 000		
Łącznie	A, B	5 000 000	100%	7 000 000	100,00%	500 000,00

Źródło: Emitent

Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C struktura akcjonariatu będzie przedstawiać się następująco:

Tabela 5. Struktura akcjonariatu SMT Software S.A. po rejestracji akcji serii C

Podmiot	Seria	Liczba akcji	Proc. akcji	Liczba głosów	Proc. głosów	Wartość nominalna, PLN
Sebastian Łękawa	A	250 000	9,13%	500 000	10,04%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
Szymon Pura	A	250 000	9,13%	500 000	10,04%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
Tomasz Frątczak	A	250 000	9,13%	500 000	10,04%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
Sławomir Nowak	A	250 000	9,13%	500 000	10,04%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
Michał Ogierman	A	250 000	9,13%	500 000	10,04%	49 000,00
	B	240 000		240 000		
ADV.pl S.A.	A	750 000	51,22%	1 500 000	47,50%	275 073,00
	B	1 800 000		1 800 000		
	C	200 730		200 730		
Pozostali	C	168 847	3,12%	168 847	2,30%	16 884,70
Łącznie	A, B, C	5 369 577	100,00%	7 369 577	100,00%	536 957,70

Źródło: Emitent

Po rejestracji akcji serii C udział spółki ADV.pl S.A. w kapitale zakładowym wzrośnie do 51,22%, akcje będą uprawniać do 47,50% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka Beskidzki Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej, jako Animator Rynku dla Emitenta, objęła 3 650 akcji serii C Emitenta, w celu zapewnienia posiadania instrumentów finansowych umożliwiających prawidłowe wykonywanie w stosunku do akcji serii B i C Emitenta zobowiązań z umowy o pełnienie funkcji Animatora Rynku dla Emitenta już od pierwszego dnia notowania akcji serii B i C na ASO.

5. ROZDZIAŁ: SPRAWOZDANIA FINANSOWE

W niniejszym rozdziale zamieszczone zostało, sporządzone zgodnie z Ustawą z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, sprawozdanie finansowe Emitenta za pierwszy rok obrotowy, liczony zgodnie z art. 29 Statutu Emitenta oraz zgodnie art. 12 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku, jako okres od dnia 1 stycznia 2009 roku do dnia 31 grudnia 2009 roku. Sprawozdanie finansowe zostało zbadane przez biegłego rewidenta i uzyskało opinię bez zastrzeżeń, z uzupełniającym objaśnieniem.

Firma Konsultingowa „KAPITAŁ-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul. Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
z badania sprawozdania finansowego
w SMT Software Spółka Akcyjna
za okres od 01.01.2009r. do 31.12.2009 r.

I Dla:

Zgromadzenia Wspólników i Rady Nadzorczej
SMT Software Spółka Akcyjna z siedzibą
50-077 Wrocław, ul. Kazimierza Wielkiego 29a

II Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego w SMT Software Spółka Akcyjna z siedzibą 50-077 Wrocław, ul. Kazimierza Wielkiego 29a, na które składa się:

1. Wprowadzenie do sprawozdania
2. Bilans sporządzony na dzień 31.12.2009 roku, który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą 4 721 849,18 zł
3. Rachunek zysków i strat za okres 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. wykazujący zysk netto w wysokości 1 363 437,22 zł
4. Zestawienie zmian w kapitale własnym za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 r., wykazujący wzrost kapitału własnego o kwotę 913 437,22 zł
5. Rachunek przepływów pieniężnych wykazujący zmniejszenie stanu środków pieniężnych za okres 01.01.2009 r. do 31.12.2009 r. o Kwotę 224 875,34 zł
6. Dodatkowe informacje i objaśnienia

Za sporządzenie tego sprawozdania finansowego odpowiada Zarząd Spółki i Rada Nadzorcza Spółki. Naszym zadaniem było zbadanie sprawozdania finansowego i wyrażenie opinii o rzetelności, prawidłowości i jasności tego sprawozdania finansowego oraz prawidłowość ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

III Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 roku Nr 152 poz. 1223 z późniejszymi zmianami)
- Ustawy z dnia 7 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie (Dz. U. z 2009 roku Nr 77 poz. 649 z późniejszymi zmianami)
- Norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową izbę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności



Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul. Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów**

badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez Spółkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób kompletny – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego. Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

IV Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmuje dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a. Przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej badanej Spółki na dzień 31.12.2009 roku jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od dnia 01.01.2009r. do 31.12.2009r.
- b. Sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityka) oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych.
- c. Jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami umowy Spółki.

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

Opinia zawiera 2 strony kolejno ponumerowane

VI Biegły rewident NBR 8240


mgr Halina Łajszczyk

VII Podmiot uprawniony do badania Nr 882

FIRMA KONSULTINGOWA
"KAPITAL - AUDIT"
ZESPÓŁ BIEGŁYCH REWIDENTÓW sp. z o.o.
00-375 Warszawa
ul. Smolna 40

PREZES ZARZĄDU

mgr Halina Łajszczyk

Warszawa, dn. 05.03.2010

Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

RAPORT

z badania sprawozdania finansowego

w SMT Software Spółka Akcyjna

z siedzibą 50 – 077 Wrocław

ul. Kazimierza Wielkiego 29a

za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009, które na podstawie umowy o badanie sprawozdania finansowego zawartej w dniu 03.02.2010 przeprowadziła Firma Konsultingowa „Kapitał-audit” Zespół Biegłych Rewidentów Spółka z o.o. z siedzibą w 00-375 Warszawie ul. Smolna 40, która jest podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych pod numerem 882

A. CZĘŚĆ OGÓLNA

1. Nazwa i adres siedziby Spółki
SMT Software Spółka Akcyjna
50 – 077 Wrocław
Ul. Kazimierza Wielkiego 29a
Nazwa skrócona: SMT Software SA
2. Podmiot powstał w wyniku przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną uchwałą z dn. 08.04.2009 przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników SMT Software spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Rejestracji Spółki dokonano w Sądzie Rejestrowym we Wrocławiu , ul. Poznańska 16/20 w dniu 01.07.2009 za numerem KRS 0000332508.
3. Przedmiotem działalności Spółki Akcyjnej wg KRS jest
 - Doradztwo w zakresie sprzętu komputerowego
 - Działalność edycyjna w zakresie oprogramowania
 - Działalność w zakresie oprogramowania , pozostała
 - Przetwarzanie danych.
 - Konserwacja i naprawa maszyn biurowych, księgujących i sprzętu komputerowego.
 - Działalność związana z informatyką pozostała
 - Produkcja komputerów i pozostałych urządzeń do przetwarzania informacji
4. Spółka posiada numer statystyczny nadany przez Urząd Statystyczny:
REGON: **020455423**



Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów**

5. Spółka posiada numer identyfikacyjny nadany przez Urząd Skarbowy
NIP: **897-17-242-71**
6. Kapitał podstawowy Spółki na dzień 31.12.2009 r. wynosi 500.000,- zł i dzieli się na 2000 (dwa tysiące) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 250,0 zł

L.p.	IMIE I NAZWISKO (NAZWA, FIRMA)	ADRES (SIEDZIBA)	LICZBA AKCJI	WYSOKOŚĆ DOKONANYCH WPLAT
1.	SEBASTIAN ŁEKAWA	WROCŁAW ul. STROŃSKA 31/18	196	Akcje zostały opłacone w całości
2.	SZYMON PURA	WARSZAWA UL. OKOPWA 56/120	196	Akcje zostały opłacone w całości
3.	TOMASZ FRĄTCZAK	SZPROTAWA ul. BUCZKA 3	196	Akcje zostały opłacone w całości.
4.	SŁAWOMIR NOWAK	WROCŁAW ul. WANDY RUTKIEWICZ 25/25	196	Akcje zostały opłacone w całości.
5.	MICHAŁ OGIERMAN	ŻORY ul. ŚMIESZEK 7	196	Akcje zostały opłacone w całości
6.	ADV.PL S.A.	GDYNIA ul. ŚWIĘTOJAŃSKA 9/4	1020	Akcje zostały opłacone w całości

Akcje zostały wycenione w bilansie w cenie nabycia zgodnie z art. 28 Ustawy o rachunkowości. Spółka nie była zobowiązana do sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok 2009 ponieważ nie spełnia warunków określonych w art. 56 ust. 1 Ustawy o rachunkowości

7. Organami Spółki są
 1. Zarząd
 2. Rada Nadzorcza
 3. Walne Zgromadzenie

Ad.1 Do Zarządu Spółki przekształconej SMT Software S.A. ze skutkiem od dnia wpisu Spółki przekształconej do rejestru przedsiębiorców, zostali powołani aktem notarialnym: (jest to pierwszy Zarządu Spółki przekształconej)

Sebastian Łekawa – Prezes Zarządu
Szymon Pura – Członek Zarządu
Tomasz Frątczak – Członek Zarządu
Sławomir Nowak – Członek Zarządu

Ad. 2 Do Rady Nadzorczej Spółki Przekształconej SMT Software S.A. ze skutkiem od daty wpisana Spółki przekształconej do rejestru przedsiębiorców zostali powołani aktem notarialnym:
Mariusz Sokołowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Michał Ogierman – W-ce Przewodniczący Rady Nadzorczej
Wojciech Bodnaruś – Członek Rady Nadzorczej

2

Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

Tomasz Krześniak – Członek Rady Nadzorczej

Konrad Pankiewicz – Członek Rady Nadzorczej

8. Średni stan zatrudnienia w Spółce kształtował się następująco:

na dzień 31.12.2008 20 osób

na dzień 31.12.2009 24 osoby

9. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.

10. Zgromadzenie Wspólników w dniu 07.04.2009 podjęło uchwałę w sprawie:

a. Zatwierdzenia sprawozdania finansowego za roku 2008

b. Podziału zysku netto za okres od. 01.01.2008 do 31.12.2008 w wysokości 899.699,31 zł z przeznaczeniem na

- Wypłatę dywidendy w kwocie 450.000,00
- Kapitał zapasowy w kwocie 449.699,31

11. Księgowość Spółki przekształconej SMT Software S.A. jest prowadzona w formie usług zewnętrznych przez firmę AdvFinance sp. z o.o.

B. ANALIZA SYTUACJI FINANSOWEJ

Struktura majątku i źródła jego finansowania w zł.

3

Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

Treść	Stan na				Zmiany (wzrost + zmniejszenie-)
	31.12.2008		31.12.2009		
	kwota	%	kwota	%	
1	2	3	4	5	6
Aktywa					
A. Aktywa trwałe	310 002,48	10,87	336 546,19	7,13	+ 26 543,71
I. Wartości nie materialne i prawne	34 125,19	1,20	310 727,75	6,58	+ 276 602,56
II. Rzeczowe aktywa trwałe	245 810,00	8,62	3 703,44	0,08	- 242 106,56
III. Inwestycje długoterminowe	-	-	2 900,00	0,06	+ 2 900,00
IV. Długoterminowe roz. międzyokres.	30 067,29	1,05	19 215,00	0,41	- 10 852,29
B. Aktywa obrotowe	2 541 574,01	89,13	4 385 302,99	92,87	+1 843 728,98
I. Zapasy	6 875,00	0,24	14 654,50	0,31	+ 7 779,50
II. Należności krótkoterminowe	1 801 654,59	56,17	3 281 725,06	69,50	+1 680 070,07
III. Inwestycje krótkoterminowe	931 586,11	32,67	1 084 784,04	22,97	+ 153 197,93
IV. Krótkoterminowe rozliczenia między okresowe	1 468,31	0,05	4 139,39	0,09	+ 2681,08
Razem Aktywa	2 851 576,49	100,00	4 721 849,18	100,00	+1 870 272,69
Pasywa					
I. Kapitały własne	2 020 816,31	70,87	2 934 253,53	62,14	+ 913 437,22
Kapitał podstawowy	500 000,00	17,54	500 000,00	10,59	-
Kapitał zapasowy	621 117,00	21,78	1 070 816,31	22,68	+ 449 699,31
Zysk netto roku obrotowego	899 699,31	31,55	1 363 437,22	28,87	+ 463 737,91
II. Zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
Kredyty i pożyczki	-	-	-	-	-
Inne zobowiązania długoterminowe	-	-	-	-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe	800 692,89	28,08	1 784 460,65	29,13	+ 983 767,76
Kredyty i pożyczki	-	-	153 774,00	-	+ 153 774,00
Z tytułu dostaw i usług	451 765,59	15,84	674 538,25	15,85	+ 222 772,66
Z tytułu wynagrodzeń	115 357,59	4,05	162 965,15	4,04	+ 47 607,56
Z tytułu podatków i ZUS	231 937,76	8,13	535 894,51	8,13	+ 303 956,75
Pozostałe	1 631,95	0,06	248 108,24	5,25	+ 246 476,29
Zobowiązania wobec jed. pow.	-	-	9 180,50	1,11	+ 9 180,50
IV Fundusze specjalne	-	-	-	-	-
V Rezerwy na zobowiązania	30067,29	1,05	3 135,00	0,07	- 26 932,29
VI Rozliczenia międzyokresowe	-	-	-	-	-
RAZEM PASYWA	2 851 576,49	100,00	4 721 849,18	100,00	+1 870 272,69

Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

Podstawowe wskaźniki analityczne

Nazwa wskaźnika	Metoda kalkulacji	Podstawa Wskaźnika		Wskaźniki	
		2008	2009	2008	2009
1	2	3	4	5	6
Zyskowność					
1. Zyskowność sprzedaży	wynik netto x 100 ----- sprzedaż netto	899 699,31 x 100 ----- 6 165 181,97	1 363 437,22 x 100 ----- 10 196 008,47	14,59%	13,37%
2. Rentowność majątku Spółki	wynik netto x 100 ----- aktywa ogółem	899 699,31 x 100 ----- 2 851 576,49	1 363 437,22 x 100 ----- 4 721 849,18	31,55%	28,88%
2. Rentowność Kapitałów własnych Spółki	wynik netto x 100 ----- kapitały własne	899 699,31 x 100 ----- 2 020 816,31	1 363 437,22 x 100 ----- 2 934 253,53	44,52%	46,47%
BIEŻĄCA PLYNNOŚĆ FINANSOWA					
1. Wskaźnik płynności I optymalny >2,0	aktywa obrot. ogółem ----- zobowiązania krótkot.	2 541 574,07 ----- 830 760,18	4 385 302,99 ----- 1 787 595,65	3,06	2,45
2. Wskaźniki płynności II optymalny >1,0	aktywa obrot. ogółem minus zapasy ----- zobowiązania krótkot.	2 534 699,01 ----- 830 760,18	4 370 648,49 ----- 1 787 595,65	3,05	2,44
3. Wskaźnik płynności III optymalny >0,2	aktywa obrot. ogółem minus zapasy minus należności ----- zobowiązania. krótkot.	933 044,42 ----- 830 760,18	1 088 923,43 ----- 1 787 595,65	1,12	0,61
4. Obrót należnościami	sprzedaż netto ----- stan należności na 31.12	6 165 181,97 ----- 1 607 654,59	10 196 008,47 ----- 1 787 595,65	3,85	3,11
5. Cykl inkasa w dniach	liczba dni w okresie ----- wskaz. obrotu należ.	365 ----- 3,85	365 ----- 3,11	94,81	117,36
ZDOLNOŚĆ DO OBSŁUGI ZADŁUŻENIA					
1. Obciążenie majątku zobowiązaniami	zobowiązania ogółem ----- aktywa ogółem	830 760,18 ----- 2 851 576,49	1 787 595,65 ----- 4 721 849,18	29,13%	37,86%

Firma Konsultingowa „KAPITAŁ-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul. Cz. Smólna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

I. OCENA STRUKTURY MAJĄTKU SPÓŁKI

Aktywa Spółki na dzień 31.12.2009 r. w porównaniu do 31.12.2008 r. wzrosły o kwotę
1 870 272,69 zł., z czego:

- aktywa trwale wzrosły o kwotę 26 543,71
- aktywa obrotowe wzrosły o kwotę 1 843 728,98

W ramach aktywów trwałych :

- wzrosły wartości niematerialne i prawne o kwotę 276 602,56
- zmniejszyły się rzeczowe aktywa trwale o kwotę 242 106,56
- zmniejszyły się długoterminowe rozliczenia międzyokresowe o kwotę 10 852,29
- wzrosły inwestycje długoterminowe o kwotę 2 900,00

W ramach aktywów obrotowych wzrosły:

- należności krótkoterminowe o kwotę 1 680 070,47
- inwestycje krótkoterminowe o kwotę 153 197,93
- krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe 2 681,08
- zaliczki na dostawy 7 779,50

Wzrost aktywów został sfinansowany wzrostem kapitałów własnych do wysokości 913 437,22.
Pozostały wzrost aktywów został sfinansowany wzrostem zobowiązań.

