

**RAPORT ROCZNY**  
**ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A.**  
**za okres**  
**od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.**

Warszawa, 31 maja 2022 roku

# **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

## **Spis Treści**

<b>1. Pismo Zarządu .....</b>	<b>4</b>
<b>2. Wybrane dane finansowe w tys. ....</b>	<b>5</b>
<b>3. Opis organizacji grupy kapitałowej.....</b>	<b>6</b>
<b>4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją .....</b>	<b>6</b>
<b>5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją.....</b>	<b>6</b>
<b>6. Roczne sprawozdanie finansowe .....</b>	<b>6</b>
<b>7. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>6</b>
<b>8. Sprawozdanie Zarządu z działalności.....</b>	<b>6</b>
<b>8.1. Informacja ogólne .....</b>	<b>6</b>
<b>8.2. Organy Spółki w okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.: .....</b>	<b>7</b>
<b>8.3. Przedmiot działalności .....</b>	<b>8</b>
<b>8.4. Struktura akcjonariatu na koniec roku obrotowego 2021 .....</b>	<b>8</b>
<b>8.5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2021.....</b>	<b>8</b>
<b>8.5.1. Bieżąca działalność Spółki w roku obrotowym 2021 .....</b>	<b>8</b>
<b>8.5.2. Zobowiązanie do zbycia większościowego pakietu akcji Spółki .....</b>	<b>9</b>
<b>8.5.3. Powołanie Zarządu na kolejną kadencję.....</b>	<b>10</b>
<b>8.6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego. ....</b>	<b>10</b>
<b>8.6.1. Zmiany w składzie Zarządu .....</b>	<b>10</b>
<b>8.6.2. Zmiana adresu Spółki .....</b>	<b>10</b>
<b>8.6.3. Zmiana strony internetowej i zmiana adresu e-mail .....</b>	<b>10</b>
<b>8.6.4. Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą .....</b>	<b>10</b>
<b>8.6.5. Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych.....</b>	<b>11</b>
<b>8.6.6. Zmiana Statutu Spółki, w tym zmiana firmy, przedmiotu działalności i wartości nominalnej akcji .....</b>	<b>11</b>
<b>8.6.7. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej .....</b>	<b>12</b>
<b>8.6.8. Zmiany w strukturze akcjonariatu .....</b>	<b>12</b>
<b>8.7. Przewidywany rozwój jednostki .....</b>	<b>13</b>
<b>8.8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju .....</b>	<b>13</b>
<b>8.9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki .....</b>	<b>13</b>
<b>8.10. Nabycie akcji własnych .....</b>	<b>13</b>
<b>8.11. Oddziały (zakłady) jednostki.....</b>	<b>13</b>
<b>8.12. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy .....</b>	<b>13</b>
<b>8.13. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki:.....</b>	<b>14</b>

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

<b>8.14. Czynniki ryzyka dla Spółki:.....</b>	<b>14</b>
<b>8.15. Instrumenty finansowe:.....</b>	<b>15</b>
<b>8.16. Istotne informacje dla oceny jednostki – wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.</b>	<b>16</b>
<b>8.17. Informacje dodatkowe.....</b>	<b>16</b>
<b>9. Oświadczenia Zarządu.....</b>	<b>17</b>
<b>10. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego .....</b>	<b>19</b>
<b>11. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego .....</b>	<b>19</b>

# **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

## **1. Pismo Zarządu**

Szanowni Akcjonariusze,

Zapraszam do zapoznania się z raportem rocznym za rok 2021 rok.

Na wstępie pragnę zaznaczyć, że zostałem powołany w skład Zarządu jako delegowany członek Rady Nadzorczej z początkiem bieżącego miesiąca 2022 roku, na okres nie dłuższy niż trzy miesiące. Z uwagi na wakaty na stanowisku Prezesa Zarządu oraz moją przejściową rolę w procesie powołania docelowego składu Zarządu, sprawowanie swojej funkcji rozpocząłem od przeglądu sytuacji ekonomicznej i finansowej, a także identyfikacji koniecznych do wypełnienia przez Spółkę obowiązków. Jednym z tych obowiązków była publikacja raportu rocznego Spółki za 2021 rok.

Pragnę podkreślić, iż rok obrotowy 2021 upłynął pod hasłem realizacji zupełnie innej strategii, niż zamierzona obecnie, stąd o wiele bardziej pożądane od oceny zakończonej już działalności rysuje się wskazanie nowych celów, obszarów działań i możliwości rozwoju Spółki. Emitent dokonał bowiem kompletnej zmiany profilu swojej działalności i zamierza stać się inkubatorem innowacyjnych projektów z sektora fintech, legaltech, healthcare, biotech oraz medtech. Spółka zamierza tworzyć oraz wydawać aplikacje mobilne, które będą odpowiedzią na codzienne potrzeby społeczeństwa i przyniosą rozwiązania usprawniające organizację życia.

Pierwszym etapem w realizacji powyższej strategii było dokonanie szeregu zmian organizacyjno-prawnych, w tym zmiany firmy Spółki z Cambridge Chocolate Technologies S.A. na Etna Software Technologies S.A. oraz zmiany Statutu wraz z przedmiotem działalności. Przedmiotem przeważającej działalności Emitenta została działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania. Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 18 maja 2022 roku.

Dodatkowo chciałbym zaznaczyć, że mając na względzie zupełnie nową działalność operacyjną, Spółka podejmuje działania zmierzające do identyfikacji jak najkorzystniejszych projektów z branży nowych technologii, których realizacja mogłaby przyczynić się do wzrostu wartości Emitenta. W Spółce prowadzony jest także przegląd opcji strategicznych, zaś po wyborze najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego celu Spółki, Emitent z pewnością niezwłocznie przekaże taką informację swoim akcjonariuszom i potencjalnym inwestorom.

W imieniu Spółki dziękuje inwestorom i partnerom za zaufanie jakim do tej pory nas obdarzyli oraz zachęcam do śledzenia nowych projektów realizowanych przez Spółkę.

