

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

Wirtuale.pl S.A. w Kielcach działając zgodnie z art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzenia instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, udostępnia do publicznej wiadomości dokument zawierający informacje o ofercie publicznej nowych akcji Spółki serii J, w rozumieniu art. 2 lit. d w zw. z art. 1 ust. 3 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia Dyrektywy 2003/171/WE, która nie jest objęta obowiązkiem sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

### PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, W TYM INFORMACJE FINANSOWE

#### I. Emitent

Wirtuale.pl SA. z siedzibą w Kielcach (adres: ul. Olszewskiego 6, 25-663 Kielce), jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. pod nr KRS 0000420481, posiada NIP9591436448 oraz numer REGON 291211910 i posiada kapitał zakładowy opłacony w całości w wysokości 648 669,50 złotych.

#### II. Dane kontaktowe

tel.: +48 602 441 996  
e-mail: emisja@wirtuale.pl  
strona internetowa: wirtuale.pl, uti.pl

#### III. Data powstania Emitenta

Spółka została wpisana do Rejestru przedsiębiorców krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 maja 2012 roku

#### IV. Podstawowa działalność Emitenta (wg PKD)

Działalność portali internetowych (kod PKD: 63.12 Z)

#### V. Zarząd Emitenta

Prezes zarządu – Wojciech Korona, Wiceprezes zarządu – Dariusz Korona

#### VI. Rada nadzorcza Emitenta – członkowie

Barbara Korona, Agnieszka Szymczyk-Korona, Adam Kaczmarek

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

### **VII. Stan akcjonariatu przed emisją akcji serii J**

Kapitał zakładowy Spółki przed emisją wynosił 648.669,50 zł (słownie: sześćset czterdzieści osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt groszy) i dzielił się na:

- a) 1.101.500 (słownie: jeden milion sto jeden tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
- b) 21.538 (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy pięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
- c) 18.000 (słownie: osiemnaście tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- d) 36.500 (słownie: trzydzieści sześć tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- e) 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- f) 31.690 (słownie: trzydzieści jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- g) 13.781 (słownie: trzynaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- h) 8.300 (słownie: osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych imiennych serii H, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- i) 26.030 (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy trzydzieści) akcji zwykłych imiennych Serii I, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.

### **VIII. Akcjonariat Emitenta po emisji serii J**

Przy założeniu, że wszystkie subskrybowane akcje serii J zostaną należycie objęte i opłacone, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 670.169,50 złotych i będzie składał się z:

- a) 1.101.500 (słownie: jeden milion sto jeden tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii A, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
- b) 21.538 (słownie: dwadzieścia jeden tysięcy pięćset trzydzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda,
- c) 18.000 (słownie: osiemnaście tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

- d) 36.500 (słownie: trzydzieści sześć tysięcy pięćset) akcji zwykłych imiennych serii D, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- e) 40.000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii E, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- f) 31.690 (słownie: trzydzieści jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii F, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- g) 13.781 (słownie: trzynaście tysięcy siedemset osiemdziesiąt jeden) akcji zwykłych imiennych serii G, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- h) 8.300 (słownie: osiem tysięcy trzysta) akcji zwykłych imiennych serii H, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- i) 26.030 (słownie: dwadzieścia sześć tysięcy trzydzieści) akcji zwykłych imiennych Serii I, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- j) 43.000 (słownie: czterdzieści trzy tysiące) akcji zwykłych imiennych Serii J, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.

### IX. Informacje finansowe

Wybrane dane finansowe za rok 2023, 2022 i 2021 (z jednostkowego sprawozdania finansowego)

Pozycja	od 01.01.2023 r. do 31.12.2023 r. (w PLN)	od 01.01.2022 r. do 31.12.2022 r. (w PLN)	od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. (w PLN)
Przychody ze sprzedaży	29 071 580,37	26 741 056,21	22 868 727,56
Zysk (strata) ze sprzedaży	601 537,58	508 591,18	265 469,43
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	588 653,20	545 149,47	264 544,08
Zysk (strata) brutto	224 780,47	336 494,43	191 576,39
Zysk (strata) netto	196 462,47	274 641,43	182 875,39
Aktywa razem	9 456 299,18	8 075 784,79	7 079 615,33
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 083 955,82	4 914 333,90	4 495 987,87
Kapitał własny	4 372 343,36	3 161 450,89	2 583 627,46
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	2 518 496,73	1 982 577,11	1 306 181,78
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-3 468 924,59	-2 369 594,81	-2 377 720,83
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	1 066 187,74	379 625,25	1 128 120,91
Przepływy pieniężne netto razem	115 759,88	-7 392,45	56 581,86