II. OCENA WSKAŹNIKÓW ANALITYCZNYCH

Wskaźnik zyskowności sprzedaży, rentowności majątku i rentowności kapitałów własnych zarówno dla roku 2008, jak i 2009 są poprawne.

Wszystkie wskaźniki płynności finansowej w badanej Spółce kształtują się powyżej optymalnego poziomu, co ma charakter pozytywny.

Powyższe dane świadczą o umacnianiu się sytuacji majątkowo-finansowej w Spółce.

Wyniki badania nie wskazują aby istniały jakiegokolwiek zagrożenia dla możliwości kontynuowania działalności w roku 2010

C. CZĘŚĆ SZCZEGÓŁOWA

1. PRAWIDŁOWOŚĆ I RZETELNOŚĆ KSIĄG RACHUNKOWYCH

Ewidencję zaszczości gospodarczych realizuje się na podstawie opracowanych zasad (polityki) rachunkowości, zgodnie z nowelizowaną ustawą o rachunkowości w systemie komputerowym.

Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

**Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów**

Prowadzony i stosowany system ewidencji zapewnia zebranie informacji na kontaktach syntetycznych i analitycznych w wymaganych przekrojach

Jednostka badana posiada opracowany zakładowy plan kont zatwierdzony przez Zarząd Spółki. ZPK zabezpiecza określone prawem warunki i zapewnia poprawnie technicznie prowadzenie ksiąg rachunkowych. Zakładowy plan kont zawiera podstawowe ustalenia w zakresie zasad ewidencji księgowej. W realizacji zadań wynikających z przyjętych zasad polityki rachunkowości nie stwierdzono uchybień.

2. DZIAŁANIE SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W POWIĄZANIU Z SYSTEMEM KSIĘGOWOŚCI

Zasady obiegu dokumentów podlegających ewidencjonowaniu w księgach rachunkowych wynikają z ustalonych procedur i są stosowane w sposób ciągły.

Funkcje kontrolne w procesie obiegu dokumentacji źródłowej powierzono osobom pełniącym funkcje kierownicze. Dokumenty źródłowe stanowiące podstawę ewidencji zmian stanów gospodarczych są numerowane symbolami, właściwie dekretowane, akceptowane przez osoby odpowiedzialne za przeprowadzenie kontroli pod względem formalnym, merytorycznym i rachunkowym. Dokonałam wyrywkowego sprawdzenia poprawności działania systemu księgowości i powiązanego z nim systemu kontroli wewnętrznej. Mojej ocenie podlegały w szczególności :

- Prawidłowość udokumentowania informacji gospodarczych
- Prawidłowość prowadzonych za pomocą komputera ksiąg rachunkowych
- Zasadność stosowanych metod zabezpieczenia dostępu do danych i systemu ich przetwarzania za pomocą komputera
- Powiązanie danych wynikających z ksiąg ze sprawozdaniem finansowym
- Przeprowadzenie i rozliczenie wyników inwentaryzacji
- Poprawność działania kontroli wewnętrznej

W wyniku tych ocen, w połączeniu z rezultatami badania wiarygodności poszczególnych pozycji sprawozdania finansowego, stwierdziłam, że system księgowości i działający w powiązaniu z nim system kontroli wewnętrznej można ogólnie uznać za prawidłowe. Nie było celem mojego badania wyrażanie kompleksowej opinii na temat funkcjonowania tych systemów.

Zatwierdzone dokumenty są odpowiednio segregowane i przechowywane.

3. INWENTARYZACJA

Badanie potwierdziło, że Spółka wykonała obowiązek przeprowadzenia inwentaryzacji aktywów i pasywów z uwzględnieniem wymaganej jej częstotliwości przedmiotu oraz terminu zgodnie z postanowieniami art. 26 Ustawy o rachunkowości. W roku badanym przeprowadzono inwentaryzację z Zarządzeniem Prezesa Zarządu z dn. 30.11.2009 r.



Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

- a. Na dzień 31.12.2009 r. dokonano inwentaryzacji środków pieniężnych w kasach
- b. Na dzień 31.12.2009 r. w drodze potwierdzenia sald dokonano weryfikacji rozrachunków z odbiorcami
- c. Na dzień 31.11.2009 r. w drodze potwierdzenia sald dokonano weryfikacji środków i kredytów na rachunkach bankowych

Zgodnie z cytowanym Zarządzeniem, Prezes Zarządu nie były objęte spisem z natury środki trwałe i wyposażenie. Składniki powyższe spełniają warunki podane w ustawie o rachunkowości art. 26 ust. 3 pkt. 2 i 3 wobec czego mogą być objęte spisem z natury – środki trwałe raz w ciągu 4 lat.

4. ZASADA CIĄGŁOŚCI BILANSOWEJ

Bilans otwarcia na dzień 01.01.2009 jest zgodny z bilansem zamknięcia na dzień 31.12.2008r. Zasada ciągłości bilansowej została zachowana.

5. CHARAKTERYSTYKA POSZCZEGÓLNYCH SKŁADNIKÓW BILANSU

5.1 WARTOŚĆ NETTO AKTYWÓW TRWAŁYCH wg stanu 31.12.2009 336 546,19

z tego:

-wartości niematerialne i prawne	310 727,79
-rzeczowe aktywa trwałe	3 703,40
-inwestycje długoterminowe	2 900,00
- długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19 215,00

Wszystkie dane liczbowe wynikają z ewidencji badanej jednostki i zostały prawidłowo ujęte.

W roku 2009 nie wystąpiły odpisy aktualizacyjne środki trwałe

5.2 AKTYWA OBROTOWE wg stanu na 31.12.2009 4 385 302,99

z tego:

- ZAPASY- zaliczki na dostawy	14 654,50
-------------------------------	-----------

- NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE OGÓLEM

Saldo prawidłowe.	3 281 725,06
-------------------	--------------

W roku 2009 wystąpiły odpisy aktualizacyjne należności na kwotę 45 459,20

- INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE wg stanu na 31.12.2009	1 084 784,04
---	--------------

Z tego:

- udzielone pożyczki	379 173,27
- środki pieniężne w kasie	8 457,65
- środki pieniężne na rachunkach bankowych	697 153,12

Saldo prawidłowe

Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

ROZLICZENIE MIĘDZYOKRESOWE KOSZTÓW - czynne wg stanu na 31.12.2009

Saldo prawidłowe 4 139,39

5.3 KAPITAŁ PODSTAWOWY

Wartość kapitału podstawowego na 31.12.2009 500 000,00
Saldo prawidłowy,

5.4. KAPITAŁ ZAPASOWY

Stan na 31.12.2008 1 070 816,31
Saldo prawidłowe

5.5 WYNIK FINANSOWY NETTO ROKU OBROTOWEGO

Wynik finansowy netto za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009 ustalony został prawidłowo i wynosi 1 363 437,22

5.6 ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE – OGÓLEM na 31.12.2009 1 787 595,65

Wszystkie zobowiązania dotyczą rozliczeń badanego okresu.
Saldo prawidłowe

6. KOMPLETNOŚĆ I PRAWIDŁOWOŚĆ UJĘCIA POZYCJI KSZTAŁTUJĄCYCH WYNIK FINANSOWY DZIAŁALNOŚCI JEDNOSTKI BADANEJ.

6.1 PRZYCHÓDY I ZYSKI NADZWYCZAJNE

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ SPRZEDAŻY	STRUKTURA
Sprzedaż produktów netto	10 196 008,47	99,33%
Sprzedaż materiałów i towarów	0,00	0,00%
Zmiana stanu produktów	0,00	0,00%
Poz. Przychody operacyjne	39 197,49	0,38%
Przychody finansowe	30 091,91	0,29%
Koszty wytwórcz na własne potrzeby	0,00	0,00%

Firma Konsultingowa „KAPITAŁ-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul.Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

RAZEM PRZYCHODY	10 265 297,05	100,00%
-----------------	---------------	---------

6.2 KOSZTY I STRATY NADZWYCZAJNE KSZTAŁTUJĄCE POZIOM ZYSKU BILANSOWEGO

WYSZCZEGÓLNIENIE	WARTOŚĆ SPRZEDAŻY	STRUKTURA
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	6 994 195,61	81,58%
Koszty ogólnego zarządu	1 503 631,73	17,54%
Pozostałe koszty operacyjne	64 260,19	0,75%
Koszty finansowe	11 198,30	0,13%
RAZEM KOSZTY	8 573 285,83	100,00%

6.3 POPRAWNIE WYPROWADZONY WYNIK NETTO WYRAŻONY LICZBOWO

Dane liczbowe wpływające na podatek dochodowy kształtują się następująco:

Przychody brutto za okres 01.01.2009 do 31.12.2009	10 265 297,05
Koszty brutto za okres 01.01.2009 do 31.12.2009	8 573 285,83
Zysk brutto bilansowy za okres 01.01.2009 do 31.12.2009	1 692 011,22
Podatek dochodowy	328 574,00
Zysk netto	1 363 437,22

6.4 DOCHÓD PODATKOWY ZAWIERA ZAŁĄCZNIK NR 1 DO RAPORTU Z BADANIA BILANSU

6.5 POZOSTAŁE PODATKI

6.5.1. PODATEK OD TOWARÓW I USŁUG

Do rozliczenia podatku naliczonego przez dostawców i należnego od sprzedaży sporządzone są miesięczne rejestry zakupu i sprzedaży, które są uzgodnione z ewidencją księgową. Na podstawie sprawdzonych dokumentów nie stwierdzono nieprawidłowości w ustaleniu podatku VAT za okres badany.

6.5.2. PODATEK DOCHODOWY OD OSÓB FIZYCZNYCH

Podatek dochodowy od osób fizycznych został ustalony w badanej spółce prawidłowo

Firma Konsultingowa „KAPITAL-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul. Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

6.5.3. NALICZENIE OBCIĄŻEŃ NA RZECZ ZUS

Obciążenia na rzecz ZUS od wynagrodzeń z tytułu umów o pracę zostały dokonane za rok 2009 w sposób prawidłowy.

6.5.4 PFRON

PFRON w badanej Spółce jest naliczony prawidłowo i nie jest kosztem uzyskania przychodów

7. POZOSTAŁE USTALENIA

7.1 OCENA INFORMACJI DODATKOWEJ

Zgodnie z art. 45 ust. 2 pkt. 3 Ustawy o rachunkowości częścią składową sprawozdania finansowego jest informacja dodatkowa, która obejmuje:

- wprowadzenie do sprawozdania finansowego
- dodatkowe informacje i objaśnienia

Informacja dodatkowa zawiera wymagany zakres wiadomości, a zawarte w niej dane są zgodne z danymi wykazanymi w bilansie i rachunku zysków i strat

7.2 RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH

Przedstawia źródła dopływów środków oraz sposoby ich wykorzystania. Wykazane wpływy i wydatki wynikają z ksiąg i dokumentów.

7.3 ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

Sporządzone zostało w sposób prawidłowy.

7.4 SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI ZARZĄDU SPÓŁKI

Zawarte w sprawozdaniu dane są zbieżne ze sprawozdaniem finansowym i informacja dodatkową.

8. ZJAWISKA LUB ZDARZENIA WSKAZUJĄCE NA NARUSZENIE PRAWA

W toku badania sprawozdania finansowego nie stwierdzono naruszenia prawa podatkowego.

9. PODSUMOWANIE WYNIKÓW BADANIA

Jest w opinii.

 11

Firma Konsultingowa „KAPITAŁ-AUDIT”
Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Ul. Cz. Smolna 40
Warszawa
NIP 834-10-03-506

Badanie sprawozdań finansowych
Doradztwo podatkowe
Usługowe prowadzenie ksiąg

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych
Nr 882 na liście Krajowej Izby Biegłych Rewidentów

10. UWAGI KOŃCOWE

Każda ze stron raportu jest opatrzona skróconym podpisem biegłego rewidenta obok numeru strony. Wszelkie ewentualne poprawki powstałe po sporządzeniu raportu będą sygnowane podpisem biegłego.

Raport zawiera 12 stron kolejno ponumerowanych.

Biegły Rewident NBR 8240

mgr Halina Łajszczyk

Podmiot wpisany na listę
podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań
finansowych pod nr 882

FIRMA KONSULTINGOWA
"KAPITAŁ - AUDIT"
ZESPÓŁ BIEGŁYCH REWIDENTÓW Sp. z o.o.
00-375 Warszawa
ul. Smolna 40

PREZES ZARZĄDU

mgr Halina Łajszczyk

Warszawa, dn. 05.03.2010 r.

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Załącznik Nr 1

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku brutto jednostki

Wyszczególnienie	Wartość za okres
Wynik brutto jednostki	1 692 011,22
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice przejściowe)	16 501,07
- naliczone odsetki od należności	12 127,80
- naliczone odsetki od pożyczek	4 373,27
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice trwałe)	17 263,90
- zwrócone świadczenia medyczne	8 344,51
- dotacje unijne należne za 2009 rok	8 919,39
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice przejściowe)	0,00
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe)	154 925,47
- odpisy aktualizujące należności utworzone w roku bieżącym	45 459,20
- składki ZUS dotyczące umów u pracę za grudzień płatnych w styczniu	25 090,40
- nie wypłacone osobom fizycznym wynagrodzeniom z tytułu umów - zleceń	75 231,09
- nie wypłacone koszty delegacji	810,13
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	8 334,65
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwałe)	177 020,94
- reprezentacja	11 554,57
- różnice kursowe z wyceny bilansowej (rok ubiegły)	78 964,06
- usługi medyczne dla osób nie będących pracownikami	35 147,00
- składki ZUS i podatek dochodowy od świadczeń medycznych osób na etacie	1 182,23
- wpłaty na PFRON	16 009,00
- koszty dotyczące projektu unijnego pokryte przez dotację	8 919,39
- pozostałe	25 244,69
Koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania (różnice trwałe)	176 224,35
- składki ZUS za grudzień 2008 płatne w styczniu 2009 i w lutym 2009	35 396,72
- wynagrodzenia za grudzień 2008 wypłacone w styczniu 2009	94 423,67
- umowy o dzieło za grudzień 2008 wypłacone w styczniu 2009	46 403,96
Inne zmniejszenia dochodu podatkowego	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	1 813 968,31
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%
Podatek dochodowy obciążający wynik roku	328 574,00
Podatek dochodowy bieżący	344 654,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	19 215,00
- zwiększenia	19 215,00
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	3 135,00
- zwiększenia	3 135,00
Podatek zapłacony z tytułu dywidend	
Zysk netto	1 383 437,22
Zapłacone zaliczki na podatek dochodowy dotyczące roku bieżącego	143 504,00
Podatek dochodowy w bieżącym okresie sprawozdawczym (zobowiązanie)	201 150,00

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

1. Informacje ogólne

1.1	Nazwa jednostki	SMT SOFTWARE S.A.
	Siedziba jednostki	Wrocław, Kazimierza Wielkiego 29a
1.2	Jednostka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000332508	
	Wpisu dokonał	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
	Data dokonania wpisu	1.07.2009

W okresie od 1 stycznia do 30 czerwca 2009 formą prawną jednostki była Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Poprzednie dane rejestracyjne:

	Jednostka wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000273669	
	Wpisu dokonał	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
	Data dokonania wpisu	6.02.2007

1.3. Podstawowym przedmiotem działalności jednostki jest (zgodnie z wpisem do KRS):

-	działalność związana z oprogramowaniem
-	działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki
-	działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi
-	pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych
-	przetwarzanie danych, zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność
-	pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania

1.4. Czas trwania działalności jednostki jest nieograniczony.

1.5. W roku obrotowym oraz w okresie następnym do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego w skład Zarządu Spółki wchodził:

Imię	Nazwisko	Funkcja
Sebastian	Wojciech	Prezes Zarządu
Szymon	Grzegorz	Członek Zarządu
Sławomir	Jacek	Członek Zarządu
Tomasz	Franciszek	Członek Zarządu

Sławomir Jacek
Szymon Grzegorz
Tomasz Franciszek

F.