Z poważaniem

Bartłomiej Denis-Świerszcz – członek  
Rady Nadzorczej delegowany do czasowego  
wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu

**ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK****2. Wybrane dane finansowe w tys.**

Wybrane dane finansowe	Stan na	Stan na	Stan na	Stan na
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	PLN		EUR	
<b>Aktywa trwałe</b>	7	7.433	1,5	1.611
<b>Aktywa obrotowe</b>	152	1.575	33	341
<b>Aktywa ogółem</b>	159	9.008	35	1.952
<b>Kapitał własny</b>	-59	-3.785	-13	-820
<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	0	10.866	0	2.355
<b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	219	1.926	48	417
<b>Pasywa ogółem</b>	159	9.008	35	1.952

Wybrane dane finansowe	okres od	okres od	okres od	okres od
	01.01.2021 do	01.01.2020 do	01.01.2021 do	01.01.2020 do
	31.12.2021	31.12.2020	31.12.2021	31.12.2020
	PLN		EUR	
<b>Przychody ze sprzedaży</b>	1.155	484	252	108
<b>Zysk (strata) ze sprzedaży</b>	-1.080	-1.604	-236	-358
<b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>	5.139	-10.561	1.117	-2.360
<b>Zysk (strata) netto</b>	3.824	-10.658	855	-2.382
<b>Zysk (strata) na akcję (wyrażony w złotych/euro na jedną akcję):</b>				
- podstawowy	0,31	-0,88	0,07	-0,20
- rozwodniony	0,31	-0,88	0,07	-0,20
<b>Całkowite dochody ogółem</b>	3.824	-10.658	835	-2.382
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej</b>	466	-523	102	-117
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej</b>	0	-116	0	-25
<b>Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej</b>	-452	604	-99	135

Przeliczenia kursu	2021	2020
<b>Kurs euro na dzień bilansowy (31.12)</b>	4,5994	4,6148
<b>Średni kurs euro w okresie 01.01 do 31.12</b>	4,5775	4,4742

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

### **3. Opis organizacji grupy kapitałowej**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

### **4. Wskazanie przyczyn niesporządzenia sprawozdań skonsolidowanych przez podmiot dominujący lub przyczyn zwolnienia z konsolidacji w odniesieniu do każdej jednostki zależnej nieobjętej konsolidacją**

Na dzień bilansowy, tj. na dzień 31 grudnia 2021 r. Spółka nie tworzyła Grupy Kapitałowej i nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Do dnia 15 listopada 2021 r. Grupa Kapitałowa Cambridge Chocolate Technologies składała się z jednostki dominującej Cambridge Chocolate Technologies S.A. oraz dwóch spółek zależnych: Cambridge Chocolate Technologies Incorporated z siedzibą w USA (Zakres działalności: Handel hurtowy i detaliczny) oraz Snack Magic Brands Incorporated z siedzibą w USA (Zakres działalności: Handel hurtowy i detaliczny).

W dniu 15 listopada 2021 r. Emitent dokonał zbycia 100% akcji spółek zależnych w ramach zorganizowanej części przedsiębiorstwa na rzecz Silicon Fields sp. z o.o. (obecnie: Cambridge Chocolate Technologies sp. z o.o.).

### **5. Wybrane dane finansowe wszystkich jednostek zależnych emitenta nieobjętych konsolidacją**

Spółka nie tworzy grupy kapitałowej.

### **6. Roczne sprawozdanie finansowe**

Roczne sprawozdanie finansowe za okres od dnia 01 stycznia 2021 r. do dnia 31 grudnia 2021 r. zostało sporządzone zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości, a następnie zbadane przez firmę audytorską, zgodnie z obowiązującymi przepisami i standardami zawodowymi oraz stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

### **7. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

### **8. Sprawozdanie Zarządu z działalności**

#### **8.1. Informacja ogólne**

**Firma** ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES SPÓŁKA AKCYJNA

<b>Skrót firmy</b>	ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A.
<b>Siedziba</b>	Warszawa
<b>Adres siedziby</b>	ul. Krucza 16/22 00-526 Warszawa
<b>Adres poczty elektronicznej</b>	<a href="mailto:kontakt@etnacapital.pl">kontakt@etnacapital.pl</a>

## ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK

<b>Strona internetowa</b>	<a href="http://www.etnacapital.pl">www.etnacapital.pl</a>
<b>Telefon</b>	—
<b>Faks</b>	—
<b>NIP</b>	7010414089
<b>REGON</b>	147116303
<b>Sąd rejestrowy</b>	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO
<b>KRS</b>	0000499822

**ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A.** (dalej również jako „Spółka” lub „Emitent”) została utworzona na mocy aktu zawiązania Spółki w dniu 06 lutego 2014 r. sporządzonego przed asesorem notarialnym Agnieszką Puszkarską, zastępcą notariusza Leszka Zabielskiego w kancelarii notarialnej w Warszawie przy ul. Górskiego 6 m. 2, Rep. A 627/2014. Czas trwania Spółki jest nieograniczony. Spółka działa na podstawie Statutu Spółki oraz przepisów Kodeksu spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1526 ze zm.).

### **8.2. Organy Spółki w okresie od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r.:**

#### **Zarząd:**

- 1) Anna Aranowska-Bablok – Prezes Zarządu w okresie od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- 2) Marek Orłowski – Członek Zarządu w okresie od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Natomiast na dzień publikacji niniejszego raportu Zarząd Spółki jest jednoosobowy i w jego skład wchodzi Pan Bartłomiej Denis-Świerszcz jako członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu do dnia 11 sierpnia 2022 r.

#### **Rada Nadzorcza:**

- 1) Tomasz Poniński – Przewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- 2) Krzysztof Laskowski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- 3) Ivan Petyaev – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- 4) Paweł Nauman – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.;
- 5) Dariusz Zimny – Członek Rady Nadzorczej w okresie od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.

Natomiast na dzień publikacji niniejszego raportu w skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- 1) Agnieszka Hałasińska,
- 2) Mikołaj Janiszewski,
- 3) Michał Pankowski,
- 4) Piotr Ptaszyński,
- 5) Dariusz Wais.

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

### **8.3. Przedmiot działalności**

#### **Przedmiot działalności Spółki w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.**

- 1) PKD 72.11.Z – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 2) PKD 74.90.Z – pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 3) PKD 63.12.Z – działalność portali internetowych,
- 4) PKD 72.19.Z – badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 5) PKD 86.90.E – pozostała działalność w zakresie opieki zdrowotnej, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 6) PKD 10 – produkcja artykułów spożywczych,
- 7) PKD 46 – handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi,
- 8) PKD 47 – handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi,
- 9) PKD 63.11.Z – przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność.