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

Treść całościowego rocznego sprawozdania spółki za rok 2023 znajduje się na stronie www Spółki, pod adresem: [wirtuale.pl/relacje-inwestorskie](http://wirtuale.pl/relacje-inwestorskie) oraz na stronie poświęconej emisji akcji w dziale "Dokumenty do pobrania".

Na podstawie danych finansowych oraz analizy historycznych sprawozdań, spółka prezentuje stabilny wzrost przychodów oraz poprawę wyników finansowych na przestrzeni lat. Przychody ze sprzedaży w każdym z analizowanych lat rosną, osiągając w 2023 roku 29,07 mln zł, co wskazuje na solidną ścieżkę wzrostu.

Główne wskaźniki:

1. Przychody ze sprzedaży: wzrosły o 8,71% między 2022, a 2023 rokiem i o 17% w porównaniu do 2021 roku.
2. Zysk ze sprzedaży: wzrost o 18,28% między 2022, a 2023 rokiem.
3. Zysk netto: w 2023 roku wyniósł 196,5 tys. zł, co jednak stanowi spadek o 28,47% względem 2022 roku (274,6 tys. zł).

Analiza przepływów pieniężnych:

1. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej rosną, co wskazuje na zwiększoną zdolność spółki do generowania gotówki z podstawowej działalności.
2. Znaczące nakłady inwestycyjne, co znajduje odzwierciedlenie w ujemnych przepływach pieniężnych z działalności inwestycyjnej, sugerują kontynuowanie strategii rozwoju.
3. Pozytywne przepływy pieniężne netto z działalności finansowej wskazują na pozyskiwanie kapitału z zewnętrznych źródeł finansowania.

Struktura majątku i zadłużenia:

1. Kapitał własny wzrósł o 38,25% w 2023 roku w stosunku do 2022, co wskazuje na wzmocnienie struktury kapitałowej spółki. Zadłużenie pozostaje na stabilnym poziomie, co sprzyja bezpieczeństwu finansowemu.
2. Spółka wykazuje zdolność do zarządzania finansami w sposób, który pozwala jej zarówno na kontynuowanie inwestycji, jak i na generowanie zysków, co świadczy o jej dobrej kondycji finansowej.

**PODSUMOWANIE INFORMACJI FINANSOWYCH:**

1. Stały wzrost przychodów: od 2011 roku spółka notuje systematyczny wzrost przychodów, co świadczy o konsekwentnym rozwoju i realizacji strategicznych celów. Szczególnie w 2022 roku osiągnięto rekordowy poziom przychodów – 26,74 mln zł – a tendencja wzrostowa utrzymała się również w 2023 roku (29,07 mln zł). Kluczowym elementem sukcesu jest sprzedaż usług UTI.PL, co pokazuje, że spółka skupia się na rozwoju swojej głównej działalności.
2. Rentowność i zyskowność: Pomimo znacznych nakładów inwestycyjnych na rozwój działalności, spółka nadal generuje zysk netto, co jest istotnym

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

wskaźnikiem jej efektywności operacyjnej. Wzrost zysku netto o 50,18% w 2022 roku w porównaniu do 2021, świadczy o rosnącej rentowności. Dane na 2023 rok pokazują pewien spadek zysku netto (o 28,47%), co wynikało z intensywnych inwestycji, które na dłuższą metę mogą przynieść większe zyski.