Strona 1 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009**2. Sprawozdanie finansowe**

- 2.1 Sprawozdaniem finansowym został objęty okres od 01.01.2009 do 31.12.2009
- 2.2 W skład Spółki nie wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielnie sprawozdania finansowe, wobec czego to sprawozdanie nie zawiera danych łącznych obejmujących te jednostki.
- 2.3 Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej w dającej się przewidzieć przyszłości oraz niewystępowania okoliczności wskazujących na zagrożenie dla kontynuowania działalności.
- 2.4 W roku obrotowym nie nastąpiło połączenie jednostki z innymi jednostkami.

3. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości**3.1 Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne**

Spółka stosuje roczne stawki amortyzacyjne ustalone indywidualnie dla każdego środka trwałego i wartości niematerialnych i prawnych w oparciu o przewidywany okres użytkowania.

Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne o wartości początkowej wyższej niż 3,5 tys. zł ujmowane są w ewidencji środków trwałych oraz amortyzowane liniowo od miesiąca następującego po miesiącu przekazania do użytkowania.

3.2 Inwestycje***Inwestycje długoterminowe******Długoterminowe aktywa finansowe******Zastosowana metoda wyceny :***

- w przypadku udziałów i akcji w jednostkach podporządkowanych według ceny nabycia uwzględniającej ewentualną utratę wartości,
- w przypadku pożyczek udzielonych w kwocie wymaganej zapłaty z zachowaniem zasady ostrożności,

Stosowana metoda ustalania wartości rozchodów: przyjmuje się, że rozchód składnika inwestycji długoterminowych wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO)

Inwestycje krótkoterminowe

Zastosowana metoda wyceny : według ceny (wartości) rynkowej, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek w inny sposób określonej wartości godziwej.

Stosowana metoda ustalania wartości rozchodów: przyjmuje się, że rozchód składnika inwestycji długoterminowych wycenia się kolejno po cenach tych składników, które jednostka nabyła najwcześniej (FIFO)

3.3 Należności

Należności wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny, i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące wartość należności).

Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

 Strona 2 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

WPROWADZENIE

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

3.4 Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych.

Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

3.5 Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Jednostka dokonuje czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów, jeżeli dotyczą one przyszłych okresów sprawozdawczych, chyba że ich kwota jest nieistotna dla sprawozdania finansowego, wówczas kwota kosztów odnoszona jest w ciężar kosztów w dacie nabycia towaru lub usługi.

3.6 Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości.

Rezerwy tworzone są na pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego.

3.7 Zmiany zasad rachunkowości / rachunek zysków i strat

Spółka od dnia 1 stycznia 2009 zastosowała wariant kalkulacyjny rachunek zysków i strat, podczas gdy za rok 2008 stosowany był wariant porównawczy. Dane w wariantcie kalkulacyjnym za rok ubiegły zaprezentowane są w rachunku zysków i strat, a w wariantcie porównawczym w tabeli numer 17.

Wrocław, 23.02.2010 roku

Kierownik jednostki / Zarząd




Selenia Zakur
Stawom: Nihil

Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe


Agnieszka Przybył
Biegły Rewident nr 10625

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

BILANS - AKTYWA		stan na:	
		31.12.2009	31.12.2008
A.	Aktywa trwałe	336 546,19	279 935,19
I.	Wartości niematerialne i prawne	310 727,75	34 125,19
1.	Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2.	Wartość firmy		
3.	Inne wartości niematerialne i prawne	310 727,75	34 125,19
4.	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	3 703,44	245 810,00
1.	Środki trwałe	3 703,44	2 622,91
	a) grunty własne (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntów)		
	b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
	c) urządzenia techniczne i maszyny	1 816,39	
	d) środki transportu		
	e) inne środki trwałe	1 887,05	2 622,91
2.	Środki trwałe w budowie		243 187,09
3.	Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III.	Należności długoterminowe	0,00	0,00
1.	Od jednostek powiązanych		
2.	Od pozostałych jednostek		
IV.	Inwestycje długoterminowe	2 900,00	0,00
1.	Nieruchomości		
2.	Wartości niematerialne i prawne		
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	2 900,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	2 900,00	0,00
	- udziały lub akcje	2 900,00	
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne długoterminowe aktywa finansowe		
	b) 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	19 215,00	0,00
1.	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	19 215,00	
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe		
B.	Aktywa obrotowe	4 385 302,99	2 571 492,40
I.	Zapasy	14 654,50	0,00
1.	Materiały		
2.	Półprodukty i produkty w toku		
3.	Produkty gotowe		
4.	Towary		
5.	Zaliczki na dostawy	14 654,50	

*g...
stch*

*F.
Strona 4 z 23
S... ..*

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

BILANS - AKTYWA		stan na:	
		31.12.2009	31.12.2008
II.	Należności krótkoterminowe	3 281 725,06	1 608 380,69
1.	Należności od jednostek powiązanych	194 770,43	0,00
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	194 567,43	0,00
	- do 12 m-cy	194 567,43	
	- powyżej 12 m-cy		
	b) inne	203,00	
2.	Należności od pozostałych jednostek	3 086 954,63	1 608 380,69
	a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 937 345,94	1 560 659,55
	- do 12 m-cy	2 937 345,94	1 560 659,55
	- powyżej 12 m-cy		
	b) z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	22 838,79	
	c) inne	126 769,90	47 721,14
	d) dochodzone na drodze sądowej		
III.	Inwestycje krótkoterminowe	1 084 784,04	931 586,11
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 084 784,04	931 586,11
	a) w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki		
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	b) w pozostałych jednostkach	379 173,27	1 100,00
	- udziały lub akcje		
	- inne papiery wartościowe		
	- udzielone pożyczki	379 173,27	1 100,00
	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
	c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	705 610,77	930 486,11
	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	705 610,77	930 486,11
	- inne środki pieniężne		
	- inne aktywa pieniężne		
2.	Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 139,39	31 525,60
	AKTYWA RAZEM	4 721 849,18	2 851 427,59

Stasimir Nowak

 F.
 Strona 5 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

BILANS - PASywa		stan na:	
		31.12.2009	31.12.2008
A.	Kapitał (fundusz) własny	2 934 253,53	2 020 816,31
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	500 000,00	500 000,00
II.	Należne właty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)		
III.	Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)		
IV.	Kapitał (fundusz) zapasowy	1 070 816,31	621 117,00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny		
VI.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych		
VIII.	Zysk (strata) netto	1 363 437,22	899 699,31
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	1 787 595,65	830 611,28
I.	Rezerwy na zobowiązania	3 135,00	30 067,29
1.	Rezerwa z tyt. odroczonego podatku dochodowego	3 135,00	
2.	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	30 067,29
	- długoterminowa		
	- krótkoterminowa		30 067,29
3.	Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1.	Wobec jednostek powiązanych		
2.	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
	a) kredyty i pożyczki		
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) inne		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 784 460,65	800 543,99
1.	Wobec jednostek powiązanych	9 180,50	0,00
	a) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności	9 180,50	0,00
	- do 12 m-cy	9 180,50	
	- powyżej 12 m-cy		
	b) inne		

Stronkowski
G. R. F.
Zehw

Strona 6 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

BILANS - PASywa		stan na:	
		31.12.2009	31.12.2008
2	Wobec pozostałych jednostek	1 775 280,15	800 543,99
	a) kredyty i pożyczki	153 774,00	
	b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
	c) inne zobowiązania finansowe		
	d) z tyt. dostaw i usług, o okresie wymagalności:	674 538,25	451 765,59
	- do 12 m-cy	674 538,25	451 765,59
	- powyżej 12 m-cy		
	e) zaliczki otrzymane na dostawy		
	f) zobowiązania wekslowe		
	g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	535 894,51	231 937,76
	h) z tytułu wynagrodzeń	162 965,15	115 208,69
	i) inne	248 108,24	1 631,95
3.	Fundusze specjalne		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1.	Ujemna wartość firmy		
2.	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
	- długoterminowe		
	- krótkoterminowe		
	PASYWA RAZEM	4 721 849,18	2 851 427,59

Wrocław, 23.02.2010 roku

Kierownik jednostki / Zarząd

[Handwritten signature]
Szkła Szkła
Sieromi Nowak

Osoba sporządzająca sprawozdanie finansowe

[Handwritten signature]
Agnieszka Przybył
Biegły Rewident nr 10625

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres	
		od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
A.	Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	10 196 008,47	6 165 181,97
	- od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	10 196 008,47	6 165 181,97
II.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	6 994 195,61	4 339 742,64
	- jednostkom powiązanim		
I.	Koszty wytworzenia sprzedanych produktów	6 994 195,61	4 339 742,64
II.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	ZYSK BRUTTO ZE SPRZEDAŻY (A-B)	3 201 812,86	1 825 439,33
D.	Koszty sprzedaży		
E.	Koszty ogólnego zarządu	1 503 631,73	931 202,75
F.	ZYSK ZE SPRZEDAŻY (C-D-E)	1 698 181,13	894 236,58
G.	Pozostałe przychody operacyjne	39 197,49	427,51
I.	Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje	8 919,39	
III.	Inne przychody operacyjne	30 278,10	427,51
H.	Pozostałe koszty operacyjne	64 260,19	40,86
I.	Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	45 459,20	
III.	Inne koszty operacyjne	18 800,99	40,86
I.	ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ (F+G-H)	1 673 118,43	894 623,23
J.	Przychody finansowe	30 091,09	261 095,91
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	- od jednostek powiązanych		
II.	Odsetki, w tym:	30 091,09	
	- od jednostek powiązanych		
III.	Zysk ze zbycia inwestycji		
IV.	Aktualizacja wartości inwestycji		
V.	Inne		261 095,91
K.	Koszty finansowe	11 198,30	70 620,83
I.	Odsetki, w tym:	38,86	
	- dla jednostek powiązanych		
II.	Strata ze zbycia inwestycji		
III.	Aktualizacja wartości inwestycji		
IV.	Inne	11 159,44	70 620,83
L.	ZYSK Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ (I+J-K)	1 692 011,22	1 085 098,31
M.	Wyniki zdarzeń nadzwyczajnych (M.I - M.II)	0,00	0,00
I.	Zyski nadzwyczajne		
II.	Straty nadzwyczajne		

Stwierdził


 Strona 8 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT (wariant kalkulacyjny)		Za okres	
		od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
N.	ZYSK BRUTTO (L+/-M)	1 692 011,22	1 085 098,31
O.	Podatek dochodowy	328 574,00	185 399,00
P.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
R.	ZYSK NETTO (N-O-P)	1 363 437,22	899 699,31

Wrocław, 23.02.2010 roku

Kierownik jednostki / Zarząd


Sebastian Łukasz
Stanowisko: Naczelny

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe


Agnieszka Przybył
Biegły Rewident nr 10625

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 020 816,31	2 020 816,31
	- korekty błędów podstawowych		
I.a.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu, po korektach	2 020 816,31	2 020 816,31
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	500 000,00	52 500,00
1.1.	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	447 500,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	447 500,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)		447 500,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2.	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	500 000,00	500 000,00
2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na początek okresu	0,00	
2.1.	Zmiana należnych wpłat na kapitał podstawowy	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		
2.2.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy na koniec okresu	0,00	0,00
3.	Udziały (akcje) własne na początek okresu	0,00	
	a) zwiększenie		
	b) zmniejszenie		
3.1.	Udziały (akcje) własne na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	621 117,00	
4.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	449 699,31	621 117,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	449 699,31	621 117,00
	- wydanie udziałów powyżej wartości nominalnej		621 117,00
	- z podziału zysku	449 699,31	
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- pokrycia straty		
4.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 070 816,31	621 117,00
5.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu	0,00	
5.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
6.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	
6.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
6.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	899 699,31	648 216,60
7.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	899 699,31	648 216,60
	- korekty błędów podstawowych		
7.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	899 699,31	648 216,60
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	899 699,31	648 216,60
	- przeniesienia na kapitał zapasowy	449 699,31	
	- przekazania na dywidendy	450 000,00	648 216,60
7.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

Strona 10 z 23

[Handwritten signature]

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

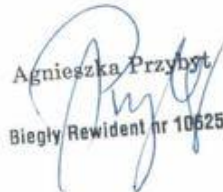
ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE (FUNDUSZU) WŁASNYM		Za okres	
		od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
7.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, - korekty błędów podstawowych	0,00	0,00
7.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
	a) zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	b) zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
7.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
7.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
8.	Wynik netto	1 363 437,22	899 699,31
	a) zysk netto	1 363 437,22	899 699,31
	b) strata netto		
	c) odpisy z zysku		
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 934 253,53	2 020 816,31
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 934 459,96	

Wrocław, 23.02.2010 roku

Kierownik jednostki / Zarząd


Sebastian Łehus
Stawom? Nowel

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe


Agnieszka Przybył
Biegły Rewident nr 10625

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

RACHUNEK PRZEPIYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
A.	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	612 890,52	365 269,56
I.	Zysk (strata) netto	1 363 437,22	899 699,31
II.	Korekty razem	-750 546,70	-534 429,75
1.	Amortyzacja	128 439,44	69 179,95
2.	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3.	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4.	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5.	Zmiana stanu rezerw	-26 932,29	30 067,29
6.	Zmiana stanu zapasów	-14 654,50	
7.	Zmiana stanu należności	-1 673 344,37	-1 106 357,39
8.	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	830 142,66	484 585,67
9.	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	8 171,21	-11 905,27
10.	Inne korekty	-2 368,85	
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	612 890,52	365 269,56
B.	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	-541 539,86	-294 279,31
I.	Wpływy	0,00	12 185,73
1.	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2.	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych		
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- zbycie aktywów finansowych		
	- dywidendy i udziały w zyskach		
	- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych		
	- odsetki		
	- inne wpływy z aktywów finansowych		
4.	Inne wpływy inwestycyjne		12 185,73
II.	Wydatki	541 539,86	306 465,04
1.	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	160 566,59	305 365,04
2.	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3.	Na aktywa finansowe, w tym:	2 900,00	0,00
	a) w jednostkach powiązanych	2 900,00	
	b) w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
	- nabycie aktywów finansowych		
	- udzielone pożyczki długoterminowe		
4.	Inne wydatki inwestycyjne	378 073,27	1 100,00
III.	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-541 539,86	-294 279,31