### **8.4. Struktura akcjonariatu na koniec roku obrotowego 2021**

Na koniec roku obrotowego 2021, struktura akcjonariatu przedstawiała się następująco:

<b>Lp.</b>	<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% posiadanego kapitału zakładowego</b>	<b>Liczba głosów na WZ</b>	<b>% posiadanych głosów na WZ</b>
1.	Adiuvo Investments S.A.	8 200 000	67,88%	8 200 000	67,88%
2.	Lycotec Ltd	1 580 000	13,08%	1 580 000	13,08%
3.	Pozostali	2 300 000	19,04%	2 300 000	19,04%
Razem		12 080 000	100,00%	12 080 000	100,00%

### **8.5. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym 2021**

#### **8.5.1. Bieżąca działalność Spółki w roku obrotowym 2021**

W roku obrotowym 2021 podstawowym przedmiotem działalności Spółki była działalność w obszarze rozwoju, komercjalizacji i sprzedaży innowacyjnych produktów żywności funkcjonalnej w formie czekolady na rynku międzynarodowym. Dzięki zapewnieniu ochrony własności intelektualnej, potwierdzeniu działania (walidacji) technologii w badaniach klinicznych oraz pozyskiwaniu certyfikatów dopuszczających produkty do obrotu na rynku, Spółka była w stanie prowadzić sprzedaż na rynkach międzynarodowych za pomocą różnych kanałów dystrybucji.

W dniu 15 marca 2021 r. Zarząd Spółki zawarł z zagranicznym kontrahentem cztery porozumienia przyznające kontrahentowi prawo do produkcji produktów, promowania i sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki, Kanady i Meksyku produktów Esthechoc, Rechoc oraz produktu Sportchoc. Zgodnie z zawartymi porozumieniami Spółka udzieliła kontrahentowi wyłącznej, niezbywalnej licencji w zakresie uzgodnionych produktów na w/w obszarze, prawo do udzielania sublicencji, przy czym Strony umówiły się, że rozpoczęcie realizacji współpracy z kontrahentem nastąpi po pokryciu przez

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

kontrahenta na rzecz Spółki wybranych kosztów koniecznych do poniesienia przez Emitenta związanych z przygotowaniem produktów do sprzedaży na terytoriach objętych porozumieniami.

W dniu 20 września 2021 r. Spółka zawarła z zagranicznym kontrahentem umowę sprzedaży, w ramach której Kontrahent miał odkupić od Spółki posiadane w magazynie półprodukty wytworzone z aronii oraz będzie miał ograniczone, niewyłączne prawo do wykorzystania ich w produkcji napojów funkcjonalnych.

### **8.5.2. Zobowiązanie do zbycia większościowego pakietu akcji Spółki**

W dniu 28 czerwca 2021 r. jednostka dominująca Spółki, tj. spółka Adiuvo Investments S.A. zawarła z Panem Mateuszem Wcześniakiem oraz z Panem Maciejem Nowakiem – potencjalnymi inwestorami, dokument termsheet o niewiążącym charakterze, na podstawie którego strony miały przystąpić do rozmów dotyczących rozważenia przyszłej i potencjalnej transakcji nabycia przez potencjalnych inwestorów akcji Spółki posiadanych przez Adiuvo Investments S.A., jak również przez akcjonariusza Lycotec Limited.

Jako warunki przeprowadzenia transakcji wskazano w szczególności:

- a) przeprowadzenie procesu wyodrębnienia i sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki na rzecz podmiotu wskazanego przez Adiuvo Investments S.A.,
- b) ustalenie treści ostatecznej dokumentacji transakcyjnej, w tym oświadczeń i zapewnień składanych przez Adiuvo Investments S.A. oraz Lycotec Limited dotyczących Spółki oraz zbywanych akcji,
- c) uzyskanie stosownych zgód korporacyjnych Adiuvo Investments, Lycotec Limited oraz Emitenta.

W dniu 26 sierpnia 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podjęło uchwałę nr 6 w sprawie wyrażenia zgody na zbycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki (dalej jako „ZCP”), stanowiącej wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w wewnętrznej strukturze organizacyjnej Spółki zespół składników materialnych i niematerialnych służący do prowadzenia działalności gospodarczej.

W dniu 15 października 2021 r. spółka dominująca wobec Spółki, tj. Adiuvo Investments S.A. zawarła z Lycotec Limited (dalej jako „Sprzedający”) oraz Panem Mateuszem Wcześniakiem i Panem Maciejem Nowakiem (dalej jako „Inwestorzy”) umowę przedwstępną warunkową sprzedaży akcji, na podstawie której strony wyraziły zamiar zawarcia umowy przyrzeczonej, w wyniku której miało dojść do sprzedaży wszystkich akcji Spółki posiadanych przez Sprzedających na rzecz Inwestorów. Na podstawie w/w przedwstępnej warunkowej umowy sprzedaży akcji, spółki Adiuvo Investments S.A. oraz Lycotec Ltd zobowiązały się do sprzedaży na rzecz Pana Mateusza Wcześniaka i Pana Macieja Nowaka łącznie 9.780.000 stanowiących 80,96 % wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 9.780.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 80,96% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, po spełnieniu określonych warunków wynikających z tejże umowy.

Przyrzeczona umowa sprzedaży akcji Spółki miała zostać zawarta po spełnieniu warunków obejmujących wyodrębnienie ZCP Spółki oraz jej przeniesienie na rzecz podmiotu wskazanego przez Emitenta, uzyskania zgód korporacyjnych oraz poddania się egzekucji ze strony Sprzedających w celu zabezpieczenia zapłaty przez sprzedających kar umownych odpowiadających kwocie ew. zasądzonych kwot pieniężnych przeciwko Spółce w przypadku niekorzystnych rozstrzygnięć postępowań sądowych, których stroną jest Spółka.

Następnie w dniu 26 listopada 2021 r. pomiędzy Emitentem a Silicon Fields sp. z o.o. (dalej jako „Nabywca” - podmiot powiązany z jednostką dominującą wobec Emitenta tj. Adiuvo Investments S.A.) doszło do zawarcia umowy przeniesienia na Nabywcę zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki.

