

PLAN PODZIAŁU
WOODPECKER.CO SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą we Wrocławiu
przez wyodrębnienie
w trybie art. 529 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych

sporządzony w dniu 29 czerwca 2026 r.
we Wrocławiu

Spis treści

Spis treści	2
PLAN PODZIAŁU WOODPECKER.CO S.A. PRZEZ WYODRĘBNIE	4
1. Wprowadzenie i charakter dokumentu	4
2. Definicje	4
3. Spółki uczestniczące w Podziale	5
3.1. Spółka Dzielona	5
3.2. Spółka Nowo Zawiązana	6
4. Podstawa prawna i tryb Podziału	6
5. Cel i uzasadnienie gospodarcze Podziału	7
6. Sytuacja operacyjna, produktowa i rynkowa uzasadniająca Podział	8
7. Ryzyka, szanse i założenia ochronne	9
7.1. Ryzyka rynkowe i przychodowe	9
7.2. Ryzyka technologiczne i produktowe.....	9
7.3. Ryzyka dotyczące wartości niematerialnych i prawnych.....	10
7.4. Ryzyka walutowe, finansowe i kosztowe	10
7.5. Ryzyka operacyjne związane z Podziałem	11
7.6. Ryzyka kontraktowe	11
7.7. Ryzyka regulacyjne, danych osobowych i cyberbezpieczeństwa	11
7.8. Ryzyka pracownicze i know-how	12
7.9. Ryzyka transakcji z podmiotem powiązany.....	12
7.10. Szanse związane z Podziałem	12
7.11. Założenia ochronne	12
8. Udziały w Spółce Nowo Zawiązanej obejmowane przez Spółkę Dzieloną.....	13
9. ZCP Produktowa przenoszona na Spółkę Nowo Zawiązaną	13
9.1. Składniki niematerialne przenoszone na Spółkę Nowo Zawiązaną.....	13
9.2. Umowy przenoszone na Spółkę Nowo Zawiązaną	14
9.3. Należności i zobowiązania.....	15
10. Składniki pozostające w Spółce Dzielonej jako Head Office	15
11. Zasady przypisywania składników między dniem Planu Podziału a Dniem Wyodrębnienia	15
12. Umowy pomiędzy Spółką Dzieloną a Spółką Nowo Zawiązaną po Dniu Wyodrębnienia	16
13. Wartość majątku i rachunkowe ujęcie Podziału.....	16
14. Zezwolenia, koncesje, konta, rejestracje i zgody osób trzecich	17

15. Dane osobowe, bezpieczeństwo informacji i cyberbezpieczeństwo.....	17
16. Pracownicy, współpracownicy i know-how	18
17. Prawa wierzycieli i ciągłość działalności.....	18
18. Szczególne prawa i korzyści	19
19. Zgody korporacyjne, publikacja i czynności rejestrowe.....	19
20. Załączniki do Planu Podziału.....	19
21. Postanowienia końcowe	20

PLAN PODZIAŁU WOODPECKER.CO S.A. PRZEZ WYODRĘBNIENIE

Niniejszy plan podziału („Plan Podziału”) został sporządzony przez Zarząd WOODPECKER.CO spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu w dniu 29 czerwca 2026 r., na podstawie art. 528 i nast. Kodeksu spółek handlowych, w szczególności art. 529 § 1 pkt 5 KSH, jako plan podziału przez wyodrębnienie części majątku Spółki Dzielonej do spółki nowo zawiązanej.

Dla uniknięcia wątpliwości, planowana reorganizacja stanowi podział przez wyodrębnienie, a nie podział przez wydzielenie. Oznacza to, że udziały w Spółce Nowo Zawiązanej obejmie Spółka Dzielona, a nie akcjonariusze Spółki Dzielonej.

1. Wprowadzenie i charakter dokumentu

1.1. Zarząd WOODPECKER.CO S.A. z siedzibą we Wrocławiu sporządza niniejszy Plan Podziału w celu przeprowadzenia podziału Spółki Dzielonej przez wyodrębnienie, polegającego na przeniesieniu zorganizowanej części przedsiębiorstwa obejmującej Działalność Produktową na Spółkę Nowo Zawiązaną. Plan podziału został opracowany na podstawie upoważnienia Uchwałą nr 18 Zwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Dzielonej z dnia 24 czerwca 2026 r.

1.2. Spółka Dzielona pozostanie spółką publiczną i emitentem akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. W Spółce Dzielonej pozostaną funkcje Head Office, w szczególności relacje inwestorskie, obowiązki emitenta, finanse, HR, administracja korporacyjna, compliance, obsługa organów oraz nadzór właścicielski nad Spółką Nowo Zawiązaną.