Strona 12 z 23

Strona 12 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH (metoda pośrednia)		Za okres	
		od 01.01.2009 do 31.12.2009	od 01.01.2008 do 31.12.2008
C.	Przeplwy środków pieniężnych z działalności finansowej	-296 226,00	420 400,40
I.	Wpływy	203 774,00	1 068 617,00
1.	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		1 068 617,00
2.	Kredyty i pożyczki	203 774,00	
3.	Emisja dłużnych papierów finansowych		
4.	Inne wpływy finansowe		
II.	Wydatki	500 000,00	648 216,60
1.	Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2.	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	450 000,00	648 216,60
3.	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4.	Splaty kredytów i pożyczek	50 000,00	
5.	Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6.	Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7.	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego		
8.	Odsetki		
9.	Inne wydatki finansowe		
III.	Przeplwy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	-296 226,00	420 400,40
D.	Przeplwy pieniężne netto, razem (A.III+B.III+C.III)	-224 875,34	491 390,65
E.	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym: - zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	-224 875,34	491 390,65
F.	Środki pieniężne na początek okresu	930 486,11	439 095,46
G.	Środki pieniężne na koniec okresu (F+/-D), w tym: - o ograniczonej możliwości dysponowania	705 610,77	930 486,11

Wrocław, 23.02.2010 roku

Kierownik jednostki / Zarząd


Sławomir Nowak

Osoba sporządzająca sprawozdanie
finansowe


Agnieszka Przybył
Biegły Rewident nr 10625

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 1 Zmiana stanu wartości niematerialnych i prawnych

Wyszczególnienie	Koszty zakończonych prac rozwojowych	Wartość firmy	Inne wartości niemater. i prawne	Zaliczki na wartości niemater. i prawne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2009			34 125,19		34 125,19
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	336 344,72	0,00	336 344,72
- nabycie			93 157,63		93 157,63
- przeniesienie ze śr. trw. w bud.			243 187,09		243 187,09
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- likwidacje					0,00
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	370 469,91	0,00	370 469,91
UMORZENIE					
BO 01.01.2009					0,00
Zwiększenia w tym:	0,00	0,00	59 742,16	0,00	59 742,16
- amortyzacja			59 742,16		59 742,16
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
Zmniejszenia w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- sprzedaż					0,00
- likwidacje					0,00
- przemieszczenia wewnętrzne					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	59 742,16	0,00	59 742,16
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2009					0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2009	0,00	0,00	34 125,19	0,00	34 125,19
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	310 727,75	0,00	310 727,75

Stawomir Nowak
G...
Akw...
F.
Strona 14 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 2 Zmiana stanu środków trwałych

Wyszczególnienie	Grunty	Budynki, lokale i obiekty inż. lądowej i wodnej	Urządzenia techniczne i maszyny	Środki transportu	Pozostałe środki trwałe	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO						
BO 01.01.2009			59 348,19		30 253,08	89 601,27
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	63 427,81	0,00	6 669,67	70 097,48
- ze środków trw. w budowie						0,00
- z zakupu			60 739,29		6 669,67	67 408,96
- ujęcie śr.trw. w leasingu						0,00
- przemieszczenia wewn.			2 688,52			2 688,52
- inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	2 688,52	2 688,52
- sprzedaż						0,00
- likwidacje						0,00
- przemieszczenia wewn.					2 688,52	2 688,52
- inne						0,00
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	122 776,00	0,00	34 234,23	157 010,23
UMORZENIE						
BO 01.01.2009			59 348,19		27 630,17	86 978,36
Zwiększenia, w tym:	0,00	0,00	61 611,42	0,00	7 151,47	68 762,89
- amortyzacja			61 545,81		7 151,47	68 697,28
- przemieszczenia wewnętrzne			65,61			65,61
- inne						0,00
Zmniejszenia, w tym:	0,00	0,00	0,00	0,00	2 434,46	2 434,46
- sprzedaż						0,00
- likwidacje						0,00
- przemieszczenia wewnętrzne					65,61	65,61
- inne					2 368,85	2 368,85
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	120 959,61	0,00	32 347,18	153 306,79
ODPISY AKTUALIZUJĄCE						
BO 01.01.2009						0,00
Zwiększenia						0,00
Zmniejszenia						0,00
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO						
BO 01.01.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	2 622,91	2 622,91
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	1 816,39	0,00	1 887,05	3 703,44

Stacja Nowa
Lach

Strona 15 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 3 Zmiana stanu środków trwałych w budowie

BO 01.01.2009	243 187,09
Poniesione nakłady w roku obrotowym	0,00
Rozliczenie inwestycji:	243 187,09
- system CMS	243 187,09
BZ 31.12.2009	0,00

Tabela 4 Struktura własnościowa środków trwałych - według wartości netto

Wyszczególnienie	BO 01.01.2009	BZ 31.12.2009
Środki trwale własne	2 622,91	3 703,44
Środki trwale używane na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu		
Razem środki trwale w ewidencji bilansowej	2 622,91	3 703,44
Wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu	21 159,82	21 159,82

Tabela 5 Zmiana stanu długoterminowych aktywów finansowych - w jednostkach powiązanych

Wyszczególnienie	Udziały i akcje	Inne papiery wartościowe	Udzielone pożyczki	Inne	Razem
WARTOŚĆ BRUTTO					
BO 01.01.2009					0,00
Zwiększenia, z tego:	2 900,00	0,00	0,00	0,00	2 900,00
- zakup	2 900,00				2 900,00
Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2009	2 900,00	0,00	0,00	0,00	2 900,00
ODPISY AKTUALIZUJĄCE					
BO 01.01.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Zwiększenia					0,00
Zmniejszenia					0,00
BZ 31.12.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
WARTOŚĆ NETTO					
BO 01.01.2009	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
BZ 31.12.2009	2 900,00	0,00	0,00	0,00	2 900,00

Staszek Nowak

 Strona 16 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 6 Udziały i akcje w jednostkach zależnych, współzależnych, stowarzyszonych i pozostałych wg stanu 31.12.2009

Nazwa, forma prawna i siedziba	Wartość brutto	Odpisy aktualizujące	Wartość bilansowa	Udział w kapitale (%)	Udział w głosach (%)
JEDNOSTKI WSPÓLZALEŻNE					
Traffic Info Sp z o.o. Wrocław	2 900,00	0,00	2 900,00	50,00%	50,00%
RAZEM	2 900,00	0,00	2 900,00		

Tabela 7 Zmiany stanu odpisów aktualizujących wartość należności

Aktualizowane pozycje aktywów	Należności długoterminowe	Należności krótkoterminowe			Razem
		z tytułu dostaw i usług	dochodzone na drodze sądowej	pozostałe	
BO 01.01.2009					0,00
Zwiększenia z tego dotyczące:	0,00	45 459,20	0,00	0,00	45 459,20
- działalności operacyjnej		45 459,20			45 459,20
- działalności finansowej					0,00
- zdarzeń nadzwyczajnych					0,00
- inne					0,00
Wykorzystanie					0,00
Rozwiązanie z tego dotyczące:	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
- działalności operacyjnej					0,00
- działalności finansowej					0,00
- zdarzeń nadzwyczajnych					0,00
- inne					0,00
BZ 31.12.2009	0,00	45 459,20	0,00	0,00	45 459,20

Tabela 8 Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe (aktywa)

Wyszczególnienie	BO 01.01.2009	Zwiększenia	Zmniejszenia	BZ 31.12.2009
- ubezpieczenia majątkowe i osobowe	277,64	2 948,00	783,54	2 442,10
- prenumerata czasopism i publikacji	1 090,70	180,00	1 270,70	0,00
- usługi w ramach programu OPN		985,00	328,32	656,68
- koszty na przełomie roku		990,61		990,61
- pozostałe	89,97	60,00	99,97	50,00
Razem	1 458,31	5 163,61	2 482,53	4 139,39

Strona 17 z 23



 Strona 17 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 9 Struktura własności kapitału (funduszu) podstawowego 31.12.2009

Akcjonariusz	Liczba akcji	Wartość akcji	Udział (%)
Adv.pl S.A.	1 020	255 000,00 zł	51,00%
Sebastian Łękawa	245	61 250,00 zł	12,25%
Tomasz Frątczak	245	61 250,00 zł	12,25%
Pura Szymon	245	61 250,00 zł	12,25%
Nowak Sławomir	245	61 250,00 zł	12,25%
Razem	2 000	500 000,00 zł	100,00%

Tabela 10 Liczba i wartość nominalna subskrybowanych akcji

Numer serii	liczba akcji	wartość nominalna	łącznie wartość serii
Seria A	2000	250,00	500 000,00
Razem	2000	xxxx	500 000,00 zł

Tabela 11 Propozycje co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy

Zysk netto za rok obrotowy od 01.01.2009 do 31.12.2009 wyniósł 1.363.437,22 zł. Proponowany podział zysku to przeznaczenie go w całości na kapitał zapasowy.

Tabela 12 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego

Wyszczególnienie	Odniesionej na:			RAZEM
	wynik finansowy	kapitał z aktualizacji wyceny	zysk (strata) z lat ubiegłych	
BO 01.01.2009				0,00
Zwiększenia z tytułu:	3 135,00	0,00	0,00	3 135,00
a) powstania dodatknych różnic przejściowych	3 135,00	0,00	0,00	3 135,00
w tym z tytułu:				
- naliczonych odsetek od należności	2 304,00			2 304,00
- naliczonych odsetek od udzielonych pożyczek	831,00			831,00
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) nieujętej różnicy poprzedniego okresu				0,00
Zmniejszenia z tytułu:	0,00	0,00	0,00	0,00
b) zmiany stawek podatkowych				0,00
c) wskutek braku możliwości ich rozliczenia				0,00
BZ 31.12.2009	3 135,00	0,00	0,00	3 135,00



 Strona 18 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 13 Wykaz zobowiązań zabezpieczonych na majątku

Nie występują zobowiązania zabezpieczone na majątku Spółki.

Tabela 14 Wykaz zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych

Nie występują zobowiązania warunkowe.

Tabela 15 Struktura rzeczowa i terytorialna przychodów ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów

	Przychody ze sprzedaży krajowej	Przychody ze sprzedaży zagranicznej	Przychody ze sprzedaży ogółem
Przychody ze sprzedaży produktów i usług, w tym	7 700 144,62	2 495 863,85	10 196 008,47
- modyfikacje systemów	204 384,60	0,00	204 384,60
- usługi projektowe	1 861 174,54	86 412,83	1 947 587,37
- prowadzenie dokumentacji IT	32 400,00	0,00	32 400,00
- usługi implementacyjne	2 134 462,53	948 711,64	3 083 174,17
- usługi programistyczne	1 645 425,79	967 954,93	2 613 380,72
- usługi doradcze i wsparcie eksploatacyjne	196 570,87	432 174,89	628 745,76
- pozostałe	1 625 726,29	60 609,56	1 686 335,85
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00
Przychody ze sprzedaży produktów, usług, towarów i materiałów razem:	7 700 144,62	2 495 863,85	10 196 008,47

Stawomski Paul

 Stawomski

 Strona 19 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 16 Rozliczenie pozycji różniących podstawę opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych od wyniku brutto jednostki

Wyszczególnienie	Wartość za okres
Wynik brutto jednostki	1 692 011,22
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice przejściowe)	16 501,07
- naliczone odsetki od należności	12 127,80
- naliczone odsetki od pożyczek	4 373,27
Przychody wyłączone z podstawy opodatkowania (różnice trwale)	17 263,90
- zwrócone świadczenia medyczne	8 344,51
- dotacje unijne należne za 2009 rok	8 919,39
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice przejściowe)	0,00
Przychody zwiększające podstawę opodatkowania (różnice trwale)	0,00
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice przejściowe)	154 925,47
- odpisy aktualizujące należności utworzone w roku bieżącym	45 459,20
- składki ZUS dotyczące umów u pracę za grudzień płatnych w styczniu	25 090,40
- nie wypłacone osobom fizycznym wynagrodzeniom z tytułu umów - zleceń	75 231,09
- nie wypłacone koszty delegacji	810,13
- niezrealizowane ujemne różnice kursowe z wyceny bilansowej	8 334,65
Koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (różnice trwale)	177 020,94
- reprezentacja	11 554,57
- różnice kursowe z wyceny bilansowej (rok ubiegły)	78 964,06
- usługi medyczne dla osób nie będących pracownikami	35 147,00
- składki ZUS i podatek dochodowy od świadczeń medycznych osób na etacie	1 182,23
- wpłaty na PFRON	16 009,00
- koszty dotyczące projektu unijnego pokryte przez dotację	8 919,39
- pozostałe	25 244,69
Koszty podatkowe zmniejszające podstawę opodatkowania (różnice trwale)	176 224,35
- składki ZUS za grudzień 2008 płatne w styczniu 2009 i w lutym 2009	35 396,72
- wynagrodzenia za grudzień 2008 wypłacone w styczniu 2009	94 423,67
- umowy o dzieło za grudzień 2008 wypłacone w styczniu 2009	46 403,96
Inne zmniejszenia dochodu podatkowego	0,00
Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym od osób prawnych	1 813 968,31
Stawka podatku dochodowego od osób prawnych	19%
Podatek dochodowy obciążający wynik roku	328 574,00
Podatek dochodowy bieżący	344 654,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego, w tym:	19 215,00
- zwiększenia	19 215,00
Rezerwa na odroczonego podatek dochodowy, w tym:	3 135,00
- zwiększenia	3 135,00
Podatek zapłacony z tytułu dywidend	
Zysk netto	1 363 437,22
Zapłacone zaliczki na podatek dochodowy dotyczące roku bieżącego	143 504,00
Podatek dochodowy w bieżącym okresie sprawozdawczym (zobowiązanie)	201 150,00

[Podpis]
Szkwa

[Podpis]
Strona 20 z 23
Stawomir Nowak

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 17 Koszty według rodzaju

Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009	W okresie od 01.01.2008 do 31.12.2008
- amortyzacja	128 439,44	69 179,95
- zużycie materiałów i energii	115 211,61	95 902,88
- usługi obce	5 250 604,50	2 410 849,51
- podatki i opłaty	26 243,12	8 618,90
- wynagrodzenia	2 424 553,86	2 208 680,30
- ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	333 703,82	249 640,91
- pozostałe koszty rodzajowe	219 070,99	228 072,94
Razem	8 497 827,34	5 270 945,39

Tabela 18 Poniesione w ostatnim roku i planowane w roku kolejnym nakłady na niefinansowe aktywa trwałe

Wyszczególnienie	Poniesione	Planowane
1. Wartości niematerialne i prawne	93 157,63	182 000,00
2. Środki trwałe, - tym dotyczące ochrony środowiska	67 408,96	6 000,00
3. Środki trwałe w budowie, - tym dotyczące ochrony środowiska	0,00	0,00
4. Inwestycje w nieruchomości i prawa	0,00	0,00
Razem	160 566,59	188 000,00

Tabela 19 Kursy walut przyjęte do wyceny wyrażonych w walutach obcych pozycji bilansu

Waluta	Kurs	
	Aktywa	Pasywa
EUR	4,1082	4,1082
USD	2,8503	2,8503

Przyjęto kurs NBP zgodnie z tabelą
nr 255/A/NBP/2009 z dnia 2009-12-31

Strona 21 z 23

Stronowski *Ward*
Byra *F.*
Ach

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 20 Informacje o przeciętnym zatrudnieniu (w przeliczeniu na pełne etaty)

W okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2009 przeciętne zatrudnienie w przeliczeniu na pełne etaty wyniosło 24.