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

Zgodnie z w/w umową Spółka przeniosła na Nabywcę własność ZCP, w której skład wchodził zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym rzeczy oraz prawa, za pomocą których Emitent prowadzi działalność operacyjną w zakresie badań naukowych oraz prac rozwojowych w dziedzinie biotechnologii, a kluczowym produktem rozwijanym przez Spółkę jest funkcjonalna czekolada. Zgodnie z w/w umową przeniesienie przez Emitenta na rzecz Nabywcy własności ZCP nastąpiło w dniu zawarcia umowy i z tym dniem na Nabywcę przeszły wszelkie prawa i obowiązki związane ze ZCP. Przeniesienie ZCP przez Emitenta na rzecz Nabywcy nastąpiło jako spełnienie przez Spółkę świadczenia polegającego na spłacie wierzytelności powstałej z tytułu pożyczki w kwocie ok. 11,1 mln zł. W związku z przeniesieniem na rzecz Nabywcy własności w/w wierzytelność Nabywcy wobec Spółki wygasła w całości.

Do zawarcia przyrzeczonych umów sprzedaży akcji Spółki doszło w dniu 18 stycznia 2022 r.

### **8.5.3. Powołanie Zarządu na kolejną kadencję**

W dniu 30 czerwca 2021 r. Rada Nadzorcza powołała Panią Annę Aranowską-Bablok na Prezesa Zarządu Spółki oraz Pana Marka Orłowskiego na Członka Zarządu na kolejną 5-letnią kadencję.

## **8.6. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły po zakończeniu roku obrotowego do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.**

### **8.6.1. Zmiany w składzie Zarządu**

W dniu 28 stycznia 2022 r. Pani Anna Aranowska-Bablok oraz Pan Marek Orłowski złożyli rezygnację z pełnienia funkcji odpowiednio Prezesa Zarządu oraz Członka Zarządu Spółki ze skutkiem na koniec dnia 28 stycznia 2022 r.

Jednocześnie w tym samym dniu Rada Nadzorcza Spółki powołała ze skutkiem od dnia 29 stycznia 2022 r. Pana Matusza Januś na Prezesa Zarządu Spółki.

Następnie w dniu 21 kwietnia 2022 r. Pan Mateusz Januś złożył rezygnację z pełnionej funkcji, ze skutkiem na dzień 28 kwietnia 2022 r.

Kolejno dniu 11 maja 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowanie jej członka Pana Bartłomieja Denisa-Świerszcza do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, tj. do 11 sierpnia 2022 r.

### **8.6.2. Zmiana adresu Spółki**

W dniu 07 lutego 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zmiany adresu Spółki, tj. z ul. gen Józefa Zajączka 11/14, 01-510 Warszawa na ul. Kruczą 16/22, 00-526 Warszawa.

### **8.6.3. Zmiana strony internetowej i zmiana adresu e-mail**

W dniu 18 lutego 2022 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie zmiany adresu strony internetowej na następujący: [www.etnacapital.pl](http://www.etnacapital.pl). oraz uchwałę w sprawie zmiany adresu e-mail na następujący: [kontakt@etnacapital.pl](mailto:kontakt@etnacapital.pl).

### **8.6.4. Zawarcie umowy z Autoryzowanym Doradcą**

W dniu 09 lutego 2022 r. Spółka zawarła z EQ1 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „EQ1”) umowę w zakresie świadczenia przez EQ1 usług Autoryzowanego Doradcy dla Spółki. Przedmiotem umowy jest

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

współdziałanie EQ1 z Emitentem w zakresie wypełniania przez niego obowiązków informacyjnych w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Ponadto Spółka zawarła z EQ1 umowę na doradztwo przy wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, sporządzenie dokumentu informacyjnego oraz pełnienie funkcji Autoryzowanego Doradcy przy wprowadzeniu akcji do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### **8.6.5. Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych**

W dniu 02 lutego 2022 r. Zarząd Emitenta podjął decyzję o rozpoczęciu procesu przeglądu opcji strategicznych dla Spółki w zakresie kierunków wspierających dalszy rozwój jej działalności. Rozpoczęcie przeglądu opcji strategicznych wynikało ze zmian w strukturze właścicielskiej Spółki i miało na celu wybór najkorzystniejszego sposobu realizacji długoterminowego celu Spółki, którym jest dynamiczny rozwój Spółki oparty o strategię prowadzącą do maksymalizacji wartości dla obecnych i przyszłych akcjonariuszy. W trakcie procesu przeglądu opcji strategicznych Zarząd Spółki bierze pod uwagę różne opcje, w tym możliwość pozyskania nowych znaczących inwestorów dla Spółki lub jej dokapitalizowania przez obecnych akcjonariuszy, jak również ewentualność zainicjowania projektów w branżach, w których Spółka nie była obecna, a które w związku z uwarunkowaniami legislacyjnymi oraz otoczeniem biznesowym mogą charakteryzować się ponadprzeciętną atrakcyjnością inwestycyjną, w tym w szczególności projekty związane z branżą nowych technologii.

### **8.6.6. Zmiana Statutu Spółki, w tym zmiana firmy, przedmiotu działalności i wartości nominalnej akcji**

W dniu 22 kwietnia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po przerwie zarządzanej w dniu 25 marca 2022 r., podczas którego podjęto uchwałę w sprawie zmian Statutu obejmujących m.in.:

- 1) zmianę firmy na ETNA SOTFWARE TECHNOLOGIES spółka akcyjna;
- 2) zmianę przedmiotu działalności na:
  - a) PKD 58.29.Z – Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
  - b) PKD 62.01.Z – Działalność związana z oprogramowaniem,
  - c) PKD 62.02.Z – Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
  - d) PKD 62.03.Z – Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
  - e) PKD 62.09.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
  - f) PKD 63.11.Z – Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
  - g) PKD 63.12.Z – Działalność portali internetowych,
  - h) PKD 63.99.Z – Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
  - i) PKD 64.20.Z – Działalność holdingów finansowych,
  - j) PKD 68.20.Z – Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
  - k) PKD 70.22.Z – Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania.
- 3) wprowadzenie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

Ponadto w ramach powyższego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia podjęto uchwałę w sprawie podziału (splitu) akcji Spółki, tj. zmiany wartości nominalnej akcji z 1,00 zł na 0,10 zł.

Powyższe zmiany zostały zarejestrowane w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 18 maja 2022 r.

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

Ponadto w dniu 27 maja 2022 r. Spółka złożyła stosowne wnioski do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. (dalej „KDPW”) oraz Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w sprawie odnotowania w KDPW oraz w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect splitu akcji Spółki.