3. Zarządzanie zadłużeniem i płynnością: Spółka zachowuje bezpieczny poziom zadłużenia, co jest kluczowe dla stabilności finansowej. Utrzymanie płynności finansowej i kontrolowanie poziomu zadłużenia świadczy o odpowiedzialnym zarządzaniu finansami, co pozwala na inwestowanie w rozwój bez nadmiernego ryzyka..
4. Inwestycje i rozwój: Spółka ponosi znaczne nakłady inwestycyjne, co odzwierciedla jej długoterminową strategię rozwoju. Przepływy z działalności inwestycyjnej są ujemne, co wskazuje na duże inwestycje, natomiast dodatnie przepływy z działalności finansowej pokazują, że spółka skutecznie pozyskuje finansowanie na rozwój. Inwestycje te mogą przyczynić się do zwiększenia rentowności i umocnienia pozycji rynkowej w przyszłości.
5. Strategiczny rozwój UTI.PL: Spółka stawia na rozwój usług związanych z UTI.PL, co jest fundamentem jej strategii. Koncentracja na tej działalności przynosi efekty w postaci rosnących przychodów, a stabilne wyniki sprzedaży pozostałych usług zapewniają dodatkową dywersyfikację dochodów.
6. Spółka wykazuje stabilną kondycję finansową, rozsądnie zarządzając zarówno zadłużeniem, jak i przepływami finansowymi. Strategia inwestowania w rozwój przynosi efekty, choć może powodować tymczasowy spadek zysków netto. Perspektywy długoterminowe są jednak pozytywne, a spółka ma solidne podstawy do dalszego rozwoju, bazując na rosnących przychodach i umiejętności generowania zysków.

### **X. Wykorzystanie środków pochodzących z emisji akcji serii J**

Środki pochodzące z emisji akcji serii J zostaną przeznaczone w szczególności na realizację poniższych priorytetów:

1. Rozbudowa świadomości marki
2. Rozwój technologiczny
3. Rozbudowa platformy MultiCloud

# DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

## INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ O WARUNKACH I ZASADACH TEJ OFERTY

### I. Podstawa prawna emisji

Emisja nowych akcji Spółki serii J jest prowadzona na podstawie:

- 1) art. 446 § 1. w zw. z art. 447 § 1 zd. drugie w zw. z art. 430 § 1 w zw. z art. 431 § 1 i art. 453 §1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 12 ust. 9 Statutu Spółki
- 2) uchwały nr 2/09/2024 Zarządu Spółki z dnia 20.09.2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego;
- 3) uchwały nr 3/09/2024 Zarządu Spółki z dnia 20.09.2024 r. w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji Spółki w całości;
- 4) uchwały nr 4/09/2024 Zarządu Spółki z dnia 20.09.2024 r. w sprawie zmiany statutu Spółki;
- 5) uchwały nr 01/09/2024 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16.09.2024, w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji Spółki serii J w całości.

### II. Tryb emisji akcji

Emisja nowych akcji Spółki serii J jest prowadzona w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art.431 §2 pkt 3 ustawy z dnia 15 września 2000 r. — Kodeks Spółek Handlowych;

### III. Podstawowe dane o emisji akcji

Kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony z kwoty 648.669,50 zł (słownie: sześćset czterdzieści osiem tysięcy sześćset sześćdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt groszy) do kwoty od 649.919,50 zł (słownie: sześćset czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćnaście złotych i pięćdziesiąt groszy) do 670.169,50 zł (słownie: sześćset siedemdziesiąt tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt groszy) tj. o kwotę od 1.250 złotych do 21.500 złotych w zależności od ilości objętych akcji. Przedmiotem emisji jest od 2500 do 43000 akcji zwykłych imiennych serii J, o wartości nominalnej 0,50 zł o numerach od 1 do 43000.

### IV. Cena emisyjna akcji

Cena emisyjna 1 (jednej) akcji serii J wynosi 41 złotych.

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

### **V. Minimalny próg emisji akcji**

Uznaje się, że emisja nowych akcji oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki doszły do skutku, jeżeli zostanie subskrybowane i należycie opłacone co najmniej 2500 nowych akcji Spółki serii J o łącznej wartości nominalnej 1250 złotych oraz wartości emisyjnej 102500 złotych.

### **VI. Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy**

Dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni prawa poboru nowych akcji Spółki serii J w całości na podstawie uchwały nr 3/09/2024 Zarządu Spółki z dnia 20.09.2024 r. w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji Spółki w całości oraz uchwały nr 01/09/2024 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16.09.2024 r. w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji Spółki serii J w całości.

### **VII. Termin do zapisywania się na akcje**

Termin do zapisywania się na nowe akcje Spółki serii J rozpoczyna się w dniu 25.09.2024 r. i kończy w dniu 05.12.2024 r.