Tabela 21 Wynagrodzenia, łącznie z wynagrodzeniami z zysku, wypłacone lub należne osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących


Wyszczególnienie	W okresie od 01.01.2009 do 31.12.2009
Zarząd	258 612,00
Rada Nadzorcza	26 127,00
Razem	284 739,00

Tabela 22 Pożyczki i świadczenia o podobnym charakterze udzielone osobom wchodzącym w skład organów zarządzających i nadzorujących według stanu na dzień 31.12.2009

Wyszczególnienie	Wartość ogółem	Termin spłaty		
		do roku	od 1 do 3 lat	pow. 3 lat
UDZIELONE POŻYCZKI				
Zarząd	205 500,00	205 500,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	0,00	0,00	0,00	0,00
ŚWIADCZENIA O PODOBNYM CHARAKTERZE				
Zarząd	0,00	0,00	0,00	0,00
Rada Nadzorcza	0,00	0,00	0,00	0,00

Tabela 23 Wynagrodzenie biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłacone lub należne za rok obrotowy

Wyszczególnienie	Kwota
- obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 000,00
- inne usługi poświadczające	4 000,00
- usługi doradztwa podatkowego	0,00
- pozostałe usługi	0,00

Stawom: Nowe

 Strona 22 z 23

SMT SOFTWARE S.A.
Kazimierza Wielkiego 29a
50-077 Wrocław

**DODATKOWE INFORMACJE
I OBJAŚNIENIA**

Sprawozdanie finansowe za okres od 01.01.2009 do 31.12.2009

Tabela 24 Wykaz spółek, w których jednostka posiada co najmniej 20% udziałów w kapitale lub ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki

Nazwa jednostki	Siedziba jednostki	Procent posiadanych udziałów	Stopień udziału w zarządzaniu	Zysk (strata) netto za bieżący rok obrotowy
Traffic Info Sp. z o.o.	Wrocław, Kazimierza Wielkiego	50,00%	50,00%	b.d.

Tabela 25 Informacje o transakcjach z jednostkami powiązаныmi

Nazwa jednostki	Należności	Zobowiązania	Przychody	Koszty
	na dzień 31.12.2009		od 01.01.2009 do 31.12.2009	
Adv.pl	713,70	30,50	845,00	108 633,54
ThinkOpen Sp. z o.o.	2 058,75	0,00	4 150,00	0,00
lweii.com Sp. z o.o.	191 794,98	0,00	157 209,00	0,00
AdvFinance Sp. z o.o.	0,00	9 150,00	0,00	67 500,00

Tabela 26 Uzasadnienie odstąpienia od sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego

Podstawa prawna:	art. 56 ust. 1 ustawy o rachunkowości
------------------	---------------------------------------

Tabela 27 Informacje o znaczących zdarzeniach dotyczących lat ubiegłych ujętych w sprawozdaniu finansowym roku obrotowego, w tym o rodzaju popełnionego błędu oraz kwocie korekty

Nie wystąpiły istotne zdarzenia dotyczące lat ubiegłych.

Tabela 28 Informacje o znaczących zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nie uwzględnionych w sprawozdaniu finansowym

Po dniu bilansowym nie wystąpiły znaczące zdarzenia, które wymagałyby uwzględnienia w sprawozdaniu finansowym.

Tabela 29 Przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości

Spółka od dnia 1 stycznia 2009 zastosowała wariant kalkulacyjny rachunek zysków i strat, podczas gdy za rok 2008 stosowany był wariant porównawczy. Dane w wariantcie kalkulacyjnym za rok ubiegły zaprezentowane są w rachunku zysków i strat, a w wariantcie porównawczym w tabeli numer 17.

Wrocław, 23.02.2010 roku

Kierownik jednostki / Zarząd

V. Tutule
Sztajcom
Wrocław
Schlu
Schlu

Osoba sporządzająca
sprawozdanie finansowe

Agnieszka Przybył
Biegły Rewident nr 10625

Strona 23 z 23

6. ROZDZIAŁ: ZAŁĄCZNIKI

6.1. Odpis aktualny Emitenta z rejestru przedsiębiorców KRS

CODo WR/04.02/156/2010 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 1 z 8

ODDZIAŁ CENTRALNEJ INFORMACJI
KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
ul. Poznańska 16-20
53630 Wrocław

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 04.02.2010 godz. 13:29:31

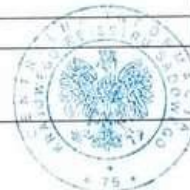
Numer KRS: **0000332508**

ODPIS PEŁNY Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Nr wpisu	1	Data dokonania wpisu	01.07.2009
Opis	REJESTRACJA W KRAJOWYM REJESTRZE SĄDOWYM		
Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/6289/09/832		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	2	Data dokonania wpisu	24.11.2009
Opis	SPROSTOWANIE WPISU		
Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/19353/09/784		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	3	Data dokonania wpisu	23.12.2009
Opis	ZMIANA DANYCH W REJESTRZE		
Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/20034/09/608		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		
Nr wpisu	4	Data dokonania wpisu	03.02.2010
Opis	UZUPEŁNIENIE WPISU		
Sygnatura akt	WR.VI NS-REJ.KRS/860/10/735		
Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA-FABRYCZNEJ WE WROCŁAWIU, VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu	Zawartość	
		wprow.	wykr.
1.Oznaczenie formy prawnej	1	-	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	-	-	-----
3.Firma, pod którą spółka działa	1	-	SMT SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-	-	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	1	-	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji	1	-	NIE



CODo WR/04.02/156/2010 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 2 z 8

pożytku publicznego?

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. DOLNOŚLĄSKIE, powiat M. WROCLAW, gmina M. WROCLAW, miejsc. WROCLAW
2.Adres	1	2	ul. KAZIMIERZA WILEKIEGO, nr 29A, lok. ---, miejsc. WROCLAW, kod 50-077, poczta WROCLAW, kraj POLSKA
	2	-	ul. KAZIMIERZA WIELKIEGO, nr 29A, lok. ---, miejsc. WROCLAW, kod 50-077, poczta WROCLAW, kraj POLSKA

Rubryka 3 - Oddziały				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Firma oddziału	1	-	SMT SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W WARSZAWIE
	2.Siedziba	1	-	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
	3.Adres	1	-	ul. DRAWSKA, nr 13, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 02-202, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	1	-	08.04.2009 KANCELARIA NOTARIALNA JOANNA DECZKOWSKA NOTARIUSZ, 02-057 WARSZAWA, UL. FILTROWA 68 LOK. 3, REPERTORIUM A NR 2000/2009 - AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI AKCYJNEJ
	2	3	4	30.11.2009 R., NOTARIUSZ MARCIN SKUROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. LINDLEYA NR 14A/7, REPERTORIUM A NR 853/2009, ZMIANA § 3, § 4 UST. 1, § 10 UST. 4, § 14 UST. 2 STATUTU.
		4	-	2 GRUDNIA 2009 R. REP. A NR 853/2009, NOTARIUSZ MARCIN SKUROWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE (02- 013), PRZY UL. LINDLEYA NR 14A/7, DODANO: § 1 UST. 7, § 4 UST. 5 I 6 STATUTU, ZMIENIONO: § 3, § 4 UST. 1, § 10 UST. 4, § 14 UST. 2 STATUTU

Rubryka 5			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	1	-	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-	-	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia	1	4	NIE



CODo WR/04.02/156/2010 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 3 z 8

osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	4	-	TAK
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	1	-	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki				
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość	
	wprow.	wykr.		
1.Określenie okoliczności powstania	1	-	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	1	-	PODMIOT POWSTAŁ W WYNIKU PRZEKSZTAŁCENIA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ UCHWAŁA Z DNIA 08.04.2009 PRZEZ NADZWYCZAJNE ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW "SMT SOFTWARE" SPÓŁKĘ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-	-	-----	
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwa lub firma	1	-	"SMT SOFTWARE" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany	1	-	KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze	1	-	0000273669
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr	-	-	*****
	5.Numer REGON	1	-	020455423

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
	wprow.	wykr.	
1.Wysokość kapitału zakładowego	1	-	500 000,00 ZŁ
2.Wysokość kapitału docelowego	-	-	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1	3	2000
	3	-	5000000
4.Wartość nominalna akcji	1	3	250,00 ZŁ
	3	-	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	1	-	500 000,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-	-	-----



CODo WR/04.02/156/2010 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 4 z 8

Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	1	4	500 000,00 zł
		4	-	— zł

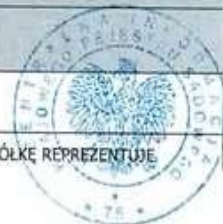
Rubryka 9 - Emisja akcji				
Lp.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1. Nazwa serii akcji	1	-	SERII A
	2. Liczba akcji w danej serii	1	3	2000
		3	-	2000000
3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	1	3	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE	
	3	-	2.000.000 AKCJI SERII A UPRIWILEJOWANYCH W TEN SPOSOB, IŻ KAŻDA Z AKCJI UPOWAŻNIA DO WYKONYWANIA DWÓCH GŁOSÓW PODCZAS WALNEGO ZGROMADZENIA.	
2	1. Nazwa serii akcji	4	-	SERIA B
	2. Liczba akcji w danej serii	4	-	3000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	4	-	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

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

Rubryka 11			
Numer i nazwa pola	Nr wpisu	Zawartość	
		wprow.	wykr.
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	1	-	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu				
Lp.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	1	-	ZARZĄD SPÓŁKI
	2. Sposób reprezentacji podmiotu	1	-	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO SPÓŁKĘ REPREZENTUJE



CODo WR/04.02/156/2010

Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ

Strona 5 z 8

DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU DZIAŁAJĄCYCH ŁĄCZNIE LUB JEDEN CZŁONEK ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM

Podrubryka 1				
Dane osób wchodzących w skład organu				
Lp.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	-	PURA
	2.Imiona	1	-	SZYMON GRZEGORZ
	3.Numer PESEL/REGON	1	-	79111802830
	4.Numer KRS	-	-	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	-	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	-	NOWAK
	2.Imiona	1	-	SŁAWOMIR JACEK
	3.Numer PESEL/REGON	1	-	78021911953
	4.Numer KRS	-	-	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	-	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	-	ŁĘKAWA
	2.Imiona	1	-	SEBASTIAN WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	1	-	78042917035
	4.Numer KRS	-	-	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	-	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	1	-	FRĄTCZAK
	2.Imiona	1	-	TOMASZ FRANCISZEK
	3.Numer PESEL/REGON	1	-	78041901013
	4.Numer KRS	-	-	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	1	-	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	1	-	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-	-	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru

Lp.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	



CODo WR/04.02/156/2010 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 6 z 8

		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwa organu	1	-	RADA NADZORCZA
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu				
L.p.	Numer i nazwa pola	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1	1.Nazwisko	1	-	KRZEŚNIAK
	2.Imiona	1	-	TOMASZ PAWEŁ
	3.Numer PESEL	1	-	77012502596
2	1.Nazwisko	1	-	SOKOŁOWSKI
	2.Imiona	1	-	MARIUSZ MIROŚLAW
	3.Numer PESEL	1	-	72053100334
3	1.Nazwisko	1	-	PANKIEWICZ
	2.Imiona	1	-	KONRAD ROMAN
	3.Numer PESEL	1	-	77092612372
4	1.Nazwisko	1	-	OGIERMAN
	2.Imiona	1	-	MICHAŁ PIOTR
	3.Numer PESEL	1	-	78112616798
5	1.Nazwisko	1	-	BODNARUŚ
	2.Imiona	1	-	WOJCIECH
	3.Numer PESEL	1	-	79010610514

Rubryka 3 - Prokurenci

Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności				
Numer i nazwa pola	Nr kolejny w polu	Nr wpisu		Zawartość
		wprow.	wykr.	
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	1	-	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
	2	1	-	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	3	1	-	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	4	1	-	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	5	1	-	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	6	1	-	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	7	3	-	61, 90, Z, DZIAŁALNOŚĆ W ZAKRESIE POZOSTAŁEJ TELEKOMUNIKACJI



CODo WR/04.02/156/2010 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 7 z 8

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach
Brak wpisów

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu upadłościowym poprzez zawieszenie prowadzonych przeciwko niemu egzekucji, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja



CODo WR/04.02/156/2010 Operator: STRUPIŃSKI MATEUSZ Strona 8 z 8

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

Wrocław, 04.02.2010 godz: 13:29:31

Podpis

STRUPIŃSKI MATEUSZ



6.2. Statut Spółki – tekst jednolity

Statut Spółki

SMT SOFTWARE SPÓŁKA AKCYJNA

z siedzibą we Wrocławiu

tekst jednolity uwzględniający zmiany z dnia 2 grudnia 2009 roku

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Firma Spółki brzmi: SMT Software Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy SMT Software S.A.
3. Siedzibą Spółki jest Wrocław
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
5. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami.
6. Czas trwania Spółki jest nieograniczony
7. Założycielami Spółki są wspólnicy przekształcanej SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością tj.:
 - a) Sebastian Łękawa,
 - b) Tomasz Frątczak,
 - c) Szymon Pura,
 - d) Sławomir Nowak,
 - e) Michał Ogierman,
 - f) ADV.pl Spółka Akcyjna, z siedzibą w Gdyni.

SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§ 2

1. Spółka powstaje z przekształcenia Spółki SMT Software Sp. z o.o. w spółkę akcyjną SMT Software S.A.
2. Akcje Spółki zostają objęte przez dotychczasowych Wspólników Spółki SMT Software Sp. z o.o.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§ 3

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z),
2. działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki (PKD 62.02.Z),
3. działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z),
4. pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z),
5. przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (PKD 63.11.Z),

6. pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania (PKD 70.22.Z),
7. Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji (PKD 61.90.Z).

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§ 4

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na:
 - a) 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja
 - b) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.
2. Zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek akcjonariusza.
3. Akcje mogą być umarżane przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą akcjonariusza.
4. Przyznania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji dokonuje Zarząd.
5. Spółka powstała w drodze przekształcenia spółki SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu. Kapitał zakładowy Spółki został w całości pokryty przed rejestracją majątkiem spółki przekształcanej.
6. Akcje serii A są uprzywilejowane w ten sposób, iż każda z nich upoważnia do wykonywania dwóch głosów podczas Walnego Zgromadzenia. W przypadku zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela tracą one wszelkie uprzywilejowanie.

ORGANY SPÓŁKI

§ 5

Organami Spółki są:

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

A. Zarząd

§ 6

1. Zarząd liczy od jednego do pięciu członków.
2. Członków Zarządu, za wyjątkiem pierwszego Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje.
3. W stosunkach z członkami Zarządu. w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.
4. Kadencja Zarządu trwa 5 lat. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna.
5. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania.
6. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

§ 7

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.
2. Zasady funkcjonowania Zarządu oraz zasady wynagradzania członków Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.

§ 8

1. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest 2 członków Zarządu lub członek Zarządu z prokurentem.
2. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki, konieczna jest uprzednia jednomyślna uchwała Zarządu, chyba że chodzi o czynność nagłą, której zaniechanie mogłoby narazić Spółkę na szkodę. Sprawą przekraczającą zakres zwykłych czynności jest w szczególności zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem o wartości powyżej 1.000.000 PLN (jeden milion złotych).
3. W razie dokonania czynności z naruszeniem ust. 2 powyżej, członek/członkowie Zarządu mogą zostać pociągnięci do odpowiedzialności przez Spółkę.

§ 9

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.

B. Rada Nadzorcza

§ 10

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.
3. Rada składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybieranych stosownie do ust. 4.
4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w sposób następujący:
 - a) Akcjonariusz Spółka ADV.pl S.A. powołuje i odwołuje 2 (dwóch) członków Rady, w tym Przewodniczącego. Uprawnienie to przysługuje temu akcjonariuszowi tak długo jak długo posiadać on będzie akcje reprezentujące co najmniej 5 % kapitału zakładowego Spółki.
 - b) Akcjonariusze: Sebastian Łękawa, Szymon Pura, Tomasz Frątczak i Sławomir Nowak powołują i odwołują wspólnie 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego. Uprawnienie to przysługuje każdemu z wyżej wymienionych akcjonariuszy tak długo jak długo posiadać on będzie akcje reprezentujące co najmniej 5 % kapitału zakładowego Spółki. W przypadku gdy, któryś z wyżej wymienionych akcjonariuszy przestanie posiadać akcje reprezentujące 5 % kapitału zakładowego członków rady, o których mowa w niniejszym punkcie powoływać będą pozostali wyżej wymienieni akcjonariusze, którym przysługuje niniejsze uprawnienie osobiste.
 - c) w przypadku, gdy akcjonariusz ADV.pl S.A. posiadać będzie akcje reprezentujące mniej niż 5 % kapitału zakładowego lub każdy z wymienionych w pkt. b powyżej akcjonariuszy posiadać będzie akcje reprezentujące mniej niż 5 % kapitału zakładowego brakujących członków Rady powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie na zasadach przewidzianych w kodeksie spółek handlowych.
5. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.
6. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.

7. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

§ 11

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.

§ 12

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
 - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada Nadzorcza powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania;
 - c) powoływanie i odwoływanie Zarządu;
 - d) zawieranie umów z członkami Zarządu;
 - e) reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu;
 - f) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu;
 - g) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
 - h) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;
 - i) uchwalanie regulaminu Zarządu;
 - j) składanie do zarządu Spółki wniosków o zwołanie walnego zgromadzenia;
 - k) zwoływanie zwyczajnego walnego zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła go w terminie;
 - l) zwoływanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

§ 13

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce.
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący, informując pozostałych członków z wyprzedzeniem przynajmniej 7 dni.
4. W przypadku, gdy Przewodniczący nie zwoła posiedzenia Rady, pomimo wniosku ze strony członka Rady, uprawnienie do zwołania posiedzenia przysługuje 2 członkom.
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.
6. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada Nadzorcza.
7. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali powiadomieni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej, chyba iż Statut albo Regulamin Rady

Nadzorczej stanowią inaczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

8. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować.

C. Walne Zgromadzenie

§ 14

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy reprezentujących 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Rada Nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie określonym w kodeksie spółek handlowych, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane. 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.
3. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku przez Radę Nadzorczą.

§ 15

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub we Wrocławiu.

§ 16

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 2/3 głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów.
3. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.
4. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

§ 17

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 18

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,

- e) zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkownika,
 - f) emisja obligacji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
 - g) rozwiązanie Spółki,
 - h) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
 - i) powołanie pierwszego Zarządu,
 - j) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w przypadku, o którym mowa w § 10 ust. 7,
 - k) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - l) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - m) rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
 - n) inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut.
2. Do nabycia, zbycia nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia.

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§ 19

1. Rokiem obrachunkowym jest rok kalendarzowy.
2. Na pokrycie strat finansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe. Funduszem celowym jest w szczególności fundusz świadczeń socjalnych, fundusz premiowy.
3. Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.
4. Propozycja wypłaty dywidendy przedkładana jest przez Zarząd wraz z opinią Rady Nadzorczej zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które podejmuje uchwałę, czy i w jakiej wysokości dywidenda ma być wypłacona akcjonariuszom.

§ 20

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na:

- pokrycie strat za lata ubiegłe,
- dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne Zgromadzenie,
- inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia.

§ 21

1. Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.
3. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 22

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym wydawanym przez Ministerstwo Sprawiedliwości.

6.3. Zmiany statutu Spółki niezarejestrowane przez sąd**Uchwała nr 4/11/2009****Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT Software S.A.**

z dnia 2 grudnia 2009 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej, emisji akcji serii C

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki SMT SOFTWARE S.A. z siedzibą we Wrocławiu uchwała co następuje:-----

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie większej niż 588.000 zł (pięćset osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) to jest o kwotę nie większą niż 88.000 zł (osiemdziesiąt osiem tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 880.000 (osiemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.-----
2. Na zasadzie art. 433 § 2 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pozbawia w całości prawa poboru akcji dotychczasowych akcjonariuszy. Uzasadnieniem pozbawienia prawa poboru akcji nowej emisji serii C jest cel emisji akcji serii C, jakim jest pozyskanie w drodze prywatnej oferty akcji serii C środków finansowych niezbędnych dla dalszego rozwoju Spółki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności gospodarczej. Wielkość dokapitalizowania Spółki przekracza możliwości dotychczasowych jej akcjonariuszy.-----
3. Akcje serii C zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego. -----
4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2010 roku, tj. od dywidendy za 2010 rok. -----
5. Akcje serii C zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji prywatnej.-----
6. Akcje Serii C nie będą miały formy dokumentów i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.-----

7. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 4 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do oznaczenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji serii C.-----
8. Na podstawie art. 432 § 1 pkt. 6 k.s.h. upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia umów objęcia akcji w nieprzekraczalnym terminie do dnia 31marca 2010 roku. -----
9. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do złożenia w formie aktu notarialnego oświadczenia o wysokości podwyższonego kapitału zakładowego Spółki przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru sądowego - w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 k.s.h.-----
10. Upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalania tekstu jednolitego Statutu Spółki po złożeniu przez Zarząd w formie aktu notarialnego oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w punkcie poprzednim.-----
11. Uchwała ta jest warunkowa i wchodzi w życie z chwilą rejestracji w rejestrze przedsiębiorców KRS zmian Statutu Spółki związanych z podziałem wszystkich akcji serii A w stosunku 1:2500 bez zmiany wysokości kapitału zakładowego (tzw. split akcji).” -----

UCHWAŁA Nr 2

z dnia 4 marca 2010 roku

„Zarząd spółki pod firmą SMT SOFTWARE Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w trybie art. 310 § 2 i §4 w związku z art. 431 § 6 i 7 k.s.h. wobec dojścia do skutku emisji serii C akcji Spółki oraz objęcia oferowanych w ramach tej emisji akcji w liczbie 369.577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem), niniejszym oświadcza- ze kapitał zakładowy Spółki w kwocie 500.000,- zł (pięćset tysięcy złotych) podwyższony Uchwałą nr 4/11/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT SOFTWARE S.A. z dnia 2 grudnia 2009 roku, zaprotokołowaną przez Marcina Skurowskiego - notariusza w Warszawie (Rep. A nr 853/2009). w granicach kapitału maksymalnego, w drodze emisji nie więcej niż 880.000 i ośmiuset osiemdziesięciu tysięcy) akcji serii C zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w drodze subskrypcji prywatnej oraz Uchwałą nr 11/11/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki SMT SOFTWARE S.A.- z dnia 2 grudnia 2009 roku, zaprotokołowaną przez Marcina Skurowskiego - notariusza w Warszawie (Rep. A nr 853/2009), objęty został w wysokości 36.957,70,- zł (trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy) poprzez objęcie i opłacenie akcji zwykłych na okaziciela serii C w liczbie 369.577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja oraz łącznej wartości nominalnej 36.957,70,- zł (trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy).

W konsekwencji § 4 ust. I Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 4. 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 536.957,70 zł (pięćset trzydzieści sześć tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt siedem złotych siedemdziesiąt groszy) i dzieli się na:

- 2.000.000 (dwa miliony) akcji imiennych, uprzywilejowanych serii A o wartości nominalnej 0,10 zł. (dziesięć groszy) każda akcja.
- 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.

- 369.577 (trzysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C. o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda akcja.”

6.4. Repertorium A Nr 1995/2009 z dn. 8 kwietnia 2009 r.

KANCELARIA NOTARIALNA
 Joanna Deczkowska
 NOTARIUSZ
 02-057 Warszawa ul. Filtrowa 68 lok. 3
 Tel. (022) 592-44-22 Fax (022) 895-27-72
 deczkowska@notariusze.waw.pl

WYPIS

Repertorium A Nr 1995/2009

AKT NOTARIALNY

Dnia ósmego kwietnia dwa tysiące dziewiątego roku (2009-04-08) w obecności Joanny Deczkowskiej, notariusz w Warszawie, w prowadzonej przez nią kancelarii notarialnej w Warszawie, przy Filtrowej 68 lokal 3, odbyło się Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą: „SMT SOFTWARE” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (adres: 50-077 Wrocław, ul. Kazimierza Wielkiego 29A, REGON 020455423, NIP 897-17-24-271), o kapitale zakładowym 500.000,00 zł (pięćset tysięcy złotych) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 273669 („Spółka”), co potwierdza okazany odpis z tego rejestru wydany przez Oddział Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dnia siódmego kwietnia dwa tysiące dziewiątego roku (2009-04-07), z którego sporządzono protokół następującej treści:

PROTOKÓŁ

NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW

§1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników otworzył Sebastian Łękawa i oświadczył, że na dzień dzisiejszy na godzinę 14.30 zostało zwołane w tym miejscu Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki, na którym stawili się:

1. Sebastian Łękawa, posiadający 196 udziałów i tyle samo głosów, -----
2. Tomasz Frątczak, posiadający 196 udziałów i tyle samo głosów, -----
3. Szymon Pura, posiadający 196 udziałów i tyle samo głosów, -----
4. Sławomir Nowak, posiadający 196 udziałów i tyle samo głosów, -----
5. Michał Ogierman, posiadający 196 udziałów i tyle samo głosów, -----

6. Konrad Panikiewicz pełnomocnik spółki ADV.pl Spółka Akcyjna, której przysługuje 1020 udziałów i tyle samo głosów. -----

Następnie Sebastian Łękawa przedstawił porządek obrad dzisiejszego Zgromadzenia: -----

1. Otwarcie Zgromadzenia Wspólników, wybór Przewodniczącego Zgromadzenia i stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia. -----
2. Podjęcie uchwały w sprawie przekształcenia spółki „SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę „SMT Software Spółka Akcyjna”. -----
3. Złożenie oświadczeń o uczestnictwie w spółce przekształconej w trybie art. 564 kodeksu spółek handlowych. -----
4. Podjęcie uchwały w sprawie wyboru członków Zarządu i Rady Nadzorczej spółki przekształconej. -----
5. Zamknięcie obrad. -----

Do punktu 1. porządku obrad: -----

Wobec otwarcia Zgromadzenia Wspólników Sebastian Łękawa zaproponował wybór Przewodniczącego. Na Przewodniczącego został wybrany jednogłośnie w głosowaniu tajnym Sebastian Łękawa. -----

Przewodniczący sporządził listę obecności, podpisał ją i stwierdził, że na Zgromadzeniu obecni są wspólnicy Spółki, posiadający 100% kapitału zakładowego, to jest 2.000 udziałów i tyle samo głosów, a nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu ani co do odbycia Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad i zgodnie z §15 ust. 2 Umowy Spółki Zgromadzenie może odbywać się w Warszawie, wobec powyższego Zgromadzenie to stosownie do art. 240 kodeksu spółek handlowych, zdolne jest do podjęcia wiążących uchwał mimo braku formalnego zwołania. -----

Porządek obrad został przyjęty jednogłośnie. -----

Do punktu 2. porządku obrad: -----

Przewodniczący przedstawił wspólnikom istotne elementy planu przekształcenia oraz opinię biegłego rewidenta, a następnie poddał pod głosowanie tajne następującą uchwałę: -----

UCHWAŁA Nr 1
 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
 „SMT Software” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
 z siedzibą we Wrocławiu

z dnia 8 kwietnia 2009 roku
w sprawie przekształcenia spółki „SMT Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę „SMT Software Spółka Akcyjna” oraz przyjęcia Statutu Spółki Przekształconej

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „SMT Software” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, niniejszym działając na podstawie art. 556 pkt 2), art. 562 oraz art. 563 kodeksu spółek handlowych postanawia:

- 1) przekształcić „SMT Software” spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu w spółkę akcyjną pod firmą „SMT Software Spółka Akcyjna” z siedzibą we Wrocławiu.
- 2) ustalić wysokość kapitału zakładowego spółki przekształconej tj. SMT Software Spółki Akcyjnej na 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych, dzielący się na 2.000 (dwa tysiące) akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 250 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych);
- 3) ustalić, że Wspólnicy „SMT Software” spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, którzy złożyli oświadczenie o uczestnictwie w Spółce Przekształconej, tj. SMT Software Spółce Akcyjnej obejmą w zamian za udziały w „SMT Software” spółce z ograniczoną odpowiedzialnością akcje w SMT Software Spółce Akcyjnej w proporcji następującej: z tytułu posiadania 1 (jednego) udziału w „SMT Software” spółce z ograniczoną odpowiedzialnością objęciu podlegać będzie 500 (pięćset) akcji imiennych serii A SMT Software S.A.;
- 4) ustalić wysokość kwoty przeznaczonej na wypłaty dla Wspólników nie uczestniczących w Spółce Przekształconej, tj. „SMT Software” sp. z o.o. na 250 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych) z tytułu posiadania 1 (jednego) udziału w „SMT Software” spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, przy czym łączna kwota przeznaczona na wypłaty dla Wspólników nieuczestniczących w Spółce Przekształconej nie może przekraczać 10% wartości bilansowej majątku „SMT Software” spółki z ograniczoną odpowiedzialnością tj. kwoty 285.142,75 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy sto czterdzieści dwa złote siedemdziesiąt pięć groszy), a ponadto ustalić, że przydział akcji Spółki Przekształconej - „SMT Software Spółka Akcyjna” - nieobjętych przez Wspólników Spółki Przekształconej nieuczestniczących w Spółce Przekształconej nastąpi na rzecz Wspólników uczestniczących w Spółce Przekształconej, proporcjonalnie do liczby udziałów przysługujących im w dniu powzięcia niniejszej uchwały w Spółce Przekształconej - tj. „SMT Software” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- 5) ustalić, że w skład Zarządu Spółki Przekształconej, tj. „SMT Software Spółki Akcyjnej” wchodzić będą: Sebastian Łękawa - Prezes Zarządu,

3

Szymon Pura - Członek Zarządu, Tomasz Frączczak - Członek Zarządu oraz Sławomir Nowak - Członek Zarządu, a ponadto ustalić, że w skład Rady Nadzorczej Spółki Przekształconej, tj. „SMT Software Spółki Akcyjnej” wchodzić będą: Mariusz Sokolowski - Przewodniczący Rady Nadzorczej, Michał Ogierman - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, Wojciech Bodnaruś - Członek Rady Nadzorczej, Tomasz Krześniak - Członek Rady Nadzorczej oraz Konrad Pankiewicz - Członek Rady Nadzorczej;

- 6) wyrazić zgodę na następujące brzmienie Statutu Spółki Przekształconej tj. „SMT Software Spółka Akcyjna” w następującym brzmieniu:

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi: SMT Software Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy SMT Software S.A.
3. Siedzibą Spółki jest Wrocław.
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
5. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami.
6. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§2

1. Spółka powstaje z przekształcenia Spółki SMT Software Sp. z o.o. w spółkę akcyjną SMT Software S.A.
2. Akcje Spółki zostają objęte przez dotychczasowych Wspólników Spółki SMT Software Sp. z o.o.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§3

- Przedmiotem działalności Spółki jest:
1. Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z,
 2. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.Z,
 3. Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi 62.03.Z,
 4. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i

4

- komputerowych 62.09.Z, -----
 5. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność 63.11.Z, -----
 6. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - 70.22.Z, -----

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§4

- Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 2.000 (dwa tysiące) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 250 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych) każda.-----
- Zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek akcjonariusza.-----
- Akcje mogą być umarzone przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą akcjonariusza.-----
- Przyznania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji dokonuje Zarząd.-----

ORGANY SPÓŁKI

§5

- Organami Spółki są:-----
 1. Zarząd,-----
 2. Rada Nadzorcza,-----
 3. Walne Zgromadzenie.-----

A. Zarząd

§6

- Zarząd liczy od jednego do pięciu członków.-----
- Członków Zarządu, za wyjątkiem pierwszego Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje.-----
- W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.-----
- Kadencja Zarządu trwa 5 lat. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna.-----
- Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania.-----

5

- Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.-----

§7

- Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.-----
- Zasady funkcjonowania Zarządu oraz zasady wynagradzania członków Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.-----

§8

- Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki, podpisywania w imieniu Spółki uprawnień jest 2 członków Zarządu lub członek Zarządu z prokurentem.-----
- W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki, konieczna jest uprzednia jednomyślna uchwała Zarządu, chyba że chodzi o czynność nagłą, której zaniechanie mogłoby narazić Spółkę na szkodę. Sprawą przekraczającą zakres zwykłych czynności jest w szczególności zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem o wartości powyżej 1.000.000 zł (jeden milion złotych).-----
- W razie dokonania czynności z naruszeniem ust. 2 powyżej, członek/członkowie Zarządu mogą zostać pociągnięci do odpowiedzialności przez Spółkę.-----

§9

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.-----

B. Rada Nadzorcza

§10

- Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----
- Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.-----

6

3. Rada składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybieranych stosownie do ust. 4.
4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w następujący sposób:
 - a. Sebastian Łękawa, Tomasz Frątczak, Szymon Pura oraz Sławomir Nowak będą posiadać wspólnie prawo do powoływania 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego.
 - b. ADV.pl S.A. posiadać będzie prawo do powoływania 2 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego.
5. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.
6. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.
7. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.