### **8.6.7. Zmiany w składzie Rady Nadzorczej**

W dniu 22 kwietnia 2022 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, po przerwie zarządzonej w dniu 25 marca 2022 r., podczas którego podjęto uchwały w sprawie odwołania całego dotychczasowego składu Rady Nadzorczej, tj. Pana Tomasz Ponińskiego, Pana Krzysztofa Laskowskiego, Pana Ivana Mikhailovich Petyaev, Pana Dariusza Zimny i Pana Pawła Nauman. Równocześnie na tym samym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu podjęto uchwały w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Michała Pankowskiego, Pana Mikołaja Janiszewskiego, Pana Piotra Ptaszyńskiego, Pana Bartłomieja Denis-Świerszcza i Pani Agnieszki Hałasińskiej.

Kolejno dniu 11 maja 2022 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie delegowanie jej członka Pana Bartłomieja Denisa-Świerszcza do czasowego wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, tj. do 11 sierpnia 2022 r.

Z uwagi na zmniejszenie składu Rady Nadzorczej poniżej ustawowego minimum, na skutek delegacji jednego z jej członków do Zarządu, w dniu 23 maja 2022 r. Rada Nadzorcza Emitenta podjęła uchwałę w sprawie powołania do składu Rady Nadzorczej Pana Dariusza Waisa, zgodnie z § 12 ust. 2 Statutu Emitenta, w drodze kooptacji.

### **8.6.8. Zmiany w strukturze akcjonariatu**

W dniu 18 stycznia 2022 r. spółka dominująca wobec Spółki, tj. Adiuvo Investments S.A. zawarła z Lycotec Limited (dalej jako „Sprzedający”) oraz Panem Mateuszem Wcześniakiem i Panem Maciejem Nowakiem (dalej jako „Inwestorzy”) przyręczone umowy sprzedaży akcji Spółki.

Na podstawie zawartych umów sprzedaży akcji, spółki Adiuvo Investments S.A. oraz Lycoted Ltd sprzedały na rzecz Pana Mateusza Wcześniaka i Pana Macieja Nowaka łącznie 9.780.000 stanowiących 80,96 % wszystkich akcji w kapitale zakładowym Spółki, uprawniających do 9.780.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, stanowiących 80,96% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W konsekwencji powyższej transakcji, skład akcjonariatu Spółki do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania wyglądał następująco:

<b>Lp.</b>	<b>Akcjonariusz</b>	<b>Liczba akcji</b>	<b>% posiadanego kapitału zakładowego</b>	<b>Liczba głosów na WZ</b>	<b>% posiadanych głosów na WZ</b>
1.	Maciej Nowak	48 900 000	40,48%	48 900 000	40,48%
2.	Mateusz Wcześniak	49 100 000	40,65%	49 100 000	40,65%
3.	Pozostali	22 800 000	18,87%	22 800 000	18,87%
Razem		120 800 000	100,00%	120 800 000	100,00%

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

### **8.7. Przewidywany rozwój jednostki**

W związku ze zmianami właścicielskimi Spółka 2022 roku zamierza zmienić profil swojej działalności i stać się inkubatorem innowacyjnych projektów z sektora fintech, legaltech, healthcare, biotech oraz medtech. Spółka zamierza tworzyć oraz wydawać aplikacje mobilne, które będą odpowiedzią na codzienne potrzeby społeczeństwa i przyniosą rozwiązania usprawniające organizację życia.

### **8.8. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju**

Aktualny Zarząd Spółki nie posiada informacji, aby Spółka odnotowała ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju w roku obrotowym 2021.

### **8.9. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa Spółki**

Wartość przychodów netto ze sprzedaży Spółki w 2021 r. wyniosła 1.155.000,00 zł.

Usługi obce zmniejszyły się o 334.000,00 zł i wyniosły w 2021 r. 938.000,00 zł w porównaniu z kwotą 1.272.000,00 zł z roku 2020.

Zysk netto Spółki za rok 2021 r. wyniósł 3.824.000,00 zł w porównaniu do 10.658.000 zł straty netto rok wcześniej.

Na dzień 31.12.2021 r. suma bilansowa Spółki wyniosła 159.000,00 zł.

Najistotniejszą kategorię w porównywanych okresach po stronie aktywów stanowiły aktywa obrotowe, których wartość wyniosła 159.000,00 zł (31.12.2021 r.).

Poziom zobowiązań krótkoterminowych na koniec 2021 r. wynosił 219.000,00 zł.

Wartość kapitałów własnych na dzień 31.12.2021 r. wyniosła – 59.000,00 zł.

Z uwagi na fakt, iż roczne sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok wykazało ujemne kapitały własne, w dniu 31 maja 2022 roku większościowi akcjonariusze, tj. Mateusz Wcześniak i Maciej Nowak złożyli oświadczenia, w których zobowiązali się do zapewnienia finansowania Spółki w terminie do 31 grudnia 2022 roku. Finansowanie Spółki odbędzie się w formie i w czasie, które przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności faktycznych i prawnych będą stanowić najkorzystniejszy sposób realizacji długoterminowego celu i dynamicznego rozwoju Spółki.

### **8.10. Nabycie akcji własnych**

Spółka nie nabywała akcji własnych w roku obrotowym 2021.

### **8.11. Oddziały (zakłady) jednostki**

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

### **8.12. Wpływ sytuacji polityczno-gospodarczej na terytorium Ukrainy**

W dniu 24 lutego 2022 r. rozpoczął się konflikt zbrojny na terytorium Ukrainy, nie wiadomo jak konflikt ten wpłynie na działalność gospodarczą jednostki. Kierownictwo na bieżąco obserwuje sytuację gospodarczą na rynkach światowych i stara się ocenić wpływ tych zmian na działalność Spółki. Kierownictwo Spółki nie stwierdziło negatywnego wpływu tej sytuacji na działalność Spółki, jednak nie można wykluczyć takiego wpływu w przyszłości.

### **8.13. Wpływ COVID-19 na działalność Spółki:**

Wprowadzony 20 marca 2020 roku stan epidemii (Pandemia COVID-19 wywołany przez koronawirusa SARS-CoV-2) w Polsce nie miał istotnego wpływu na parametry finansowe Spółki osiągnięte za rok 2021 roku. Zagrożenie związane z rozprzestrzenianiem się koronawirusa znalazło natomiast odzwierciedlenie w zmianie zasad organizacji pracy przez m.in. wprowadzenie możliwości pracy zdalnej, zabezpieczenie środków dezynfekcji dla pracowników czy reorganizację przestrzeni, aby zapewnić warunki pracy zgodne z zaleceniami GIS. Do dnia sporządzenia sprawozdania finansowego sytuacja związana z epidemią koronawirusa nie miała istotnego wpływu na działalność Spółki ani nie wywołała konieczności korekt w sprawozdaniu finansowym za 2021 rok, a jedynie konieczność stosownego ujawnienia.