### **VIII. Zapisy na akcje**

Zapisy na akcje serii J są przyjmowane przez Spółkę w formie pisemnej lub w formie elektronicznej. Zapis na akcje w formie pisemnej wymaga wypełnienia i złożenia zamówienia za pośrednictwem strony emisja.uti.pl oraz własnoręcznego podpisania Formularza zapisu przygotowanego i udostępnionego przez Spółkę w 2 (dwóch) egzemplarzach, z których 1 (jeden) przeznaczony jest dla subskrybenta, a 1 (jeden) dla Spółki. Formularz zapisu na akcje sporządzony w formie pisemnej powinien zostać doręczony na adres Spółki (ul. Olszewskiego 6, 25-663 Kielce), przy czym w razie przesłania zapisu za pośrednictwem poczty decyduje dzień otrzymania zapisu przez spółkę. Zapis na akcje w formie elektronicznej wymaga wypełnienia i złożenia zamówienia za pośrednictwem strony emisja.uti.pl oraz opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym Formularza zapisu przygotowanego i udostępnionego przez Spółkę. Formularz zapisu na akcje sporządzony w formie elektronicznej powinien zostać doręczony na adres elektronicznej skrzynki pocztowej Spółki (emisja@wirtuale.pl)

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

### **IX. Wpłaty na akcje**

Podmiotem upoważnionym do przyjmowania wpłat na akcje jest wyłącznie Spółka. W celu prawidłowego opłacenia akcji serii J należy dokonać przelewu środków pieniężnych na rachunek bankowy Spółki, w wysokości odpowiadającej iloczynowi ilości akcji danej serii wskazanej w wypełnionym formularzu zapisu na akcje oraz cenie emisyjnej 1 (jednej) akcji danej serii, w określonym powyżej terminie do zapisywania się na akcje. Przez dzień opłacenia akcji serii J, uważa się dzień uznania rachunku bankowego Spółki. Opłacenie akcji serii J po upływie określonego powyżej terminu do zapisywania się na akcje powoduje bezskuteczność złożonego zapisu na akcje.

### **X. Okres związania zapisem na akcje**

Zapis na akcje jest nieodwołalny. Osoby dokonujące zapisu na akcje serii J są związane złożonym zapisem od chwili jego złożenia Spółce. Subskrybenci przestają być związani złożonym zapisem na akcje J, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostanie zgłoszone do Sądu rejestrowego w terminie 6 (sześć) miesięcy od powzięcia uchwały nr 2/09/2024 Zarządu Spółki z dnia 20.09.2024 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego lub terminie 1 (jeden) miesiąc od dokonania przydziału na akcje.

### **XI. Przydział akcji**

Przydział na akcję zostanie dokonany w terminie dwóch tygodni od wskazanego powyżej końcowego terminu zapisywania się na akcje. Przydział na akcje dokonywany jest przez Spółkę w sposób uznaniowy. Ogłoszenie o przydziale akcji zostanie opublikowane w terminie jednego tygodnia od przydziału akcji.



## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

### PODSTAWOWE INFORMACJE O PLANOWANYM SPOSOBIE WYKORZYSTANIA ŚRODKÓW UZYSKANYCH Z EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

#### CELE INWESTYCYJNE

##### I. Rozbudowa świadomości marki poprzez:

###### **Automatyzacja i innowacje procesów Sektora Nowych Klientów:**

Planuje się wdrożenie zaawansowanych narzędzi automatyzacyjnych, takich jak voiceboty, które mają wspierać istniejące działania mające na celu wzrost liczby klientów abonamentowych. Zastosowanie programu biznesowego opartego na technologii algorytmów AI ma umożliwić rekomendowanie partnerom i klientom najkorzystniejszych rozwiązań, co może przełożyć się na zwiększenie skuteczności procesów sprzedażowych i marketingowych.

Komunikacja online będzie oparta na strategiach i inicjatywach marketingowych obejmujących precyzyjne targetowanie. Działania te zostaną dodatkowo wsparte przez optymalizację SEO, aby maksymalizować zasięg i efektywność działań marketingowych. W planach jest również rozwój zaawansowanych narzędzi analitycznych, które mają umożliwić monitorowanie i optymalizację kampanii w czasie rzeczywistym, co pozwoli na szybsze reagowanie na zmieniające się potrzeby rynku i preferencje klientów. Kluczowe działania obejmują wdrożenie nowych sposobów pozyskiwania leadów z działań komunikacyjnych i platform sprzedażowych, a także segmentację i personalizację oferty z wykorzystaniem analizy danych oraz automatyzacji marketingu, co ma pozwolić skuteczniej docierać do różnych grup klientów. Wdrożenie systemu rekomendacji opartego na algorytmach AI ma na celu zwiększenie konwersji oraz pozyskanie nowych klientów.