1.3. Do Spółki Nowo Zawiązanej zostanie przeniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa oznaczona w niniejszym planie jako ZCP Produktowa, obejmująca w szczególności prawa do oprogramowania, kod źródłowy, dokumentację, zespół produktowy, rozwój produktu, utrzymanie i rozwój platformy, obsługę klientów, sprzedaż, marketing, dane i procesy produktowe, infrastrukturę technologiczną, umowy produktowe, należności i zobowiązania funkcjonalnie związane z produktem.

1.4. Plan Podziału został przygotowany z uwzględnieniem okoliczności, że zasadniczą część wartości majątkowej Spółki Dzielonej stanowią wartości niematerialne i prawne związane z wytwarzanym i rozwijanym przez Spółkę Dzieloną oprogramowaniem. Ostateczne wartości bilansowe aktywów i pasywów przypadających Spółce Nowo Zawiązanej zostaną ustalone w Załączniku nr 3 i Załączniku nr 4 do Planu Podziału na podstawie bilansu sporządzonego dla celów Podziału.

1.5. Plan Podziału ma charakter dokumentu korporacyjnego przewidzianego przepisami KSH. Nie stanowi prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani dokumentu ofertowego. Ze względu na status Spółki Dzielonej jako spółki publicznej Plan Podziału zawiera jednak rozbudowane uzasadnienie gospodarcze, opis ryzyk, szans i założeń ochronnych związanych z planowaną reorganizacją.

2. Definicje

Pojęcie	Znaczenie
Działalność Produktowa	wyodrębniona organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie działalność Spółki Dzielonej obejmująca rozwój, utrzymanie, komercjalizację, sprzedaż, marketing, customer success,

Pojęcie	Znaczenie
	obsługę klienta, obsługę płatności, integracje, analitykę, dostarczalność, bezpieczeństwo i dalszy rozwój oprogramowania Woodpecker oraz powiązanych usług informatycznych.
Dzień Wyodrębnienia	dzień wpisu Spółki Nowo Zawiązanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, z którym nastąpi przeniesienie ZCP Produktowej na Spółkę Nowo Zawiązaną.
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Head Office	działalność pozostająca w Spółce Dzielonej po Podziale, obejmująca funkcje właścicielskie, korporacyjne, finansowe, HR, prawne, compliance, administracyjne, relacje inwestorskie, obowiązki emitenta oraz usługi wsparcia świadczone na rzecz Spółki Nowo Zawiązanej.
KSH	ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.).
Oprogramowanie	oprogramowanie komputerowe, platforma, aplikacje, moduły, komponenty, kod źródłowy, kod wynikowy, algorytmy, interfejsy, API, skrypty, bazy danych, repozytoria, dokumentacja techniczna i użytkowa, środowiska testowe i produkcyjne oraz narzędzia DevOps związane z Działalnością Produktową.
Plan Podziału	niniejszy plan podziału Spółki Dzielonej przez wyodrębnienie wraz z załącznikami.
Podział	podział Spółki Dzielonej przez wyodrębnienie w trybie art. 529 § 1 pkt 5 KSH.
Spółka Dzielona	WOODPECKER.CO spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu.
Spółka Nowo Zawiązana	WOODPECKER AI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, która zostanie zawiązana w związku z Podziałem.
Ustawa o rachunkowości	ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t.j. Dz.U. z 2026 r. poz. 522 ze zm.).
ZCP Produktowa	zorganizowany zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wyodrębniony organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie w przedsiębiorstwie Spółki Dzielonej, przeznaczony do prowadzenia Działalności Produktowej oraz zdolny do samodzielnego realizowania przypisanych mu zadań gospodarczych.

3. Spółki uczestniczące w Podziale

3.1. Spółka Dzielona

3.1.1. Spółką Dzieloną jest WOODPECKER.CO spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Krakowska 29D, 50-424 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000896179, NIP 8992769178, REGON 361814645, o kapitale zakładowym 500.000,00 zł, dzielącym się na 5.000.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

3.1.2. Spółka Dzielona jest spółką publiczną, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

3.1.3. Spółka Dzielona nie zostanie rozwiązana ani wykreślona z rejestru w związku z Podziałem. Po Dniu Wyodrębnienia Spółka Dzielona będzie kontynuowała działalność jako spółka publiczna pełniąca funkcję Head Office oraz właściciela 100% udziałów Spółki Nowo Zawiązanej.