### **8.14. Czynniki ryzyka dla Spółki:**

#### Ryzyko związane ze strategią Spółki

Na działalność Spółki ma wpływ wiele nieprzewidywalnych i niezależnych od niej czynników, takich jak przepisy prawa, intensyfikacja konkurencji, spadek zainteresowania usługami/produktami oferowanymi przez Spółkę, dynamiczny rozwój technologiczny, trudności w zdobywaniu nowych rynków zagranicznych, lub zbyt mała liczba odpowiednio wykwalifikowanych, strategicznych pracowników, kluczowych z punktu widzenia Spółki. Ich zaistnienie może utrudniać bądź uniemożliwić realizację założonych celów strategicznych. Planowany przez Spółkę rozwój oznacza duże obciążenie zasobów operacyjnych, ludzkich i finansowych. Powodzenie strategii rozwoju Spółki będzie w dużej mierze zależne od jej zdolności do zatrudniania i szkolenia nowych pracowników, skutecznego i efektywnego zarządzania projektami, produkcją i sprzedażą produktów/usług, a także od zarządzania finansowego, efektywnej kontroli jakości, czy intensyfikacji działań marketingowych. Nieoczekiwane trudności w zarządzaniu zmianami lub wszelka niezdolność Spółki do zarządzania wzrostem może mieć istotny niekorzystny wpływ na jej strategię. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju lub wyniki Spółki.

#### Ryzyko związane z koniunkturą gospodarczą

Podstawowym celem strategicznym Spółki jest budowanie trwałego wzrostu wartości dla akcjonariuszy. Osiągane przez Spółkę wyniki finansowe są natomiast w dużym stopniu uzależnione od panującej w kraju sytuacji gospodarczej. Realizacja przez Spółkę celów strategicznych jest uwarunkowana w określonym zakresie czynnikami makroekonomicznymi, zwłaszcza polityką rządu i decyzjami podejmowanymi przez Narodowy Bank Polski oraz Radę Polityki Pieniężnej. Tempo wzrostu gospodarczego oraz wysokość stóp procentowych ma znaczący wpływ na efektywność działań operacyjnych Spółki. Jednakże należy zwrócić uwagę, iż niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym dla przedsiębiorstw nie oznaczają każdorazowo pogorszenia się warunków działania Spółki.

#### Ryzyko spadku popytu

Rozwój Spółki zależy w dużej mierze od liczby zamówień na produkty/usługi Emitenta przez klientów końcowych i partnerów handlowych Spółki. Zmniejszenie lub brak popytu na te produkty/usługi, jak i szerzej na rozwiązania innowacyjne oferowane przez Spółkę, może spowodować spadek wartości projektów prowadzonych przez Spółkę, jak również problemy z ich komercjalizacją. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju lub wyniki Spółki.

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

### Ryzyko wizerunkowe

Emitent prowadząc swoją działalność w sektorze fintech, legaltech, healthcare, biotech oraz medtech uzależniony jest od prawidłowego kształtowania swojego wizerunku. Pogorszenie reputacji Emitenta może spowodować utratę zaufania klientów, zwłaszcza dużych partnerów strategicznych i w rezultacie do rezygnacji ze współpracy. Utrata lub pogorszenie wizerunku może negatywnie wpłynąć na działalność, pozycję rynkową, sprzedaż, wyniki finansowe i perspektywy rozwoju Spółki.

### Ryzyko związane z rozwojem nowych projektów

Spółka angażuje się w projekty polegające na rozwoju koncepcji, tworzeniu, ochronie oraz komercjalizacji innowacyjnych produktów i usług. Dzięki dobremu zrozumieniu tego rynku oraz doświadczonej kadrze zarządzającej Spółki jest w stanie opracowywać nowe potencjalnie opłacalne projekty oraz w trakcie procesu ich realizacji, podejmować decyzje o ewentualnym niekontynuowaniu prac badawczych w razie ich niepowodzenia na wczesnym etapie rozwoju. Nie można jednak całkowicie wykluczyć, że Spółka nie będzie w stanie rozwijać i rozszerzać portfolio o kolejne projekty o wysokim potencjale komercjalizacyjnym. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju lub wyniki Spółki.

### Ryzyko związane z finansowaniem działalności

Dotychczasowa działalność Spółki była głównie finansowana przez głównego akcjonariusza oraz ze środków publicznych. Skala potrzeb finansowych Spółki jest znaczna, a perspektywa komercjalizacji i uzyskania przepływów pieniężnych z poszczególnych projektów może być odległa w czasie. Istnieje ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie pozyskać finansowania na swoją działalność, co skutkowałoby ograniczeniem lub w skrajnym przypadku zaprzestaniem działalności. Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju lub wyniki Spółki.

### Ryzyko związane z naruszeniem tajemnicy przedsiębiorstwa oraz innych poufnych informacji handlowych

Realizacja planów Spółki może zależeć od unikalnych rozwiązań projektowych z sektora fintech, legaltech, healthcare, biotech oraz medtech, tajemnic handlowych, know-how i innych danych, które uważa się za tajemnice Spółki. Ich ochronę powinny zapewniać umowy zawarte pomiędzy Spółką, a kluczowymi pracownikami, konsultantami, klientami, dostawcami, zastrzegające konieczność zachowania poufności. Nie ma jednak pewności, że te umowy będą przestrzegane. Może to doprowadzić do wejścia w posiadanie takich danych przez konkurencję. Spółka nie jest w stanie także wykluczyć wniesienia przeciwko niej ewentualnych roszczeń, związanych z nieuprawnionym przekazaniem tajemnic handlowych osób trzecich. Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju lub wyniki Spółki.

### **8.15. Instrumenty finansowe:**

W okresie od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

### **8.16. Istotne informacje dla oceny jednostki – wskaźniki finansowe i niefinansowe, łącznie z informacjami dotyczącymi zagadnień pracowniczych i środowiska naturalnego.**

Spółka nie wykorzystuje dodatkowych wskaźników finansowych i niefinansowych do oceny sytuacji jednostki. Charakter działalności Spółki nie wpływa negatywnie na środowisko naturalne.