§11

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.

§12

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości;
 - b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada Nadzorcza powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania;
 - c) powoływanie i odwoływanie Zarządu;
 - d) zawieranie umów z członkami Zarządu;
 - e) reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu;
 - f) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu;

7

- g) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;
- h) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;
- i) uchwalanie regulaminu Zarządu;
- j) składanie do zarządu Spółki wniosków o zwołanie walnego zgromadzenia;
- k) zwoływanie zwyczajnego walnego zgromadzenia w przypadku gdy Zarząd nie zwoła go w terminie;
- l) zwoływanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.

§13

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce.
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący, informując pozostałych członków z wyprzedzeniem przynajmniej 7 dni.
4. W przypadku, gdy Przewodniczący nie zwoła posiedzenie Rady, pomimo wniosku ze strony członka Rady, uprawnienie do zwołania posiedzenia przysługuje 2 członkom.
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.
6. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada Nadzorcza.
7. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali powiadomieni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej, chyba że Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

8

8. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować.

C. Walne Zgromadzenie

§14

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 kapitału zakładowego.
3. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku przez Radę Nadzorczą.

§15

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub we Wrocławiu.

§16

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 2/3 (dwa lamane przez trzy) głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.
2. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów.
3. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.
4. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

§17

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

9

§18

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:
 - a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,
 - c) udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
 - d) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,
 - e) zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,
 - f) emisja obligacji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,
 - g) rozwiązanie Spółki,
 - h) uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,
 - i) powołanie pierwszego Zarządu,
 - j) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w przypadku, o którym mowa w § 10 ust. 7,
 - k) ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
 - l) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - m) rozpatrywanie i rozstrzygnięcie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
 - n) inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut.
2. Do nabycia, zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia.

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§19

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.
2. Na pokrycie strat finansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe. Funduszem celowym jest w szczególności fundusz świadczeń socjalnych, fundusz premiowy.
3. Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.

10

4. Propozycja wypłaty dywidend przedkładaana jest przez Zarząd wraz z opinią Rady Nadzorczej zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które podejmuje uchwałę, czy i w jakiej wysokości dywidenda ma być wypłacona akcjonariuszom.

§20

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na:

- pokrycie strat za lata ubiegłe,
- dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne Zgromadzenie,
- inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia.

§21

1. Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.
2. Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.
3. Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§22

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym wydawanym przez Ministerstwo Sprawiedliwości.

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu wzięli udział wszyscy wspólnicy Spółki reprezentujący cały kapitał zakładowy Spółki, za uchwałą oddano w głosowaniu tajnym 2.000 głosów, a zatem uchwała została podjęta jednogłośnie.

Do punktu 3. porządku obrad:

W związku z podjęciem powyższej uchwały o przekształceniu spółki pod firmą: „SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę akcyjną pod firmą: „SMT Software Spółka Akcyjna”, Stawający Sebastian Łęka, Tomasz Frątczak, Szymon Pura, Sławomir Nowak, Michał Ogierman oraz Konrad Pankiewicz działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą: ADV.pl Spółka Akcyjna składają do niniejszego protokołu oświadczenia, w trybie art. 564 kodeksu spółek handlowych, że będą uczestniczyć w spółce przekształconej, to jest w spółce pod firmą: „SMT Software Spółka Akcyjna”.

Ponadto Stawający Sebastian Łęka, Tomasz Frątczak, Szymon Pura, Sławomir Nowak, Michał Ogierman oraz Konrad Pankiewicz działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą: ADV.pl Spółka Akcyjna składają do niniejszego protokołu oświadczenia potwierdzające, że wszyscy wspólnicy Spółki:

- otrzymali od Spółki dwukrotnie zawiadomienia o zamiarze powzięcia uchwały o przekształceniu w spółkę akcyjną, zgodnie z art. 560 kodeksu spółek handlowych,
- zapoznali się z dokumentacją dotyczącą przekształcenia, wyłożoną do wglądu w siedzibie Spółki i opinią biegłego rewidenta.

Do punktu 4. porządku obrad:
Przewodniczący poddał pod głosowanie tajne następującą uchwałę:

UCHWAŁA Nr 2
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
„SMT Software” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą we Wrocławiu
z dnia 8 kwietnia 2009 roku
w sprawie powołania członków Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki
Przekształconej „SMT Software Spółka Akcyjna”

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki „SMT Software” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, niniejszym działając na podstawie art. 556 pkt 3) kodeksu spółek handlowych postanawia:

1. Powołać do Zarządu Spółki Przekształconej, tj. „SMT Software Spółka Akcyjna”, ze skutkiem od chwili wpisu Spółki Przekształconej do rejestru przedsiębiorców:
 - Sebastiana Łękę powierzając jemu funkcję Prezesa Zarządu,
 - Szymona Purę powierzając jemu funkcję Członka Zarządu,
 - Tomasza Frątczaka powierzając jemu funkcję Członka Zarządu,
 - Sławomira Nowaka powierzając jemu funkcję Członka Zarządu.
2. Powołać do Rady Nadzorczej Spółki Przekształconej, tj. „SMT Software Spółka Akcyjna”, ze skutkiem od chwili wpisu Spółki Przekształconej do rejestru przedsiębiorców:
 - Michała Ogiermana powierzając jemu funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej,
 - Wojciecha Bodnaruś powierzając jemu funkcję Członka Rady Nadzorczej.

- Tomasza Krześniaka powierzając jemu funkcję Członka Rady Nadzorczej.
- Konrada Pankiewicza powierzając jemu funkcję Członka Rady Nadzorczej.
- Mariusza Sokolowskiego powierzając jemu funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

Przewodniczący stwierdził, że za uchwałą oddano w głosowaniu tajnym 2.000 głosów, a zatem uchwała została podjęta jednogłośnie.

Do punktu 5. porządku obrad:

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników załączając do niniejszego protokołu listę obecności.

§2. Tożsamość Przewodniczącego Zgromadzenia **Sebastiana Wojciecha Łękawy**, syna Stanisława i Teresy, PESEL 78042917035, zamieszkałego we Wrocławiu (50-571), przy ulicy Strońskiej 31 m. 18, notariusz stwierdziła na podstawie okazanego dowodu osobistego APV 771391, ważnego do dnia siedemnastego kwietnia dwa tysiące osiemnastego roku (2018-04-17).

Tożsamość pozostałych wspólników uczestniczących w Zgromadzeniu Wspólników notariusz stwierdziła na podstawie okazanych poniżej dowodów osobistych, w tym:

1. **Szymona Grzegorza Pura**, syna Tomasza i Jolanty, PESEL 79111802830, zamieszkałego w Warszawie (01-042), przy ulicy Okopowej 56 m. 120, na podstawie dowodu osobistego ARM 070109, ważnego do dnia dwudziestego trzeciego stycznia dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-01-23).
2. **Tomasza Franciszka Frątczaka**, syna Janusza i Jolanty, PESEL 78041901013, zamieszkałego w Szprotawie (67-300), przy ulicy Buczka 3, na podstawie dowodu osobistego AAK 547035, ważnego do dnia trzynastego sierpnia dwa tysiące jedenastego roku (2011-08-13).
3. **Sławomira Jacka Nowaka**, syna Rudolfa i Anny, PESEL 78021911953, zamieszkałego we Wrocławiu (50-571), przy ulicy Wandy Rutkiewicz 25 m. 25, na podstawie dowodu osobistego AGZ 752160, ważnego do dnia dwudziestego pierwszego września dwa tysiące piętnastego roku (2015-09-21).
4. **Michała Piotra Ogiermana**, syna Jana i Bożeny, PESEL 78112616798, zamieszkałego w Żorach (44-240), przy ulicy Śmieczek 7, na podstawie dowodu osobistego ABV 290566, ważnego do dnia ósmego stycznia dwa tysiące trzynastego roku (2013-01-08).
5. **Konrad Roman Pankiewicz**, PESEL 77092612372, zamieszkały w Warszawie (02-972), przy ulicy Sarmackiej 17 m. 100, legitymujący się

13

dowodem osobistym APC 104015, ważnym do dnia dwudziestego drugiego stycznia dwa tysiące osiemnastego roku (2018-01-22), działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą: **ADV.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni** (adres: 81-368 Gdynia, ul. Świętojańska 9 lok. 4, REGON 020455423, NIP 897-17-24-271) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 286369, jako Wiceprezes Zarządu, uprawniony do samodzielnej reprezentacji, zgodnie z okazanym przy niniejszym akcie odpisem aktualnym z rejestru przedsiębiorców wydanym przez Oddział Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dnia dwudziestego trzeciego stycznia dwa tysiące dziewiętego roku (2009-01-23).

§3. Wypisy niniejszego aktu należy wydawać Spółce i Wspólnikom w dowolnej liczbie.

§4. Koszty tego aktu wraz z jego wypisami ponosi Spółka.

KOSZTY WYNOSZĄ:

- taksą notarialną na podstawie § 9 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.)	750,00 zł
- podatek VAT - 22% od kwoty 750,00 złotych - na podstawie art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. Nr 54, poz. 535 ze zm.)	165,00 zł
Ogółem:	915,00 zł

(dziewięćset piętnaście złotych).

Podatku od czynności cywilnoprawnych nie pobrano na podstawie art. 2 pkt 6 lit. b ustawy z 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. Nr 86, poz. 959 ze zm.).

Powyższe koszty nie obejmują kosztów wypisów i odpisów, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z nich.

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginalne podpisy notariusza i stawających.

Wypis ten wydano Spółce

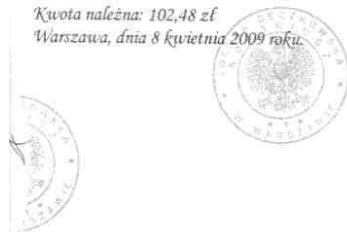
Repertorium A Nr 1998/2009

Koszty wynoszą:

- taksą notarialną na podstawie § 12 pkt 1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej 84,00 zł

14

- podatek VAT 22% na podstawie art.41 ust.1 ustawy o podatku od towarów i usług
78,48 zł
Kwota należna: 102,48 zł
Warszawa, dnia 8 kwietnia 2009 roku



Joanna Deczkowska
Joanna Deczkowska
NOTARIUSZ

6.5. Repertorium A Nr 2000/2009 z dn. 8 kwietnia 2009 r.

KANCELARIA NOTARIALNA
 Joanna Deczkowska
 NOTARIUSZ
 02-057 Warszawa ul. Filtrowa 68 lok. 3
 Tel. (022) 592-44-22 Fax. (022) 895-27-72
 deczkowska@notariusz.waw.pl

WYPIS

REPERTORIUM A Nr 2000/2009

AKT NOTARIALNY

Dnia ósmego kwietnia dwa tysiące dziewiątego roku (2009-04-08) przede mną Joanną Deczkowską notariuszem w Warszawie, w prowadzonej przeze mnie kancelarii notarialnej w Warszawie przy ulicy Filtrowej 68 lokal 3, stawili się:

1. **SEBASTIAN Wojciech ŁEKAWA**, używający imienia „Sebastian”, syn Stanisława i Teresy, PESEL 78042917035, zamieszkały we Wrocławiu (50-571), przy ulicy Stroniskiej 31 m. 18, legitymujący się dowodem osobistym APV 771391, ważnym do dnia siedemnastego kwietnia dwa tysiące osiemnastego roku (2018-04-17),
2. **SZYMON Grzegorz PURA**, używający imienia „Szymon”, syn Tomasa i Jolanty, PESEL 79111802830, zamieszkały w Warszawie (01-042), przy ulicy Okopowej 56 m. 120, legitymujący się dowodem osobistym ARM 070109, ważnym do dnia dwudziestego trzeciego stycznia dwa tysiące dziewiętnastego roku (2019-01-23),
3. **TOMASZ Franciszek FRĄTCZAK**, używający imienia „Tomasz”, syn Janusza i Jolanty, PESEL 78041901013, zamieszkały w Szprotawie (67-300), przy ulicy Buczka 3, legitymujący się dowodem osobistym AAK 547035, ważnym do dnia trzynastego sierpnia dwa tysiące jedenastego roku (2011-08-13),
4. **SŁAWOMIR Jacek NOWAK**, używający imienia „Sławomir”, syn Rudolfa i Anny, PESEL 78021911953, zamieszkałego we Wrocławiu (50-571), przy ulicy Wandy Rutkiewicz 25 m. 25, legitymujący się dowodem osobistym AGZ 752160, ważnym do dnia dwudziestego pierwszego września dwa tysiące piętnastego roku (2015-09-21),
5. **MICHAŁ Piotr OGIERMAN**, używający imienia „Michał”, syn Jana i Bożeny, PESEL 78112616798, zamieszkały w Żorach (44-240), przy ulicy Śmieszek 7, legitymujący się dowodem osobistym ABV 290566, ważnym do dnia ósmego stycznia dwa tysiące trzynastego roku (2013-01-08),

1

6. **KONRAD Roman PANKIEWICZ**, używający imienia „Konrad”, PESEL 77092612372, zamieszkały w Warszawie (02-972), przy ulicy Sarmackiej 17 m. 100, legitymujący się dowodem osobistym APC 104015, ważnym do dnia dwudziestego drugiego stycznia dwa tysiące osiemnastego roku (2018-01-22), działający w imieniu i na rzecz spółki pod firmą: **ADV.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni** (adres: 81-368 Gdynia, ul. Świętojańska 9 lok. 4, REGON 020455423, NIP 897-17-24-271) wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 286369, jako Wiceprezes Zarządu, uprawniony do samodzielnej reprezentacji, zgodnie z okazanym przy niniejszym akcie odpisem aktualnym z rejestru przedsiębiorców wydanym przez Oddział Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego w Warszawie dnia dwudziestego trzeciego stycznia dwa tysiące dziewiątego roku (2009-01-23),

Tożsamość stawających stwierdziłam na podstawie okazanych dowodów osobistych, których serie i numery powołano przy nazwiskach, zaś dane nie wynikające z tych dokumentów zostały podane zgodnie z oświadczeniami stawających.

Konrad Pankiewicz działając w imieniu spółki pod firmą: ADV.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni zapewnia, że nie występują żadne okoliczności wyłączone lub ograniczające jego prawidłowe umocowanie do reprezentacji powołanej osoby prawnej oraz że stany wpisów w rejestrze przedsiębiorców są zgodne z rzeczywistym stanem prawnym i od dnia wydania odpisu z tego rejestru do dnia dzisiejszego nie uległy zmianie, w szczególności, że nie ustala osobowość prawna reprezentowanej przez niego spółki ADV.pl Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni.

OŚWIADCZENIE WSPÓLNIKÓW

§1. Stawający oświadczają, że:-----
 - są współnikami spółki pod firmą: „SMT Software” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 273669 („Spółka”),
 - Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podjęło w dniu ósmego kwietnia dwa tysiące dziewiątego roku (2009-04-08) Uchwałę nr 1 w sprawie

2

przekształcenia spółki „SMT Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością” w spółkę „SMT Software Spółka Akcyjna” oraz przyjęcia Statutu Spółki Przekształconej, zaprotokołowaną przez czyniącą notariusz i zarejestrowaną w Repertorium A tutejszej kancelarii pod numerem 1995/2009.

- dnia ósmego kwietnia dwa tysiące dziewiętego roku (2009-04-08) stosownie do art. 564 kodeksu spółek handlowych złożyli do protokołu oświadczenia o uczestnictwie w Spółce Przekształconej, to jest w spółce pod firmą: „SMT Software Spółka Akcyjna”, oświadczenie to niniejszym potwierdzają i będą uczestniczyć w Spółce Przekształconej.

§2. Stawający, stosownie do art. 556 pkt 4) kodeksu spółek handlowych oświadczają, że wyrażają zgodę na treść statutu Spółki Przekształconej, w następującym brzmieniu:

„STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Firma Spółki brzmi: SMT Software Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy SMT Software S.A.
3. Siedzibą Spółki jest Wrocław.
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
5. Spółka może tworzyć filie, oddziały i biura na terytorium Rzeczypospolitej i poza jej granicami.
6. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

SPOSÓB POWSTANIA SPÓŁKI

§2

1. Spółka powstaje z przekształcenia Spółki SMT Software Sp. z o.o. w spółkę akcyjną SMT Software S.A.
2. Akcje Spółki zostają objęte przez dotychczasowych Wspólników Spółki SMT Software Sp. z o.o.

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

§3

- Przedmiotem działalności Spółki jest:
1. Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z,
 2. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.Z,

3

3. Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi 62.03.Z,
4. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62.09.Z,
5. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność 63.11.Z,
6. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania - 70.22.Z.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY I AKCJE

§4

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych) i dzieli się na 2.000 (dwa tysiące) akcji imiennych serii A, o wartości nominalnej 250 zł (dwieście pięćdziesiąt złotych) każda.
2. Zmiany akcji imiennych na akcje na okaziciela lub odwrotnie dokonuje Zarząd działający na wniosek akcjonariusza.
3. Akcje mogą być umarżane przy zachowaniu przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, za zgodą akcjonariusza.
4. Przyznania prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji dokonuje Zarząd.

ORGANY SPÓŁKI

§5

- Organami Spółki są:
1. Zarząd,
 2. Rada Nadzorcza,
 3. Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

§6

1. Zarząd liczy od jednego do pięciu członków.
2. Członków Zarządu, za wyjątkiem pierwszego Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Powołując Zarząd, Rada ustala liczbę członków i ich funkcje.
3. W stosunkach z członkami Zarządu, w tym przy zawieraniu umów, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza.
4. Kadencja Zarządu trwa 5 lat. W przypadku Zarządu wieloosobowego kadencja jest wspólna.

4

5. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania.-----
6. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.-----

§7

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i ją reprezentuje.-----
2. Zasady funkcjonowania Zarządu oraz zasady wynagradzania członków Zarządu określa Regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą.-----

§8

1. Do składania oświadczeń woli w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki, podpisywania w imieniu Spółki uprawnionych jest 2 członków Zarządu lub członek Zarządu z prokurentem.-----
2. W sprawach przekraczających zakres zwykłych czynności Spółki, konieczna jest uprzednia jednomyślna uchwała Zarządu, chyba że chodzi o czynność nagłą, której zaniechanie mogłoby narazić Spółkę na szkodę. Sprawą przekraczającą zakres zwykłych czynności jest w szczególności zaciągnięcie zobowiązania lub rozporządzenie prawem o wartości powyżej 1.000.000 zł (jeden milion złotych).-----
3. W razie dokonania czynności z naruszeniem ust. 2 powyżej, członek/członkowie Zarządu mogą zostać pociągnięci do odpowiedzialności przez Spółkę.-----

§9

Członek Zarządu nie może zajmować się bez zgody Rady Nadzorczej interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez członka zarządu co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego członka zarządu.-----

B. Rada Nadzorcza

§10

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.-----
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów Kodeksu spółek handlowych i Statutu Spółki, które określają w szczególności jej skład i kompetencje, oraz na podstawie Regulaminu uchwalanego przez Walne

5

Zgromadzenie, określającego organizację i sposób wykonywania czynności przez Radę.-----

3. Rada składa się z 5 członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybieranych stosownie do ust. 4.-----
4. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są w następujący sposób:-----
- a. Sebastian Łękawa, Tomasz Frątczak, Szymon Pura oraz Sławomir Nowak będą posiadać wspólnie prawo do powoływania 3 członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego.-----
- b. ADV.pl S.A. posiadać będzie prawo do powoływania 2 członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego.-----
5. Kadencja Rady Nadzorczej trwa 3 lata.-----
6. Członków Rady Nadzorczej powołuje się na okres wspólnej kadencji.-----
7. Mandaty członków Rady wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji oraz w innych przypadkach określonych w Kodeksie spółek handlowych.-----
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być powoływani ponownie na dalsze kadencje.-----

§11

Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście i w sposób łączny.-----

§12

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. Każdy członek Rady Nadzorczej powinien przede wszystkim mieć na względzie interes Spółki.-----
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:-----
- a) wyrażanie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę nieruchomości lub udziału w nieruchomości;-----
- b) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki; przy wyborze biegłego rewidenta Rada Nadzorcza powinna uwzględniać, czy istnieją okoliczności ograniczające jego niezależność przy wykonywaniu zadań; zmiana biegłego rewidenta powinna nastąpić co najmniej raz na pięć lat, przy czym przez zmianę biegłego rewidenta rozumie się również zmianę osoby dokonującej badania; ponadto w dłuższym okresie Spółka nie powinna korzystać z usług tego samego podmiotu dokonującego badania;-----
- c) powoływanie i odwoływanie Zarządu;-----
- d) zawieranie umów z członkami Zarządu;-----
- e) reprezentowanie Spółki w sporach z członkami Zarządu;-----

6

- f) ustalanie wynagrodzenia dla członków Zarządu;-----
- g) zawieszanie, z ważnych powodów, w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu;-----
- h) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji;-----
- i) uchwalanie regulaminu Zarządu;-----
- j) składanie do zarządu Spółki wniosków o zwołanie walnego zgromadzenia;-----
- k) zwoływanie zwyczajnego walnego zgromadzenia w przypadku, gdy Zarząd nie zwoła go w terminie;-----
- l) zwoływanie nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane, a Zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia zgłoszenia odpowiedniego żądania przez Radę Nadzorczą.-----

§13

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż 3 razy w roku.-----
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki, chyba że w piśmie zwołującym posiedzenie Rady zostanie wskazane inne miejsce.-----
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący, informując pozostałych członków z wyprzedzeniem przynajmniej 7 dni.-----
4. W przypadku, gdy Przewodniczący nie zwoła posiedzenia Rady, pomimo wniosku ze strony członka Rady, uprawnienie do zwołania posiedzenia przysługuje 2 członkom.-----
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej może także odbyć się bez formalnego zwołania, o którym mowa powyżej, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę oraz żaden z nich nie zgłosi sprzeciwu co do porządku obrad posiedzenia.-----
6. Posiedzeniom Rady Nadzorczej przewodniczy Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej. W przypadku nieobecności na posiedzeniu Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, przewodniczącego posiedzenia wybiera Rada Nadzorcza.-----
7. Rada Nadzorcza jest zdolna do podejmowania uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy członkowie zostali powiadomieni. Uchwały zapadają zwykłą większością głosów obecnych na posiedzeniu członków Rady Nadzorczej, chyba że Statut albo Regulamin Rady Nadzorczej stanowią inaczej. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.-----

7

8. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały i mogli nad nim głosować.-----

C. Walne Zgromadzenie

§14

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej, albo na wniosek akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/10 kapitału zakładowego.-----
3. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku przez Radę Nadzorczą.-----

§15

Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie lub we Wrocławiu.-----

§16

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 2/3 (dwa łamane przez trzy) głosów oddanych, o ile przepisy ustawy lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej.-----
2. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 60% (sześćdziesiąt procent) ogólnej liczby głosów.-----
3. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość 3/4 głosów oddanych.-----
4. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.-----

§17

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w wypadku jego nieobecności inny członek Rady Nadzorczej, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.-----
2. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.-----

8

§18

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:-----
- rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,-----
 - powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu straty,-----
 - udzielenie członkom organów spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzone przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu Zarządu albo nadzoru,-----
 - zbycie przedsiębiorstwa, a także wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkowania,-----
 - emisja obligacji, zmniejszenie lub umorzenie kapitału zakładowego,-----
 - rozwiązanie Spółki,-----
 - uchwalenie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,-----
 - powołanie pierwszego Zarządu,-----
 - powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej, w przypadku, o którym mowa w § 10 ust. 7,-----
 - ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,-----
 - uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,-----
 - rozpatrywanie i rozstrzyganie wniosków przedstawionych przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,-----
 - inne sprawy, przewidziane przez Kodeks Spółek Handlowych lub niniejszy Statut.-----
2. Do nabycia, zbycia nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie jest wymagana uchwała Walnego Zgromadzenia.-----

RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

§19

- Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.-----
- Na pokrycie strat finansowych tworzy się kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% (osiem procent) czystego zysku rocznego, do czasu kiedy kapitał zapasowy nie osiągnie przynajmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Na mocy uchwały Zarządu mogą być także tworzone fundusze celowe. Funduszem celowym jest w szczególności fundusz świadczeń socjalnych, fundusz premiowy.-----
- Zasady gospodarowania funduszami celowymi określają regulaminy uchwalone przez Zarząd i zatwierdzone przez Radę Nadzorczą.-----

9

- Propozycja wypłaty dywidend przedkładana jest przez Zarząd wraz z opinią Rady Nadzorczej zyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu, które podejmuje uchwałę, czy i w jakiej wysokości dywidenda ma być wypłacona akcjonariuszom.-----

§20

Zysk powstały po dokonaniu obowiązkowych odpisów przeznaczony jest na-----

- pokrycie strat za lata ubiegłe,-----
- dywidendę dla akcjonariuszy, w wysokości określonej corocznie przez Walne Zgromadzenie,-----
- inne cele stosownie do uchwał Walnego Zgromadzenia.-----

§21

- Wypłata dywidendy dokonywana jest w terminach ustalonych przez Walne Zgromadzenie.-----
- Walne Zgromadzenie określa dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy.-----
- Zarząd może wypłacać zaliczki na poczet dywidendy w zakresie określonym w Kodeksie spółek handlowych.-----

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§22

Spółka publikuje ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym wydawanym przez Ministerstwo Sprawiedliwości.-----

§3. Wypisy niniejszego aktu należy wydawać Spółce i Wspólnikom w dowolnej liczbie.-----

§4. Koszty tego aktu wraz z jego wypisami ponosi Spółka.-----

KOSZTY WYNOSZĄ:-----

- taksa notarialna na podstawie §16 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz.U. Nr 148, poz. 1564 ze zm.) -----200,00 zł
 - podatek VAT - 22% od kwoty 200,00 złotych - na podstawie art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U. Nr 54, poz. 535 ze zm.) -----44,00 zł
 Ogółem: -----244,00 zł
 (dwieście czterdzieści cztery złote).-----

10

Powyższe koszty nie obejmują kosztów wypisów, które wraz z podstawą prawną ich pobrania zostaną podane na każdym z nich.....

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Na oryginalne podpisy notariusza i stawających.

Wypis ten wydano Stawającym

Repertorium A Nr 2001/2009

Koszty wynoszą:

- taksa notarialna na podstawie § 12 pkt 1 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej 60,00 zł*
- podatek VAT 22% na podstawie art.41 ust.1 ustawy o podatku od towarów i usług 13,20 zł*

Kwota należna: 73,20 zł

Warszawa, dnia 8 kwietnia 2009 roku.



Joanna Deczkowska
Joanna Deczkowska
NOTARIUSZ

7. ROZDZIAŁ: OBJAŚNIENIA TERMINÓW I SKRÓTÓW

Tabela 6. Definicje i skróty

Skrót	Definicja i objaśnienie
Akcje serii A	2 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii A
Akcje serii B	3 000 000 akcji imiennych uprzywilejowanych serii B
Akcje serii C	369 577 akcji zwykłych na okaziciela serii C
Prawa do akcji serii C	369 577 praw do akcji na okaziciela serii C
ASO/ Alternatywny System Obrotu/ New Connect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) ustawy o obrocie, organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Autoryzowany Doradca	Capital One Advisers spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Biegły Rewident	Firma Konsultingowa „Kapitał-Audit” Zespół Biegłych Rewidentów Sp. z o.o.
Dokument Informacyjny/ Dokument	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych
Doradca Prawny	Kurek, Kościółek, Wójcik Kancelaria Radców Prawnych Sp.p.
Dz.U.	Dziennik Ustaw
Emitent/ Spółka	SMT Software Spółka Akcyjna
Giełda/ GPW/ GPW SA	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
Instrumenty finansowe Emitenta	Akcje Serii B, Akcje serii C, Prawa do akcji serii C
kc	Ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 roku – kodeks cywilny (Dz.U.64.16.93 z późn. zm.)

Skrót	Definicja i objaśnienie
KDPW/ KDPW SA/ Depozyt/ Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna
Komisja/ KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
kpc	Ustawa z dnia 17 listopada 1964 roku – kodeks postępowania cywilnego (Dz.U.64.43.296 z późn zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku - kodeks spółek handlowych (Dz.U.00.94.1037 z późn. zm.)
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Ordynacja podatkowa	ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku (Dz.U.05.8.60 z późn. zm.)
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności wprowadzona rozporządzeniem Rady Ministrów z dnia 20 stycznia 2004 roku (Dz.U.04.33.289. z późn. zm.)
PLN/ zł	Złoty- prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 roku, zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 roku o denominacji złotego (Dz.U.94.84.383 z późn. zm.)
RN/ Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 roku (z późn. zm.)

Skrót	Definicja i objaśnienie
Rozporządzenie	Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie wzorów wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji spółki publicznej, szczegółowego sposobu ich ogłaszania oraz warunków nabywania akcji w wyniku tych wezwań (Dz.U.05.207.1729)
Rozporządzenie dotyczące Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 roku w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców
spółka publiczna	Spółka publiczna w rozumieniu Ustawy o ofercie publicznej (art. 4 pkt. 20), czyli spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie instrumentami
UE	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
ustawa o nadzorze	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o nadzorze nad rynkiem kapitałowym (Dz.U.05.183.1537 z późn. zm.)
ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U.05.183.1538 z późn. zm.)
ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.07.50.331 z późn. zm.)
ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U.2009.185.1439 -j.t.)
ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 roku o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U.00.14.176 z późn. zm.)
ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 roku o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U.00.54.654 z późn. zm.)
ustawa o podatku od czynności cywilnoprawnych	Ustawa z dnia 9 września 2000 roku o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz.U.07.68.450 z późn. zm.)
ustawa o podatku od spadków i darowizn	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 roku o podatku od spadków i darowizn (Dz.U.04.142.1514 z późn. zm.)
Ustawa o pomocy społecznej	Ustawa z dnia 12 marca 2004 roku o pomocy społecznej (Dz. U. z 2004r. nr 64 poz. 593 z późn. zm.)
ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U.02.76.694 z późn. zm.)

Skrót	Definicja i objaśnienie
VAT	Podatek od towarów i usług regulowany ustawą z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz.U.04.54.535 z późn. zm.)
z późn. zm.	z późniejszymi zmianami
Zarząd	Zarząd Emitenta

Źródło: Opracowanie własne