###### **Automatyzacja i innowacje procesów Sektora Rozwoju Relacji z Klientami:**

Planuje się implementację rozwiązań automatyzacyjnych, w tym zaawansowanych voicebotów, które mają wspomóc działania cross-sellingowe, mające na celu systematyczne zwiększanie średnich przychodów na klienta (ARPU). Voiceboty mają być integrowane z rozwijanym systemem CRM/ERP, co pozwoli na bardziej spersonalizowaną i efektywną komunikację z klientami, umożliwiając automatyzowane, ale jednocześnie indywidualnie dopasowane rekomendacje produktów i usług.

Kluczowym elementem strategii jest rozwój klubu lojalnościowego, który ma zostać zaprojektowany jako zaawansowana platforma interakcji z klientami. Klub ten będzie oferował spersonalizowane oferty, nagrody i programy punktowe, dostosowane do indywidualnych preferencji i historii zakupów każdego klienta. Wykorzystanie technologii AI w systemie lojalnościowym ma umożliwić

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

dynamiczne dostosowywanie ofert w oparciu o analizę zachowań klientów, co ma zwiększyć ich zaangażowanie i lojalność wobec marki.

Platforma lojalnościowa będzie zintegrowana z zaawansowanym systemem uświadamiania i informowania klientów, który dostarczać będzie spersonalizowane treści edukacyjne oraz informacje o nowych produktach i promocjach. Działania te będą wspierane przez precyzyjnie zaplanowane kampanie online, mające na celu zacieśnienie relacji z klientami, zwiększenie ich świadomości i lojalności wobec marki. W tym kontekście przewiduje się również zastosowanie narzędzi analitycznych do monitorowania skuteczności działań lojalnościowych i ich ciągłej optymalizacji. Dodatkowo, planowana sprzedaż nowych produktów komplementarnych do obecnych i nowych klientów, w ramach rozbudowy MultiCloud, ma przyczynić się do wzrostu ARPU.

### **II. Rozwój technologiczny poprzez:**

#### **Rozbudowę i automatyzację zaawansowanych systemów technologicznych:**

Planuje się dalszy rozwój i automatyzację istniejących systemów technologicznych. W ramach tego procesu, rozbudowa systemów CRM, ERP oraz narzędzi do zarządzania relacjami z klientami i procesami biznesowymi ma na celu zwiększenie ich funkcjonalności i efektywności. Rozbudowa automatycznych narzędzi ERP (CRM, Sale, Production) z wykorzystaniem technologii Machine Learning (ML) oraz Big Data (BD) jest planowana w celu efektywnego wykorzystywania zasobów spółki oraz potencjału bazy klientów.

#### **Wdrożenie sztucznej inteligencji i automatyzacji procesów:**

Planowane jest wdrożenie narzędzi opartych na sztucznej inteligencji (AI) oraz automatyzacja kluczowych procesów biznesowych. Wykorzystanie AI ma na celu optymalizację decyzji operacyjnych poprzez analizę dużych zbiorów danych i generowanie rekomendacji w czasie rzeczywistym. Automatyzacja procesów ma być ukierunkowana na zwiększenie efektywności, redukcję kosztów operacyjnych oraz usprawnienie komunikacji wewnętrznej i zewnętrznej. Jednym z kluczowych elementów tej strategii jest budowa inteligentnego systemu do zwiększania konwersji na własny użytek w obrębie bazy użytkowników i klientów, który ma wspierać automatyzację procesów sprzedaży i produkcji.

#### **Rozwój infrastruktury IT i cyberbezpieczeństwa:**

Planuje się rozwój infrastruktury IT, w tym modernizację serwerów, zwiększenie przepustowości sieci oraz wdrożenie nowoczesnych rozwiązań chmurowych. Działania te mają na celu zapewnienie większej elastyczności i skalowalności systemów, co jest kluczowe dla dalszego rozwoju firmy. Szczególny nacisk ma

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

zostać położony na cyberbezpieczeństwo, poprzez wdrożenie zaawansowanych systemów ochrony danych oraz monitorowania zagrożeń.

### **Budowę Inteligentnej Platformy WebProdukcji:**

Planuje się stworzenie platformy do oferowania, sprzedaży oraz organizacji i wspomagania produkcji usług webowych. Platforma ta ma istotnie zautomatyzować procesy wyboru przez klientów zagranicznych produktów webowych oraz w inteligentny sposób wspomóc proces przygotowania i produkcji. Dzięki zastosowaniu zaawansowanych narzędzi analitycznych oraz AI, platforma ma dostosowywać oferty do specyficznych potrzeb klientów, co przyczyniłoby się do wzrostu efektywności produkcji oraz zadowolenia klientów.

### **Wsparcie pracy pracowników:**

Planowane jest wsparcie pracy naszych pracowników poprzez wykorzystanie sztucznej inteligencji, co ma na celu maksymalizację wydajności i efektywności pracy, a tym samym zwiększenie zadowolenia klientów. AI ma wspomóc pracowników w podejmowaniu bardziej precyzyjnych decyzji, automatyzacji rutynowych zadań oraz lepszym zarządzaniu czasem, co przyczyni się do wyższego poziomu obsługi klienta oraz zadowolenia z oferowanych usług.

### **III. Rozbudowa platformy MultiCloud**

#### **Wprowadzenie nowych produktów komplementarnych:**

Planuje się wprowadzenie nowych abonamentowych produktów komplementarnych w technologiach takich jak webTechnologies, Cloud Storage, eCommerce Automation, CyberSecurity oraz BigData Analytics. Te nowe produkty mają na celu uzupełnienie istniejącej oferty i zwiększenie ARPU (średnich przychodów na użytkownika) poprzez zaoferowanie klientom bardziej kompleksowych rozwiązań. Produkty te będą oparte na zaawansowanych rozwiązaniach technologicznych, które już zostały wdrożone wewnątrz, i mają wspomagać zarządzanie oraz rozwój firm przyszłości przy wsparciu sztucznej inteligencji.

#### **Rozwój i automatyzacja platformy MultiCloud:**

Planuje się dalszy rozwój i automatyzację platformy MultiCloud, co pozwoli na efektywniejsze zarządzanie zasobami oraz szybsze wdrażanie nowych produktów i usług. Automatyzacja ma również na celu usprawnienie procesów operacyjnych i zarządczych, co przyczyni się do poprawy jakości obsługi klientów i zwiększenia satysfakcji z oferowanych usług.

# DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

## PODSTAWOWE INFORMACJE O ISTOTNYCH CZYNNIKACH RYZYKA

### I. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta

#### 1. Czynniki ryzyka związane z przyjętą strategią rozwoju i modelem biznesowym

Strategia rozwoju Emitenta zakłada prowadzenie działalności w siedmiu obszarach zaawansowanych technologii, w tym w segmentach takich jak domeny, hosting, webProdukcja, cyberbezpieczeństwo, pozysk lead, konwersja lead i zarządzanie. Istnieje możliwość, że niektóre usługi mogą zostać wycofane z oferty z powodu czynników niezależnych od Emitenta, takich jak utrata partnerów biznesowych, pogorszenie jakości usług lub brak zainteresowania klientów. Ponadto planowany dynamiczny wzrost liczby nowych klientów może zostać ograniczony przez działania konkurencji lub inne niezależne czynniki zewnętrzne.

#### 2. Ryzyko związane z poszerzaniem oferty oraz skali działalności Emitenta

Systematyczne zwiększanie liczby klientów oraz poszerzanie wachlarza świadczonych usług wpływa na skalę i zakres prowadzonej działalności, wyznaczając nowe wyzwania biznesowe, techniczne i organizacyjne. Wdrażanie nowych usług wiąże się z ryzykiem popełnienia błędów, które mogą wpłynąć na działalność Emitenta.

#### 3. Ryzyko zmian zasad rejestracji i przenoszenia domen internetowych w Polsce

Działalność Emitenta w zakresie sprzedaży domen internetowych jest zależna od zasad ustalanych przez właściwe organy regulacyjne, takie jak Naukowa i Akademicka Sieć Komputerowa (NASK). Ewentualne zmiany w tych zasadach mogą wpłynąć na sposób funkcjonowania rynku domen, co może mieć zarówno pozytywny, jak i negatywny wpływ na działalność Emitenta.

#### 4. Ryzyko związane ze zmianami wynikającymi z postępu technologicznego

Branża technologiczna, w której działa Emitent, charakteryzuje się dynamicznymi zmianami i szybkim postępem. Istnieje ryzyko, że stosowane obecnie technologie mogą stać się mniej atrakcyjne dla klientów, a Emitent może nie być w stanie szybko dostosować się do nowych trendów.

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

#### 1. Ryzyko związane z pozycją konkurencyjną Emitenta na rynkach usług, na których prowadzi ona działalność

Emitent działa na rynkach o wysokim poziomie konkurencji, gdzie funkcjonują podmioty o znacząco większej skali działalności oraz większych zasobach finansowych i operacyjnych. Konkurencyjne działania innych firm mogą wpływać na pozycję rynkową Emitenta.

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

### **2. Ryzyko związane z utratą klientów**

Emitent posiada 22 tys. abonentów w zakresie świadczenia usług powszechnych. Średni wskaźnik odejść klientów (churn) kształtuje się na poziomie ok. 8%. Istnieje ryzyko, że wskaźnik ten może wzrosnąć, co negatywnie wpłynie na przychody Emitenta.

### **3. Ryzyko utraty zaufania klientów**

Dobra opinia wśród klientów i potencjalnych klientów jest kluczowa dla działalności Emitenta oraz jego zdolności do konkutowania na rynku. Pojawienie się negatywnych informacji na temat świadczonych usług i w konsekwencji utrata zaufania klientów może negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta.

### **4. Ryzyko związane z awarią urządzeń i systemów informatycznych wykorzystywanych przez Emitenta**

Emitent opiera swoją działalność na nowoczesnych technologiach wykorzystujących zaawansowane systemy informatyczne i telekomunikacyjne, pozwalające na sprawną realizację bieżącej działalności, w tym przechowywanie danych osobowych klientów własnych oraz klientów zleceniodawców. Awaria tych systemów, zniszczenie lub utrata istotnej części majątku trwałego bądź danych może spowodować czasowe lub długotrwałe wstrzymanie części lub całości działalności Emitenta.

### **5. Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury hostingowej**

Działalność Emitenta jest narażona na ryzyka związane z infrastrukturą hostingową, takie jak ograniczenia techniczne w lokalizacjach serwerowych, zagrożenia związane z dostawcami usług, ataki cyberprzestępców, uszkodzenie infrastruktury czy ataki DDoS mające na celu blokadę serwerów poprzez kierowanie na nie sztucznie obciążającego ruchu.

### **6. Ryzyko związane z ogólną sytuacją gospodarczą**

Działalność prowadzona przez Emitenta może być uzależniona od koniunktury gospodarczej. Pogorszenie się sytuacji finansowej przedsiębiorstw może spowodować ograniczenie budżetów i tym samym zmniejszyć potencjalny popyt na usługi Emitenta. Ponieważ przeważająca część nabywców usług oferowanych przez Emitenta to podmioty gospodarcze, pogorszenie się koniunktury gospodarczej może negatywnie wpływać na popyt na te usługi.

### **7. Ryzyko związane z uzależnieniem od dostawców i podwykonawców**

Emitent jest w pewnym stopniu zależny od dostawców i partnerów biznesowych dostarczających część usług do platformy MultiCloud. Zakłócenia w tej współpracy mogą wpływać na czasowe lub stałe ograniczenia oferty Emitenta i tym samym ograniczać jego przychody. Jednocześnie Emitent częściowo odpowiada reputacyjnie za jakość produktów i usług świadczonych za pośrednictwem platformy, na którą bezpośrednio nie ma wpływu.

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

### **8. Czynniki ryzyka związane ze zmianami przepisów prawnych**

Emitent jest zobligowany do przestrzegania określonych przepisów prawnych. Zmiany tych przepisów mogą wpływać negatywnie na funkcjonowanie Emitenta oraz powodować koszty wynikające z konieczności przeprowadzenia działań dostosowawczych. W szczególności dotyczy to przepisów podatkowych, których złożoność i niejednoznaczność interpretacji mogą prowadzić do ewentualnych negatywnych konsekwencji związanych z ich niewłaściwą interpretacją.

### **III. Czynniki ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu**

#### **1. Ryzyko związane: wypłatą dywidendy w przyszłości**

Możliwość wypłaty dywidendy w przyszłości oraz jej wysokość będzie zależeć od szeregu czynników, w tym dostępnej do podziału kwoty zysku i kapitałów rezerwowych, wydatków i planów inwestycyjnych, rentowności czy stopnia zadłużenia Emitenta. Ponadto, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy. Brak pewności co do możliwości wypłat dywidendy może mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz cenę akcji.

#### **2. Ryzyko zmiany struktury akcjonariatu wymagającej zmian strategii Spółki**

Istnieje ryzyko, że prowadzone obecnie i planowane w przyszłości emisje akcji mogą prowadzić do rozdrobnienia akcjonariatu i możliwości niekontrolowanego obrotu akcjami. Zmiana struktury akcjonariatu może prowadzić do rozbieżności dotyczącej dalszego rozwoju Spółki i konieczności dostosowania działań Emitenta do nowych oczekiwań akcjonariuszy.

#### **3. Ryzyko utraty kontroli nad Spółką w wyniku emisji akcji**

Rozdrobnienie kapitału lub koncentracja dużej części akcji przez podmiot zewnętrzny może stanowić ryzyko konieczności zmiany strategii i dostosowania działań Spółki do decyzji akcjonariuszy, zgodnie ze zmienioną strukturą. W konsekwencji może to wywrzeć niekorzystny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową, wyniki lub na wartość Spółki i jej akcji.

### **IV. Czynniki związane z publicznym inwestowaniem społecznościowym – ryzyka Emitenta**

#### **1. Utrata całości lub części kapitału**

Inwestując w akcje Emitenta, istnieje prawdopodobieństwo utraty części lub całości zainwestowanych środków finansowych lub nie uzyskania ponadprzeciętnego zysku. Nie należy zatem inwestować środków z uszczerbkiem dla bieżącego utrzymania inwestora.

## DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii J

### 2. Brak płynności

Nabyte akcje mogą charakteryzować się niską płynnością, co oznacza trudności w ich zbyciu w krótkim okresie. Należy zakładać, że płynność ta ulegnie zmianie dopiero po uzyskaniu przez Spółkę statusu podmiotu notowanego na Giełdzie Papierów Wartościowych bądź rynku NewConnect. Zbycie akcji wymaga zgody Zarządu spółki.

### 3. Rzadkość dywidend

Większość podmiotów poszukujących finansowania rzadko wypłaca dywidendy. Oznacza to, że inwestując w Emitenta, prawdopodobnie nie uzyska się zwrotu kapitału ani zysku, dopóki nie będzie można sprzedać swoich akcji. Nawet w przypadku udanego biznesu jest to mało prawdopodobne przez wiele lat od momentu dokonania inwestycji.

### 4. Rozwodnienie akcji

Jeśli Spółka pozyska dodatkowy kapitał w późniejszym terminie i wyemituje nowe akcje dla nowych inwestorów, pracowników, usługodawców lub innych osób, z którymi prowadzona jest działalność Spółki, to wówczas nastąpi zmniejszenie udziału dotychczasowy akcjonariuszy w kapitale i głosach danej Spółki. Te nowe akcje mogą również mieć pewne preferencyjne prawa do dywidend, wpływów ze sprzedaży, innych spraw, co może działać na niekorzyść inwestora.

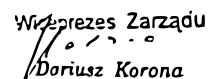
### 5. Dywersyfikacja ryzyka

Inwestorzy powinni inwestować tylko niewielką część swojego kapitału inwestycyjnego w pojedynczą Spółkę. Większość kapitału powinna być inwestowana w bezpieczniejsze, bardziej płynne aktywa. Oznacza to również, że warto rozłożyć inwestycje pomiędzy wiele firm, zamiast inwestować w pojedynczą Spółkę.

Emitent oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności informacje zawarte w niniejszym dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym.

Kielce, dnia 24.09.2024 r.

Prezes Zarządu  
  
Wojciech Korona

Wiceprezes Zarządu  
  
Dorus Korona

**wirtuale.pl S.A.**  
25-663 Kielce, ul. Olszewskiego 6  
Regon 291211910 NIP 959143648  
KRS 0000420481