### **8.17. Informacje dodatkowe**

Emitent nie przekazuje żadnych informacji dodatkowych.

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

### **9. Oświadczenia Zarządu**

#### **Oświadczenie zarządu spółki Etna Software Technologies S.A. w sprawie rzetelności sporządzenia sprawozdania finansowego za okres od 01 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r.**

Zarząd Etna Software Technologies S.A. oświadcza, iż wedle jego najlepszej wiedzy, roczne sprawozdanie finansowe i dane porównywalne sporządzone zostały zgodnie z przepisami obowiązującymi Spółkę oraz że odzwierciedlają w sposób prawdziwy, rzetelny i jasny sytuację majątkową i finansową Spółki oraz jej wynik finansowy, oraz że sprawozdanie z działalności Spółki zawiera prawdziwy obraz sytuacji Spółki, w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyk.

Bartłomiej Denis-Świerszcz – członek  
Rady Nadzorczej delegowany do czasowego  
wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu

## **ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

### **Oświadczenie zarządu spółki Etna Software Technologies S.A. w sprawie wyboru podmiotu uprawnionego do badania sprawozdania finansowego za rok 2021**

Zarząd Etna Software Technologies S.A. oświadcza, iż wybór firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie rocznego sprawozdania finansowego został dokonany zgodnie z przepisami, w tym zgodnie z przepisami dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej oraz, iż firma audytorska oraz członkowie zespołu wykonującego badanie, spełniali warunki do sporządzenia bezstronnego i niezależnego sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego zgodnie z obowiązującymi przepisami, standardami wykonywania zawodu i zasadami etyki zawodowej.

Bartłomiej Denis-Świerszcz – członek  
Rady Nadzorczej delegowany do czasowego  
wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu

**10. Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego**

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego stanowi załącznik do niniejszego raportu rocznego.

**11. Informacje o stosowaniu zasad ładu korporacyjnego**

LP.	ZASADA	TAK/ NIE/ NIE DOTYCZY	KOMENTARZ
1.	Spółka powinna prowadzić przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zarówno z wykorzystaniem tradycyjnych metod, jak i z użyciem nowoczesnych technologii, zapewniających szybkość, bezpieczeństwo oraz szeroki dostęp do informacji. Spółka korzystając w jak najszerszym stopniu z tych metod, powinna zapewnić odpowiednią komunikację z inwestorami i analitykami, umożliwiać transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na stronie internetowej.	TAK Z wyłączeniem transmisji oraz upublicznienia obrad	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem <a href="http://www.etnacapital.pl/">http://www.etnacapital.pl/</a> . W ocenie Zarządu koszty związane z techniczną obsługą transmisji oraz rejestracji obraz WZA są niewspółmierne do potencjalnych korzyści.
2.	Spółka powinna zapewnić efektywny dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.	TAK	
3.	<b>Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową i zamieszcza na niej:</b> <b>3.1.</b> podstawowe informacje o spółce i jej działalności (strona startowa),	TAK Z wyłączeniem zamieszczania informacji o spółce i jej działalności	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem <a href="http://www.etnacapital.pl/">http://www.etnacapital.pl/</a> . Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
	<b>3.2.</b> opis działalności emitenta ze wskazaniem rodzaju działalności, z której Emitent uzyskuje najwięcej przychodów,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
	<b>3.3.</b> opis rynku, na którym działa Emitent, wraz z określeniem pozycji emitenta na tym rynku,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
	<b>3.4.</b> życiorysy zawodowe członków organów spółki,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod

**ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

			kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.5.</b> powzięte przez zarząd, na podstawie oświadczenia członka rady nadzorczej, informacje o powiązaniach członka rady nadzorczej z akcjonariuszem dysponującym akcjami reprezentującymi nie mniej niż 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu spółki,	NIE		Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.6.</b> dokumenty korporacyjne spółki,	NIE		Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.7.</b> zarys planów strategicznych spółki,	NIE		Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.8.</b> opublikowane prognozy wyników finansowych na bieżący rok obrotowy, wraz z założeniami do tych prognoz (w przypadku, gdy emitent takie publikuje),	NIE		Spółka nie publikowała prognoz wyników finansowych.
<b>3.9.</b> strukturę akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem głównych akcjonariuszy oraz akcji znajdujących się w wolnym obrocie,	NIE		Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.10.</b> dane oraz kontakt do osoby, która jest odpowiedzialna w spółce za relacje inwestorskie oraz kontakty z mediami,	NIE		Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.11.</b> Skreślony.			
<b>3.12.</b> opublikowane raporty bieżące i okresowe,	NIE		Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.13.</b> kalendarz zaplanowanych dat publikacji finansowych raportów okresowych, dat walnych zgromadzeń, a także spotkań z inwestorami i analitykami oraz konferencji prasowych,	NIE		Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.14.</b> informacje na temat zdarzeń korporacyjnych, takich jak wypłata dywidendy oraz innych zdarzeń skutkujących nabyciem lub ograniczeniem praw po stronie	NIE		Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.

**ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

	akcjonariusza, z uwzględnieniem terminów oraz zasad przeprowadzania tych operacji. Informacje te powinny być zamieszczane w terminie umożliwiającym podjęcie przez inwestorów decyzji inwestycyjnych,		
<b>3.15. Skreślony.</b>			
	<b>3.16.</b> pytania akcjonariuszy dotyczące spraw objętych porządkiem obrad, zadawane przed i w trakcie walnego zgromadzenia, wraz z odpowiedziami na zadawane pytania,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
	<b>3.17.</b> informację na temat powodów odwołania walnego zgromadzenia, zmiany terminu lub porządku obrad wraz z uzasadnieniem,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie budowy pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
	<b>3.18.</b> informację o przerwie w obradach walnego zgromadzenia i powodach zarządzenia przerwy,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
	<b>3.19.</b> informacje na temat podmiotu, z którym spółka podpisała umowę o świadczenie usług Autoryzowanego Doradcy ze wskazaniem nazwy, adresu strony internetowej, numerów telefonicznych oraz adresu poczty elektronicznej Doradcy,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
	<b>3.20.</b> Informację na temat podmiotu, który pełni funkcję animatora akcji emitenta,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
	<b>3.21.</b> dokument informacyjny (prospekt emisyjny) spółki, opublikowany w ciągu ostatnich 12 miesięcy,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
<b>3.22. Skreślony.</b>			
	<b>3.23.</b> Informacje zawarte na stronie internetowej powinny być zamieszczane w sposób umożliwiający łatwy dostęp do tych informacji. Emitent powinien dokonywać aktualizacji informacji umieszczanych na stronie internetowej. W przypadku pojawienia się nowych, istotnych informacji lub wystąpienia istotnej zmiany informacji umieszczanych na stronie internetowej,	NIE	Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.

## ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK

	aktualizacja powinna zostać przeprowadzona niezwłocznie.		
4.	Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową, według wyboru emitenta, w języku polskim lub angielskim. Raporty bieżące i okresowe powinny być zamieszczane na stronie internetowej co najmniej w tym samym języku, w którym następuje ich publikacja zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta.	TAK Z wyłączeniem zamieszczania raportów bieżących i okresowych	Emitent prowadzi stronę korporacyjną pod adresem <a href="http://www.etnacapital.pl/">http://www.etnacapital.pl/</a> . Strona internetowa jest w trakcie przygotowywania pod kątem wymagań zawartych w Dobrych praktykach spółek notowanych na NewConnect.
5.	Spółka powinna prowadzić politykę informacyjną ze szczególnym uwzględnieniem potrzeb inwestorów indywidualnych. W tym celu Spółka, poza swoją stroną korporacyjną powinna wykorzystywać indywidualną dla danej spółki sekcję relacji inwestorskich znajdującą na stronie <a href="http://www.GPWInfoStrefa.pl">www.GPWInfoStrefa.pl</a> .	TAK	
6.	Emitent powinien utrzymywać bieżące kontakty z przedstawicielami Autoryzowanego Doradcy, celem umożliwienia mu prawidłowego wykonywania swoich obowiązków wobec emitenta. Spółka powinna wyznaczyć osobę odpowiedzialną za kontakty z Autoryzowanym Doradcą.	TAK	
7.	W przypadku, gdy w spółce nastąpi zdarzenie, które w ocenie emitenta ma istotne znaczenie dla wykonywania przez Autoryzowanego Doradcę swoich obowiązków, Emitent niezwłocznie powiadamia o tym fakcie Autoryzowanego Doradcę.	TAK	
8.	Emitent powinien zapewnić Autoryzowanemu Doradcy dostęp do wszelkich dokumentów i informacji niezbędnych do wykonywania obowiązków Autoryzowanego Doradcy.	TAK	
9.	Emitent przekazuje w raporcie rocznym: <b>9.1.</b> informację na temat łącznej wysokości wynagrodzeń wszystkich członków zarządu i rady nadzorczej,	TAK	
	<b>9.2.</b> informację na temat wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy otrzymywanego od emitenta z tytułu świadczenia wobec emitenta usług w każdym zakresie.	NIE	Informacja dotycząca wynagrodzenia Autoryzowanego Doradcy stanowi tajemnicę handlową i jest nieistotna dla wyniku finansowego Spółki.

**ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

<b>10.</b>	Członkowie zarządu i rady nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach walnego zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie walnego zgromadzenia.	TAK	
<b>11.</b>	Przynajmniej 2 razy w roku Emitent, przy współpracy Autoryzowanego Doradcy, powinien organizować publicznie dostępne spotkania z inwestorami, analitykami i mediami.	NIE	Emitent zamierza w miarę potrzeb organizować publiczne spotkania biorąc pod uwagę ich koszt i zapotrzebowanie ze strony interesariuszy.
<b>12.</b>	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem ustalenia prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.	TAK	
<b>13.</b>	Uchwały walnego zgromadzenia powinny zapewnić zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych.	TAK	
<b>13a.</b>	W przypadku otrzymania przez zarząd emitenta od akcjonariusza posiadającego co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce, informacji o zwołaniu przez niego nadzwyczajnego walnego zgromadzenia w trybie określonym w art.399 §3 Kodeksu spółek handlowych, zarząd emitenta niezwłocznie dokonuje czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzeniem walnego zgromadzenia. Zasada ta ma zastosowanie również w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy akcjonariuszy do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia na podstawie art. 400 §3 Kodeksu spółek handlowych.	TAK	
<b>14.</b>	Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy,	TAK	

**ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK**

	a w każdym przypadku nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.		
<b>15.</b>	Uchwała walnego zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem ustalenia prawa do dywidendy.	TAK	
<b>16.</b>	<p>Emitent publikuje raporty miesięczne, w terminie 14 dni od zakończenia miesiąca. Raport miesięczny powinien zawierać co najmniej:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>informacje na temat wystąpienia tendencji i zdarzeń w otoczeniu rynkowym emitenta, które w ocenie emitenta mogą mieć w przyszłości istotne skutki dla kondycji finansowej oraz wyników finansowych emitenta,</li> <li>zestawienie wszystkich informacji opublikowanych przez emitenta w trybie raportu bieżącego w okresie objętym raportem,</li> <li>informacje na temat realizacji celów emisji, jeżeli taka realizacja, choćby w części, miała miejsce w okresie objętym raportem,</li> <li>kalendarz inwestora, obejmujący wydarzenia mające mieć miejsce w nadchodzącym miesiącu, które dotyczą emitenta i są istotne z punktu widzenia interesów inwestorów, w szczególności daty publikacji raportów okresowych, planowanych walnych zgromadzeń, otwarcia subskrypcji, spotkań z inwestorami lub analitykami, oraz oczekiwany termin publikacji raportu analitycznego.</li> </ul>	NIE	Emitent informuje o bieżących wydarzeniach w spółce za pośrednictwem raportów bieżących oraz poprzez zamieszczanie informacji na stronie internetowej Spółki pod adresem <a href="http://www.etnacapital.pl/">http://www.etnacapital.pl/</a> .
<b>16a.</b>	W przypadku naruszenia przez emitenta obowiązku informacyjnego określonego w Załączniku nr 3 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu („Informacje bieżące i okresowe przekazywane w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect”) emitent powinien niezwłocznie opublikować, w trybie właściwym dla przekazywania raportów bieżących	TAK	

## ETNA SOFTWARE TECHNOLOGIES S.A. – RAPORT ROCZNY ZA 2021 ROK

	na rynku NewConnect, informację wyjaśniającą zaistniałą sytuację.		
<b>17.</b>	Skreślony.		

Warszawa, 31 maja 2022 roku

Bartłomiej Denis-Świerszcz – członek  
Rady Nadzorczej delegowany do czasowego  
wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu