

DOKUMENT INFORMACYJNY O OFERCIE PUBLICZNEJ AKCJI serii K

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 K, 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 uchylenia 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 Spółka Akcyjna 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 NIP 9591436448 oraz numer REGON 291211910 i posiada kapitał zakładowy opłacony w całości w wysokości 663 844,50 złotych

II. Dane kontaktowe

Telefon: +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)

63.10.D - Pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane

V. Zarząd Emitenta

Prezes zarządu – Wojciech Korona, Wiceprezes zarządu – Dariusz Korona

VI. Rada nadzorcza Emitenta – członkowie

Agnieszka Szymczyk-Korona, Marek Korona, Adam Kaczmarek

VII. Stan akcjonariatu przed emisją akcji serii K

Kapitał zakładowy Spółki przed emisją wynosił 663.844,50 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące osiemset czterdzieści cztery złote 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.
- j) 30.350 (słownie: trzydzieści tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych Serii J, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.

VIII. Akcjonariat Emitenta po emisji serii K

Przy założeniu, że wszystkie subskrybowane akcje serii K zostaną należycie objęte i opłacone, kapitał zakładowy Spółki będzie wynosił 688.844,50 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.
- 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) 30.350 (słownie: trzydzieści tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych Serii J, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
- k) 50.000 (słownie: pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych imiennych Serii K, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.

IX. Informacje finansowe

Wybrane dane finansowe za rok 2024, 2023 i 2022 (z jednostkowego sprawozdania finansowego)

Nazwa pozycji	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Aktywa			
A. Aktywa trwałe	6 758 963,75	8 530 850,17	9 747 250,37
I. Wartości niematerialne i prawne	4 599 376,98	6 112 514,79	6 499 943,38
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 124 963,64	2 383 712,25	3 212 683,86
III. Należności długoterminowe	34 623,13	34 623,13	34 623,13
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	1 316 821,04	925 449,01	1 455 381,38
I. Zapasy	123 956,00	215 825,00	701 540,01
II. Należności krótkoterminowe	1 104 398,89	505 245,85	597 545,93
III. Inwestycje krótkoterminowe	73 370,63	189 130,51	138 339,84
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	15 095,52	15 247,65	17 955,60

C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0,00	0,00	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	8 075 784,79	9 456 299,18	11 202 631,75

Nazwa pozycji	31.12.2022	31.12.2023	31.12.2024
Pasywa			
A. Kapitał (fundusz) własny	3 161 450,89	4 372 343,36	6 454 389,33
I. Kapitał podstawowy	631 504,50	648 669,50	663 844,50
II. Kapitał zapasowy, w tym:	2 255 304,96	3 527 211,39	4 952 848,86
- nadwyżka wartości emisyjnej wartością nominalną akcji	1 659 896,30	2 453 811,30	3 682 986,30
III. Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	0,00	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00	-257 490,70
VI. Zysk (strata) netto	274 641,43	196 462,47	1 095 186,67
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	4 914 333,90	5 083 955,82	4 748 242,42
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	3 436 343,90	3 627 874,43	1 637 798,33
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 477 990,00	1 456 081,39	3 110 444,09
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	8 075 784,79	9 456 299,18	11 202 631,75

Nazwa pozycji	01.01.2022 - 31.12.2022	01.01.2023 - 31.12.2023	01.01.2024 - 31.12.2024
A. Przychody netto ze sprzedaży	26 741 056,21	29 071 580,37	26 504 219,52
Przychody netto ze sprzedaży usług	7 309 719,34	8 882 431,53	11 185 261,07
Przychody netto ze sprzedaży towarów	19 431 336,87	20 189 148,84	15 318 958,45
B. Koszty działalności operacyjnej	26 232 465,03	28 470 042,79	25 972 947,62
Amortyzacja	1 488 963,25	1 697 038,17	2 005 738,81
Zużycie materiałów i energii	901 295,20	94 373,57	119 654,04
Usługi obce	7 023 767,24	7 217 137,95	8 213 688,07
Podatki i opłaty	19 720,32	7 310,10	6 600,76
Wynagrodzenia	675 702,03	908 053,94	989 806,70

Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	315 941,20	315 228,01	351 192,48
Pozostałe koszty rodzajowe	31 039,60	30 737,58	26 323,76
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	15 776 036,19	18 200 163,47	14 259 943,00
C. Zysk ze sprzedaży (A-B)	508 591,18	601 537,58	531 271,90
D. Pozostałe przychody operacyjne	62 273,07	13 956,86	982 807,94
Dotacje	2 480,00	0,00	25 440,00
Inne przychody operacyjne	59 793,07	13 956,86	957 367,94
E. Pozostałe koszty operacyjne	25 714,78	26 841,24	104 971,61
Inne koszty operacyjne	25 714,78	26 841,24	104 971,61
F. Zysk z działalności operacyjnej (C+D-E)	545 149,47	588 653,20	1 409 108,23
G. Przychody finansowe	1 523,07	64 078,36	17 936,09
Odsetki	979,25	898,15	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	17 919,61
Inne	543,82	63 180,21	16,48
H. Koszty finansowe	210 178,11	427 951,09	325 004,65
Odsetki	209 321,40	352 617,84	307 868,32
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	17 919,61	15 229,29
Inne	856,71	57 413,64	1 907,04
I. Zysk brutto (F+G-H)	336 494,43	224 780,47	1 102 039,67
Podatek dochodowy	61 853,00	28 318,00	6 853,00
L. Zysk netto (I-J-K)	274 641,43	196 462,47	1 095 186,67

Treść całościowego rocznego sprawozdania Spółki znajduje się na stronie internetowej WIRTUALE.PL, w sekcji **Relacje Inwestorskie** (wirtuale.pl/relacje-inwestorskie) oraz na stronie poświęconej emisji akcji, w dziale **Dokumenty do pobrania**.

Na podstawie danych finansowych za lata 2022–2024 oraz analizy historycznych sprawozdań, Spółka prezentuje stabilny wzrost kluczowych wskaźników finansowych oraz poprawę rentowności. Szczególnie rok 2024 potwierdził skuteczność modelu biznesowego i strategii rozwoju opartej na usługach subskrypcyjnych UTI.PL.

Przychody ze sprzedaży: w 2024 roku wyniosły 26,5 mln zł, przy czym sprzedaż usług (UTI.PL) wzrosła o 26% r/r, osiągając 11,2 mln zł. Całościowe przychody Spółki w 2024 roku były nieco niższe niż w roku poprzednim, przy czym spadek ten wynikał wyłącznie z niższej wartości sprzedaży hurtowej urządzeń technologii informacyjnej i

komunikacyjnej. Działalność ta ma charakter uzupełniający i nie wpływa na budowanie długoterminowej wartości Spółki – fundamentem jej rozwoju pozostaje działalność subskrypcyjna UTI.PL.

Zysk ze sprzedaży: utrzymał się na stabilnym poziomie – 531 tys. zł w 2024 r. wobec 602 tys. zł w 2023 r.

Analiza bilansu

- **Aktywa ogółem:** wzrosły do 11,2 mln zł (2024) z 9,5 mln zł rok wcześniej, co świadczy o dalszej rozbudowie i inwestycjach w rozwój.
- **Kapitał własny:** zwiększył się o ponad 2 mln zł, do 6,45 mln zł w 2024 r., co oznacza wzrost o 48% r/r. Dzięki temu udział kapitałów własnych w finansowaniu aktywów wzrósł do blisko 60%.
- **Zadłużenie długoterminowe:** spadło z 3,6 mln zł do 1,64 mln zł, co znacząco poprawiło strukturę finansowania i zmniejszyło ryzyko związane z obsługą zobowiązań.
- **Zobowiązania krótkoterminowe:** wzrosły do 3,1 mln zł, co związane jest z bieżącym finansowaniem operacji i jest naturalnym efektem wzrostu skali działalności. Dodatkowo znaczna część tych zobowiązań została uregulowana już w 2025 roku, co pozytywnie wpływa na bieżącą płynność finansową Spółki.

Rentowność i stabilność

Spółka nie tylko utrzymuje dodatnie wyniki netto, ale w 2024 roku zanotowała znaczący skok rentowności. Jednocześnie poprawa struktury bilansowej – wzrost kapitałów własnych i zmniejszenie zadłużenia długoterminowego – pokazuje, że Spółka prowadzi odpowiedzialną politykę finansową, przygotowując się na dalszą ekspansję.

Inwestycje i rozwój

Wzrost aktywów trwałych, w szczególności wartości niematerialnych i prawnych, które obejmują głównie prace rozwojowe związane z inwestycjami w model subskrypcyjny i abonamentowy Spółki, wskazuje na kontynuację długoterminowej strategii rozwoju.

Strategiczny rozwój UTI.PL

Fundamentem wzrostu pozostaje działalność subskrypcyjna UTI.PL, która systematycznie zwiększa przychody i udział w strukturze sprzedaży.

Wzrost o ponad 3 mln zł w ciągu dwóch lat pokazuje siłę modelu abonamentowego, jego przewidywalność oraz skalowalność.

Podsumowanie informacji finansowych

- **Stabilne przychody i zysk netto** w 2024 r. potwierdzają rosnącą efektywność finansową.
- **Silne fundamenty kapitałowe:** wzrost kapitałów własnych o 48% r/r i poprawa struktury finansowania
- **Model subskrypcyjny UTI.PL** jako główne źródło stabilnego rozwoju i przewagi konkurencyjnej.
- **Bezpieczne zarządzanie finansami:** utrzymanie płynności, spadek ryzyka zadłużeniowego i jednocześnie kontynuowanie inwestycji.

Od 2011 roku spółka notuje systematyczny wzrost przychodów, co świadczy o konsekwentnym rozwoju i realizacji strategicznych celów. Sprzedaż z działalności UTI.PL systematycznie rośnie rok do roku, co potwierdziły wyniki w 2024 roku, a w 2025 roku wzrost ten jest jeszcze bardziej dynamiczny, co dodatkowo potwierdza skuteczność przyjętej strategii oraz siłę modelu subskrypcyjnego.

X. Wykorzystanie środków pochodzących z emisji akcji serii K

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

1. Prace rozwojowe w zakresie akwizycji abonentów i subskrypcji
2. Rozwój technologiczny
3. Rozwój ekosystemu MultiCloud

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

I. Podstawa prawna emisji

Emisja nowych akcji Spółki serii K 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 03/09/2025 Zarządu Spółki z dnia 29.09.2025 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego;
- 3) uchwały nr 04/09/2025 Zarządu Spółki z dnia 29.09.2025 r. w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji Spółki w całości;
- 4) uchwały nr 05/09/2025 Zarządu Spółki z dnia 29.09.2025 r. w sprawie zmiany statutu Spółki;
- 5) uchwały nr 03/09/2025 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25.09.2025, w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji Spółki serii K w całości.

II. Tryb emisji akcji

Emisja nowych akcji Spółki serii K 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 663.844,50 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt trzy tysiące osiemset czterdzieści cztery złote i pięćdziesiąt groszy) do kwoty od 665.094,50 zł (słownie: sześćset sześćdziesiąt pięć tysięcy dziewięćdziesiąt cztery złote i pięćdziesiąt groszy) do 688.844,50 zł (słownie: sześćset osiemdziesiąt osiem tysięcy osiemset czterdzieści cztery złote i pięćdziesiąt groszy) tj. o kwotę od 1.250 złotych do 25.000 złotych w zależności od ilości objętych akcji. Przedmiotem emisji jest od 2500 do 50000 akcji zwykłych imiennych serii K, o wartości nominalnej 0,50 zł o numerach od 1 do 50000.

IV. Cena emisyjna akcji

Cena emisyjna 1 (jednej) akcji serii K wynosi 47 złotych.

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 K o łącznej wartości nominalnej 1250 złotych oraz wartości emisyjnej 122500 złotych.

VI. Prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy

Dotychczasowi akcjonariusze Spółki zostali pozbawieni prawa poboru nowych akcji Spółki serii K w całości na podstawie uchwały nr 04/09/2025 Zarządu Spółki z dnia 29.09.2025 r. w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji Spółki w całości oraz uchwały nr 03/09/2025 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 25.09.2025 r. w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru nowych akcji Spółki serii K w całości.

VII. Termin do zapisywania się na akcje

Termin do zapisywania się na nowe akcje Spółki serii K rozpoczyna się w dniu 01.10.2025 r. i kończy w dniu 08.12.2025 r.

VIII. Zapisy na akcje

Zapisy na akcje serii K 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)

IX. Wpłaty na akcje

Podmiotem upoważnionym do przyjmowania wpłat na akcje jest wyłącznie Spółka. W celu prawidłowego opłacenia akcji serii K 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 K, uważa się dzień uznania rachunku bankowego Spółki. Opłacenie akcji serii K 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 K są związane złożonym zapisem od chwili jego złożenia Spółce. Subskrybenci przestają być związani złożonym zapisem na akcje K, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie zostanie zgłoszone do Sądu rejestrowego w terminie 6 (sześć) miesięcy od powzięcia uchwały nr 03/09/2025 Zarządu Spółki z dnia 29.09.2025 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.

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

CELE INWESTYCYJNE

I. Prace rozwojowe w zakresie akwizycji abonentów i subskrypcji:

Planuje się dalsze prowadzenie prac rozwojowych ukierunkowanych na systematyczne zwiększanie liczby abonentów oraz subskrypcji usług w modelu powtarzalnym. Fundamentem tych działań jest rozwój autorskiego systemu akwizycji opartego na automatyzacji, sztucznej inteligencji oraz zintegrowanym środowisku ERP, które zapewnia pełną kontrolę nad procesami i ich skalowalność. Wartość Spółki WIRTUALE.PL S.A. szacowana jest w oparciu o analizę bazy aktywnych klientów marki UTI.PL oraz ich długoterminowej wartości (CLV – Customer Lifetime Value), dlatego organiczne poszerzanie tej bazy stanowi kluczowy cel strategiczny.

Istotnym obszarem prac jest wdrożenie nowoczesnych narzędzi automatyzacyjnych, takich jak voiceboty, algorytmy AI oraz systemy rekomendacyjne, które wspierają proces pozyskiwania nowych klientów oraz rozwój relacji z obecnymi. Optymalizacja komunikacji online, precyzyjne targetowanie, personalizacja ofert oraz wykorzystanie zaawansowanej analityki w czasie rzeczywistym umożliwiają skuteczniejsze docieranie do potencjalnych abonentów i konwersję ich w długoterminowych klientów.

Równocześnie rozwijany jest zintegrowany ekosystem łączący funkcje klubu lojalnościowego, klubu partnerskiego oraz inteligentnych systemów komunikacji. Rozwiązanie to pozwala nie tylko budować trwałe relacje z obecnymi klientami, ale także rozszerzać kanały organicznej akwizycji. Dzięki analizie danych, automatyzacji rekomendacji i personalizowaniu doświadczeń, klienci otrzymują indywidualnie dopasowane propozycje usług i subskrypcji, co zwiększa ich wartość w czasie (CLV) oraz wspiera rozwój przychodów powtarzalnych.

Efektem strategicznym jest stabilny i przewidywalny wzrost liczby abonentów oraz subskrypcji, a także zwiększenie ich długoterminowej wartości. Połączenie automatyzacji, sztucznej inteligencji i innowacyjnych form interakcji z klientami wzmacnia pozycję konkurencyjną spółki i podnosi wartość marki UTI.PL jako jednego z największych ekosystemów usług subskrypcyjnych dla MŚP w Polsce.

II. Rozwój technologiczny:

Rozbudowa i automatyzacja systemów technologicznych.

Planuje się dalszą rozbudowę i automatyzację zaawansowanych systemów technologicznych, obejmujących ERP oraz narzędzia do zarządzania relacjami z

klientami i procesami biznesowymi. Celem jest zwiększenie ich funkcjonalności i efektywności, tak aby mogły obsługiwać rosnącą bazę klientów w sposób skalowalny. Rozwój automatycznych modułów ERP (CRM, Sale, Production) zintegrowanych ze sztuczną inteligencją pozwoli efektywnie wykorzystywać zasoby spółki oraz potencjał organicznie pozyskiwanych abonentów i subskrypcji.

Wdrożenie sztucznej inteligencji i automatyzacji procesów.

Planowana jest rozbudowa narzędzi opartych na AI oraz automatyzacja kluczowych procesów biznesowych. Wykorzystanie sztucznej inteligencji umożliwi analizę dużych zbiorów danych i generowanie rekomendacji w czasie rzeczywistym, co przełoży się na lepsze decyzje operacyjne. Automatyzacja ma zwiększyć efektywność, ograniczyć koszty operacyjne oraz usprawnić komunikację wewnętrzną i zewnętrzną. Jednym z kluczowych elementów będzie inteligentny system wspierający zwiększanie konwersji w obrębie bazy użytkowników i klientów, który stanie się wewnętrznym narzędziem wspomagającym procesy akwizycji i produkcji usług.

Rozwój infrastruktury i cyberbezpieczeństwa.

Planuje się rozwój infrastruktury IT w kierunku zwiększenia elastyczności i bezpieczeństwa systemów. Modernizacja serwerów, wdrożenie nowoczesnych rozwiązań chmurowych i rozbudowa przepustowości pozwolą na obsługę coraz większej liczby klientów bez spadku jakości usług. Szczególny nacisk zostanie położony na cyberbezpieczeństwo – wdrożenie zaawansowanych systemów ochrony danych, ciągłe monitorowanie zagrożeń oraz mechanizmy reagowania na incydenty mają zagwarantować najwyższy poziom bezpieczeństwa klientów i spółki.

Wsparcie pracy pracowników.

Planowane jest wdrożenie rozwiązań wspierających i automatyzujących codzienną pracę zespołów, aby maksymalizować ich wydajność i skuteczność. Sztuczna inteligencja ma wspomagać pracowników w podejmowaniu trafniejszych decyzji, automatyzacji powtarzalnych zadań i lepszym zarządzaniu czasem. Dzięki temu możliwe będzie podniesienie jakości obsługi klientów oraz zwiększenie satysfakcji z oferowanych usług, a jednocześnie wzmocnienie efektywności organizacji jako całości.

III. Rozwój ekosystemu MultiCloud:

Planuje się konsekwentny rozwój ekosystemu MultiCloud, którego celem jest stworzenie inteligentnego środowiska wspierającego przedsiębiorców w bezpiecznym i dynamicznym rozwoju ich biznesów online. W ramach tego kierunku przewidziane jest wdrażanie nowych produktów abonamentowych, opartych na technologii sztucznej inteligencji, które będą uzupełniały dotychczasową ofertę i zwiększały wartość pojedynczego klienta. Rozwiązania te będą zintegrowane z nowoczesnymi narzędziami obsługi i sprzedaży produktów komplementarnych, dzięki czemu proces wyboru i korzystania z usług stanie się prostszy, szybszy i bardziej intuicyjny.

Jednym z kluczowych obszarów rozwoju będzie platforma B2B, umożliwiająca rozszerzenie rozwiązań komplementarnych dla klientów, w szczególności w zakresie automatyzacji sprzedaży oraz wspierania przedsiębiorców w budowie i skalowaniu ich działalności online. Równolegle planowane są prace nad stworzeniem MarketPlace – społeczności dostawców i odbiorców cyfrowych usług B2B. MarketPlace stanie się przestrzenią dostępu do innowacyjnych produktów i synergii technologicznych, budując trwałą wartość dla klientów i partnerów.

Wszystkie działania w tym obszarze ukierunkowane są na rozwój inteligentnego ekosystemu, który łączy w sobie automatyzację, elastyczność i bezpieczeństwo, zapewniając przedsiębiorcom przewagę konkurencyjną, a spółce długoterminowy wzrost wartości.

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 kluczowych 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. Szczególnie istotnym czynnikiem jest tempo rozwoju sztucznej inteligencji i automatyzacji, które mogą wymagać szybkiego dostosowania procesów i oferty. Zmiany mogą wynikać zarówno z szybkiego rozwoju AI, jak i z potencjalnych regulacji prawnych ograniczających jej stosowanie.

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.

2. Ryzyko związane z utratą klientów

Emitent obsługuje kilkadziesiąt tysięcy abonentów w zakresie cyfrowych rozwiązań B2B/SaaS/SSM. Średni wskaźnik odejść klientów (churn) kształtuje się na poziomie około 10%. 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, systemów informatycznych i cyberbezpieczeństwem

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. Szczególnym zagrożeniem pozostają cyberataki i próby nieautoryzowanego dostępu do danych, w tym incydenty typu ransomware czy phishing, które mogą prowadzić do utraty danych, nałożenia kar administracyjnych (np. wynikających z RODO) oraz obniżenia reputacji Spółki. Dodatkowo rosnące wymogi regulacyjne w zakresie bezpieczeństwa cyfrowego, takie jak Dyrektywa NIS2 czy rozporządzenie DORA, mogą generować konieczność ponoszenia dodatkowych kosztów dostosowawczych oraz zwiększać ryzyko sankcji w przypadku wystąpienia incydentów.

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, uszkodzenie infrastruktury czy ataki DDoS mające na celu blokowanie 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. Dotyczy to zwłaszcza partnerów dostarczających rozwiązania chmurowe i elementy infrastruktury MultiCloud.

8. Czynniki ryzyka związane ze zmianami przepisów prawnych

Emitent jest zobligowany do przestrzegania określonych przepisów prawnych, których zmiany mogą wpływać negatywnie na funkcjonowanie Spółki poprzez konieczność ponoszenia kosztów dostosowawczych oraz wdrażania nowych procedur. Dotyczy to w szczególności przepisów podatkowych, których złożoność i niejednoznaczność interpretacji mogą prowadzić do potencjalnych konsekwencji związanych z ich niewłaściwym zastosowaniem, a także regulacji nakładających na przedsiębiorstwa obowiązek monitorowania transakcji i weryfikacji kontrahentów. Dodatkowo nowe regulacje unijne mogą prowadzić do zwiększenia obowiązków sprawozdawczych i proceduralnych. Tego rodzaju zmiany, choć istotne z punktu widzenia bezpieczeństwa obrotu gospodarczego, mogą wiązać się zarówno z dodatkowymi kosztami, jak i czasowym ograniczeniem swobody operacyjnej Emitenta.

III. Czynniki ryzyka związane ze strukturą akcjonariatu

1. Ryzyko związane z 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.

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. Rynek wtórny dla takich akcji w Polsce jest wciąż słabo rozwinięty, co dodatkowo ogranicza możliwości szybkiego wyjścia z inwestycji.

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 dotychczasowych 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 wpłynąć na interesy inwestorów. Nowe emisje mogą być kierowane do pracowników, strategicznych partnerów lub inwestorów instytucjonalnych, co może wzmocnić spółkę, ale równocześnie rozwodnić udział mniejszych akcjonariuszy.

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 30.09.2025 r.

Zarząd WIRTUALE.PL S.A.

PREZES ZARZĄDU
Wojciech Korona

WICEPREZES ZARZĄDU
Dariusz Korona