3.1.4. W stosunku do Spółki Dzielonej nie zachodzą przeszkody do podziału określone w art. 528 § 3 KSH, w szczególności Spółka Dzielona nie jest w likwidacji, która rozpoczęła podział majątku, ani w upadłości.

3.2. Spółka Nowo Zawiązana

3.2.1. Spółką Nowo Zawiazaną będzie WOODPECKER AI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, która zostanie zawiązana w związku z Podziałem.

3.2.2. Kapitał zakładowy Spółki Nowo Zawiazanej wynosić będzie 100 000 zł i dzielić się będzie na 2 000 udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy.

3.2.3. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Nowo Zawiazanej zostaną objęte przez Spółkę Dzieloną.

3.2.4. Umowa Spółki Nowo Zawiazanej stanowi Załącznik nr 2 do Planu Podziału.

4. Podstawa prawna i tryb Podziału

4.1. Podział zostanie przeprowadzony w trybie art. 529 § 1 pkt 5 KSH, tj. jako podział przez wyodrębnienie, polegający na przeniesieniu części majątku Spółki Dzielonej na Spółkę Nowo Zawiazaną w zamian za udziały Spółki Nowo Zawiazanej, które obejmie Spółka Dzielona.

4.2. Z uwagi na fakt, że Spółka Nowo Zawiazana nie istnieje w dacie sporządzenia Planu Podziału, Plan Podziału jest sporządzany przez Zarząd Spółki Dzielonej zgodnie z art. 533 § 2 KSH.

4.3. Podział stanie się skuteczny z Dniem Wyodrębnienia, tj. z dniem wpisu Spółki Nowo Zawiazanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

4.4. Z Dniem Wyodrębnienia Spółka Nowo Zawiazana wstąpi, na zasadach sukcesji częściowej określonych w art. 531 KSH, w prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane ze składnikami majątku przypadającymi Spółce Nowo Zawiazanej zgodnie z Planem Podziału.

4.5. Podział zostanie dokonany bez rozwiązania i bez likwidacji Spółki Dzielonej oraz bez obniżenia jej kapitału zakładowego. Wyodrębnienie zostanie sfinansowane przez odpowiednie obniżenie kapitałów własnych Spółki Dzielonej innych niż kapitał zakładowy, zgodnie z art. 542 § 4 KSH, w zakresie wymaganym przez ostateczny bilans podziałowy.

4.6. Przeniesienie na Spółkę Nowo Zawiazaną zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci ZCP Produktowej spowoduje wyłączenie z bilansu Spółki Dzielonej składników aktywów i pasywów wchodzących w skład ZCP Produktowej, przy jednoczesnym ujęciu w aktywach Spółki Dzielonej udziałów objętych w kapitale zakładowym Spółki Nowo Zawiazanej, odpowiadających wartości księgowej aktywów netto ZCP Produktowej na dzień podziału. Operacja ta nie powoduje zmniejszenia sumy kapitałów własnych Spółki Dzielonej, lecz wyłącznie zmianę struktury jej aktywów, polegającą na zastąpieniu operacyjnych składników majątkowych ZCP Produktowej składnikiem finansowym w postaci udziałów Spółki Nowo Zawiazanej.

4.7. W zakresie, w jakim wartość księgowa aktywów netto ZCP Produktowej przekraczać będzie łączną wartość nominalną udziałów obejmowanych przez Spółkę Dzieloną w Spółce Nowo Zawiazanej, nadwyżka zostanie przekazana na kapitał zapasowy Spółki Nowo Zawiazanej.

4.8. W przypadku Podziału przez wyodrębnienie nie stosuje się przepisów art. 534 § 1 pkt 2, 3-5 i 8, art. 536 § 1, art. 537, art. 538 i art. 541 § 5 KSH. W konsekwencji Plan Podziału nie określa stosunku wymiany akcji Spółki Dzielonej na udziały Spółki Nowo Zawiazanej, zasad przyznawania udziałów

akcjonariuszom Spółki Dzielonej, dnia uczestnictwa akcjonariuszy w zysku Spółki Nowo Zawiązanej ani dopłat dla akcjonariuszy, ponieważ udziały Spółki Nowo Zawiązanej obejmie Spółka Dzielona.

4.9. Pomimo ustawowego wyłączenia wybranych obowiązków, Spółka Dzielona, jako spółka publiczna, zapewni transparentność procesu poprzez publikację wymaganych raportów bieżących, udostępnienie Planu Podziału wraz z załącznikami oraz przedstawienie uzasadnienia biznesowego reorganizacji.

5. Cel i uzasadnienie gospodarcze Podziału

5.1. Celem Podziału jest rozdzielenie w ramach obecnej działalności Spółki Dzielonej dwóch funkcji: funkcji korporacyjno-właścicielskiej oraz funkcji operacyjno-produktowej.

5.2. Funkcja korporacyjno-właścicielska obejmuje Head Office, tj. relacje inwestorskie, obowiązki informacyjne spółki publicznej, funkcje finansowe, HR, administrację korporacyjną, compliance, obsługę organów, obsługę prawną, strategię grupy i nadzór właścicielski. Funkcja ta pozostanie w Spółce Dzielonej.

5.3. Funkcja operacyjno-produktowa obejmuje rozwój, utrzymanie, sprzedaż, marketing, komercjalizację i obsługę oprogramowania Woodpecker oraz powiązanych rozwiązań informatycznych. Funkcja ta zostanie przeniesiona do Spółki Nowo Zawiązanej.

5.4. Reorganizacja ma umożliwić wyraźne przypisanie aktywów, pasywów, kosztów, przychodów, umów, danych, zespołów i odpowiedzialności zarządczej do Działalności Produktowej oraz do Head Office.

5.5. Działalność Produktowa funkcjonuje w otoczeniu rynkowym, które podlega bardzo szybkim zmianom technologicznym, biznesowym i regulacyjnym. W szczególności rozwój narzędzi opartych o sztuczną inteligencję, automatyzację procesów sprzedażowych, nowe modele komunikacji z klientami, zmiany w zakresie outbound sales, cold email, lead generation oraz automatyzacji marketingu powodują, że podmioty działające w tym obszarze muszą bardzo szybko dostosowywać swoje produkty, procesy, modele sprzedaży i sposób organizacji pracy do zmieniających się oczekiwań klientów oraz warunków konkurencji. Podział przez wyodrębnienie Działalności Produktowej ma na celu uporządkowanie struktury organizacyjnej grupy oraz stworzenie bardziej przejrzystych, elastycznych i efektywnych ram dla dalszego prowadzenia, finansowania i rozwijania tej działalności. Wyodrębnienie Działalności Produktowej do osobnej spółki operacyjnej ma poprawić przejrzystość zarządczą, finansową i organizacyjną, ułatwić ocenę rentowności produktu, usprawnić procesy decyzyjne oraz umożliwić bardziej precyzyjną alokację kapitału.

5.6. Podział ma charakter reorganizacji wewnątrzgrupowej. Nie jest wyzbyciem się działalności operacyjnej przez spółkę publiczną na rzecz podmiotu niekontrolowanego. Bezpośrednio po Dniu Wyodrębnienia Spółka Dzielona będzie posiadała 100% udziałów Spółki Nowo Zawiązanej i będzie sprawowała nad nią pełną kontrolę właścicielską. Podział ma umożliwić wyodrębnienie Działalności Produktowej do spółki, której struktura organizacyjna, zasoby, procesy decyzyjne, odpowiedzialność zarządcza i sposób finansowania będą lepiej dostosowane do specyfiki tej działalności. Celem Podziału jest w szczególności zwiększenie przejrzystości operacyjnej, finansowej i zarządczej, poprawa możliwości monitorowania rentowności Działalności Produktowej oraz stworzenie warunków do szybszego podejmowania decyzji dotyczących rozwoju produktu, technologii, sprzedaży, marketingu i obsługi klienta.

5.7. Planowana struktura ma także umożliwić zawarcie pomiędzy Spółką Dzieloną a Spółką Nowo Zawiązaną umów regulujących świadczenie usług Head Office, korzystanie z zasobów centralnych, zasady rozliczeń, korzystanie z oznaczeń, domen, systemów, narzędzi, danych oraz innych składników wykorzystywanych przez obie spółki.

5.8. Podział ma również na celu stworzenie możliwości elastycznego podejmowania dalszych decyzji strategicznych dotyczących Działalności Produktowej, w tym w szczególności w zakresie sposobu jej finansowania, dalszego rozwoju, pozyskania partnera, inwestora lub innej formy współpracy. Sam Podział nie przesądza jednak o podjęciu którejkolwiek z tych decyzji, lecz ma stworzyć strukturę organizacyjną umożliwiającą ich sprawne rozważenie i ewentualne wdrożenie w przyszłości.

6. Sytuacja operacyjna, produktowa i rynkowa uzasadniająca Podział

6.1. Planowany Podział jest dokonywany w kontekście biznesowym, w którym działalność produktowa Spółki Dzielonej wymaga dalszej koncentracji organizacyjnej, kosztowej, technologicznej i zarządczej.

6.2. Podstawowym przedmiotem działalności Spółki Dzielonej jest rozwój i komercjalizacja oprogramowania Woodpecker, tj. platformy technologicznej wspierającej procesy sprzedaży, prospectingu, automatyzacji komunikacji, zarządzania kampaniami, dostarczalności wiadomości, integracji narzędzi sprzedażowych oraz obsługi klientów korzystających z produktu w modelu SaaS.

6.3. Rynek narzędzi outbound sales, cold email, automatyzacji sprzedaży i wielokanałowej komunikacji B2B podlega istotnym zmianom technologicznym i konkurencyjnym. Szczególne znaczenie mają zmiany wymogów dostawców usług e-mailowych, reputacja domen, deliverability, limity automatyzacji, oczekiwania klientów dotyczące integracji oraz szybki rozwój narzędzi opartych na sztucznej inteligencji.

6.4. Dalszy rozwój produktu wymaga skoncentrowania w jednym podmiocie praw do oprogramowania, zespołów produktowych, procesów customer success, obsługi klientów, marketingu produktowego, sprzedaży, danych produktowych, integracji, infrastruktury technologicznej, procesów pricingowych, procesów billingowych i narzędzi analitycznych.

6.5. W ostatnich okresach Spółka Dzielona mierzyła się ze spadkiem przychodów, presją na bazę klientów, rosnącą konkurencją oraz zmianami po stronie dostawców infrastruktury e-mail. Jednocześnie Spółka podejmowała działania optymalizacyjne dotyczące struktury kosztów, efektywności operacyjnej i kierunku rozwoju produktu.

6.6. Istotnym elementem kierunku rozwoju jest koncentracja na klientach wykorzystujących produkt w sposób ciągły i profesjonalny, w szczególności na zespołach sprzedażowych, agencjach lead generation oraz podmiotach wymagających stabilnej dostarczalności, automatyzacji procesów, integracji z zewnętrznymi systemami, raportowania i skalowania działań sprzedażowych.

6.7. W ramach Działalności Produktowej rozwijane są w szczególności funkcje dotyczące automatyzacji komunikacji e-mail i LinkedIn, dostarczalności wiadomości, warm-upu, weryfikacji adresów, zarządzania kampaniami, raportowania, integracji z narzędziami zewnętrznymi, add-ons, API, webhooks, rozwiązań dla agencji oraz funkcjonalności opartych na sztucznej inteligencji.

6.8. Spółka prowadzi również prace nad nową generacją platformy projektowaną przy szerszym wykorzystaniu narzędzi sztucznej inteligencji. Wyodrębnienie Działalności Produktowej do Spółki Nowo Zawiązanej powinno ułatwić koncentrację zespołu i zasobów na tych zadaniach.

6.9. Rozdzielenie funkcji operacyjno-produktowej od funkcji korporacyjno-właścicielskiej ma zwiększyć przejrzystość zarządzania, alokacji kosztów, oceny rentowności oraz odpowiedzialności za wyniki poszczególnych obszarów działalności.

7. Ryzyka, szanse i założenia ochronne

7.1. Ryzyka rynkowe i przychodowe

7.1.1. Działalność Produktowa jest prowadzona na rynku narzędzi wspierających sprzedaż, komunikację z klientami, automatyzację procesów sprzedażowych, cold email, lead generation oraz obsługę procesów outbound sales. Rynek ten charakteryzuje się wysoką dynamiką zmian, znaczną konkurencyjnością oraz szybkim pojawianiem się nowych rozwiązań technologicznych.

7.1.2. Istotnym ryzykiem jest ryzyko rezygnacji klientów, w szczególności mniejszych użytkowników, oraz konieczność dalszej koncentracji na klientach bardziej zaawansowanych, agencjach i zespołach sprzedażowych.

7.1.3. Podział ma umożliwić bardziej precyzyjne zarządzanie retencją, aktywacją użytkowników, onboardingiem, ARPA, MRR, churnem oraz jakością przychodów. Podział sam w sobie nie eliminuje wskazanych ryzyk rynkowych, przychodowych ani technologicznych. Jego celem jest natomiast stworzenie bardziej przejrzystej i wyspecjalizowanej struktury, która umożliwi szybsze identyfikowanie tych ryzyk, sprawniejsze podejmowanie decyzji produktowych i inwestycyjnych oraz lepsze dostosowywanie Działalności Produktowej do zmian zachodzących na rynku.

7.2. Ryzyka technologiczne i produktowe

7.2.1. Działalność Produktowa jest narażona na ryzyko szybkiego starzenia się technologii, zmiany oczekiwań klientów, zmiany standardów dostarczalności wiadomości oraz ograniczenia automatyzacji przez dostawców usług e-mailowych lub platform zewnętrznych.

7.2.2. Szczególne znaczenie ma ryzyko związane z deliverability, reputacją domen, infrastrukturą e-mail, zasadami korzystania z kont pocztowych i zmianami polityk dostawców usług e-mailowych.

7.2.3. Istotnym czynnikiem wpływającym na Działalność Produktową jest dokonująca się obecnie rewolucja technologiczna, w szczególności związana z rozwojem sztucznej inteligencji, automatyzacji, narzędzi generatywnych oraz nowych modeli integracji oprogramowania z procesami sprzedaży i komunikacji. Zmiany te mogą wpływać zarówno na oczekiwania klientów, sposób korzystania z produktu, jak i na model konkurencji na rynku. Wiąże się także z ryzykiem jakości danych, ryzykiem błędów modelu, ryzykiem niewystarczającej adopcji przez klientów oraz ryzykiem regulacyjnym.

7.2.4. W odniesieniu do prac rozwojowych w toku, które są ściśle powiązane funkcjonalnie i organizacyjnie z Działalnością Produktową, istnieje ryzyko, że część tych prac nie zostanie zakończona wynikiem pozytywnym albo nie doprowadzi do osiągnięcia zakładanych efektów technologicznych, produktowych lub ekonomicznych. Ryzyko to jest istotne w działalności opartej na rozwoju oprogramowania, w której zmiany rynkowe, technologiczne i konkurencyjne mogą wpływać na

zasadność, tempo lub zakres dalszego prowadzenia prac. W przypadku materializacji tego ryzyka może wystąpić konieczność poniesienia dodatkowych nakładów, zmiany założeń projektowych, ograniczenia albo modyfikacji zakresu prac, opóźnienia rozwoju produktu, a także dokonania odpowiednich odpisów aktualizujących wartość prac rozwojowych w toku.

7.3. Ryzyka dotyczące wartości niematerialnych i prawnych

7.3.1. Zasadniczym składnikiem ZCP Produktowej są wartości niematerialne i prawne, w szczególności prawa do oprogramowania, kodu źródłowego, dokumentacji, know-how, danych produktowych, procesów, integracji, algorytmów, oznaczeń produktowych i innych składników niematerialnych.

7.3.2. W związku z istotnym udziałem WNiP w majątku przenoszonym do Spółki Nowo Zawiazanej szczególnego znaczenia nabiera prawidłowe przypisanie, opisanie, wycena i księgowe ujęcie tych składników.

7.4. Ryzyka walutowe, finansowe i kosztowe

7.4.1. Działalność Produktowa generuje znaczną część przychodów w walutach obcych, w szczególności w dolarze amerykańskim. Spółka Nowo Zawiazana będzie zatem narażona na ryzyko kursowe wpływające na przychody, rentowność, koszty usług zewnętrznych i przepływy pieniężne.

7.4.2. Podział powinien umożliwić bardziej precyzyjne przypisanie przychodów, kosztów, nakładów inwestycyjnych, kosztów rozwoju produktu, kosztów infrastruktury i kosztów obsługi klientów do Działalności Produktowej.

7.4.3. Jednocześnie należy zapewnić, aby po Dniu Wyodrębnienia Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiazana dysponowały środkami i zasobami wystarczającymi do wykonywania przypisanych im zadań.

7.4.4. Działalność Produktowa, jako działalność oparta na rozwoju i utrzymaniu oprogramowania, sprzedaży, marketingu, obsłudze klienta, analizie danych oraz dalszym rozwoju funkcjonalności produktu, jest narażona na istotne ryzyka kosztowe. Do najważniejszych ryzyk kosztowych należą w szczególności ryzyka związane ze wzrostem kosztów osobowych, kosztów technologicznych, kosztów infrastruktury, kosztów narzędzi zewnętrznych, kosztów pozyskania klienta, kosztów marketingu, kosztów sprzedaży, kosztów obsługi klienta oraz kosztów związanych z koniecznością szybkiego dostosowywania produktu do nowych rozwiązań technologicznych. Szczególne znaczenie ma ryzyko wzrostu kosztów wynikających z konieczności inwestowania w nowe technologie, automatyzację, rozwiązania oparte o sztuczną inteligencję, integracje produktowe, bezpieczeństwo danych, skalowalność infrastruktury oraz kompetencje zespołu. W obecnym otoczeniu technologicznym brak szybkiego dostosowania produktu do zmian rynkowych może prowadzić nie tylko do utraty konkurencyjności, ale również do konieczności ponoszenia zwiększonych kosztów modernizacji w przyszłości.

7.4.5 Istotnym ryzykiem jest również ryzyko niedostatecznej kontroli rentowności poszczególnych obszarów Działalności Produktowej, w szczególności w zakresie alokacji kosztów zespołów, narzędzi, usług zewnętrznych, infrastruktury, marketingu, sprzedaży, obsługi klienta i rozwoju produktu.

7.4.6. Wyodrębnienie Działalności Produktowej powinno ułatwić monitorowanie kosztów, identyfikację obszarów wymagających optymalizacji, ocenę efektywności nakładów na rozwój produktu oraz podejmowanie decyzji dotyczących dalszego finansowania tej działalności.

7.5. Ryzyka operacyjne związane z Podziałem

7.5.1. Podział wiąże się z ryzykiem przejściowych zakłóceń operacyjnych w zakresie przenoszenia umów, kont, dostępów, repozytoriów, licencji, narzędzi, danych, praw własności intelektualnej, procesów billingowych, procesów płatniczych, relacji z klientami i dostawcami oraz obowiązków wobec pracowników i współpracowników.

7.5.2. W celu ograniczenia tego ryzyka Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiązana zawrą umowy przejściowe, umowy o świadczenie usług wsparcia oraz inne porozumienia niezbędne do zapewnienia ciągłości Działalności Produktowej.

7.5.3. Spółki podejmą działania zmierzające do zapewnienia, aby Podział nie powodował przerwy w świadczeniu usług na rzecz klientów ani utraty dostępu do narzędzi, systemów i danych.

7.6. Ryzyka kontraktowe

7.6.1. Niektóre umowy związane z Działalnością Produktową mogą zawierać postanowienia wymagające zgody kontrahenta na przeniesienie praw lub obowiązków, zmianę strony umowy, cesję, sublicencję, przeniesienie konta albo zmianę administratora danych.

7.6.2. Spółka Dzielona dokonała przeglądu umów istotnych dla Działalności Produktowej i określiła, które z nich przejdą na Spółkę Nowo Zawiązaną z mocy prawa, które wymagają zgody kontrahenta, które wymagają zawarcia aneksu, a które powinny zostać odtworzone przez zawarcie nowej umowy.

7.6.3. Do czasu uzyskania wymaganych zgód albo zawarcia wymaganych umów możliwe będzie stosowanie dopuszczalnych mechanizmów przejściowych, w tym usług przejściowych, refakturowania, sublicencji, podwykonawstwa albo innych rozwiązań zapewniających ciągłość Działalności Produktowej.

7.7. Ryzyka regulacyjne, danych osobowych i cyberbezpieczeństwa

7.7.1. Działalność Produktowa wiąże się z przetwarzaniem danych klientów, użytkowników, leadów sprzedażowych, danych kontaktowych, danych kampanii, danych analitycznych i danych operacyjnych.

7.7.2. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiązana zapewnią zgodność przeniesienia danych oraz dalszego ich przetwarzania z przepisami o ochronie danych osobowych, tajemnicy przedsiębiorstwa, bezpieczeństwie informacji i cyberbezpieczeństwie.

7.7.3. W związku z rozwojem funkcjonalności opartych na sztucznej inteligencji Spółka Nowo Zawiązana powinna prowadzić bieżącą analizę obowiązków regulacyjnych dotyczących systemów AI, w tym obowiązków informacyjnych, transparentności, bezpieczeństwa, jakości danych, zarządzania ryzykiem i odpowiedzialności za działanie narzędzi wykorzystujących AI.

7.8. Ryzyka pracownicze i know-how

7.8.1. Działalność Produktowa jest w istotnym stopniu zależna od wiedzy, doświadczenia i zaangażowania pracowników oraz współpracowników odpowiedzialnych za rozwój produktu, architekturę technologiczną, obsługę klientów, sprzedaż, marketing, analitykę, dostarczalność i zarządzanie produktem.

7.8.2. Podział wymaga prawidłowego przypisania pracowników i współpracowników do Spółki Nowo Zawiązanej oraz zapewnienia ciągłości przeniesienia know-how. Takie przypisanie zostało dokonane przed podpisaniem niniejszego Planu Podziału.

7.9. Ryzyka transakcji z podmiotem powiązaniem

7.9.1. Po Dniu Wyodrębnienia Spółka Dzielona będzie jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Zawiązanej, a współpraca pomiędzy tymi spółkami będzie obejmować transakcje z podmiotem powiązaniem.

7.9.2. Umowy pomiędzy Spółką Dzieloną a Spółką Nowo Zawiazaną powinny być zawierane na warunkach rynkowych, z uwzględnieniem przepisów o cenach transferowych, obowiązków dokumentacyjnych oraz zasad ładu korporacyjnego właściwych dla spółki publicznej.

7.10. Szanse związane z Podziałem

7.10.1. Podział stwarza szansę na zwiększenie przejrzystości działalności przez wyraźne rozdzielenie funkcji właścicielskich i korporacyjnych od funkcji produktowych i operacyjnych.

7.10.2. Podział może umożliwić bardziej precyzyjne zarządzanie rentownością produktu, szybsze podejmowanie decyzji technologicznych, lepsze monitorowanie MRR, ARPA, retencji, churnu, kosztów infrastruktury, kosztów rozwoju produktu, kosztów obsługi klientów oraz efektywności działań sprzedażowych i marketingowych.

7.10.3. Podział może ułatwić w przyszłości pozyskanie finansowania, partnera strategicznego, inwestora branżowego lub finansowego, zawarcie umów partnerskich albo przeprowadzenie innych działań rozwojowych dotyczących wyłącznie Działalności Produktowej, bez bezpośredniej ingerencji w strukturę spółki publicznej.

7.11. Założenia ochronne

7.11.1. Podział zostanie przeprowadzony w sposób zapewniający, aby Spółka Dzielona po Dniu Wyodrębnienia zachowała zdolność do wykonywania obowiązków spółki publicznej, finansowania funkcji Head Office, prowadzenia relacji inwestorskich, wykonywania obowiązków informacyjnych oraz nadzoru właścicielskiego nad Spółką Nowo Zawiazaną.

7.11.2. Podział zostanie przeprowadzony w sposób zapewniający, aby Spółka Nowo Zawiazana od Dnia Wyodrębnienia posiadała składniki majątkowe, prawa, umowy, zasoby ludzkie, środki pieniężne, narzędzia, dane, dostęp do infrastruktury i inne zasoby niezbędne do samodzielnego prowadzenia Działalności Produktowej.

8. Udziały w Spółce Nowo Zawijanej obejmowane przez Spółkę Dzieloną

8.1. W wyniku Podziału Spółka Dzielona obejmie 2 000 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Zawijanej o wartości nominalnej 50 zł każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 100 000 zł.

8.2. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Nowo Zawijanej zostaną objęte przez Spółkę Dzieloną.

8.3. Udziały Spółki Nowo Zawijanej objęte przez Spółkę Dzieloną będą uczestniczyć w zysku Spółki Nowo Zawijanej od Dnia Wyodrębnienia.

8.4. Z uwagi na to, że udziały w Spółce Nowo Zawijanej zostaną objęte przez Spółkę Dzieloną, nie dojdzie do przyznania udziałów Spółki Nowo Zawijanej akcjonariuszom Spółki Dzielonej ani do zmiany liczby akcji Spółki Dzielonej.

8.5. Podział nie przewiduje dopłat pieniężnych.

9. ZCP Produktowa przenoszona na Spółkę Nowo Zawijaną

9.1. Na Spółkę Nowo Zawijaną zostanie przeniesiona ZCP Produktowa obejmująca zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do prowadzenia Działalności Produktowej.

9.2. ZCP Produktowa jest wyodrębniona organizacyjnie jako działalność obejmująca produkt, rozwój oprogramowania, utrzymanie technologiczne, obsługę klienta, sprzedaż i marketing produktu oraz zarządzanie produktem.

9.3. ZCP Produktowa jest wyodrębniona finansowo poprzez możliwość przypisania do niej przychodów, kosztów, należności, zobowiązań, aktywów, pasywów i przepływów pieniężnych związanych z Działalnością Produktową.

9.4. ZCP Produktowa jest wyodrębniona funkcjonalnie jako zespół składników zdolny do samodzielnego prowadzenia działalności gospodarczej polegającej na rozwoju, utrzymaniu, sprzedaży, marketingu i obsłudze oprogramowania oraz usług powiązanych.

9.5. ZCP Produktowa obejmuje zasadniczą część operacyjnej działalności Spółki Dzielonej, w szczególności prawa do Oprogramowania oraz zespół procesów, danych, narzędzi, umów i zasobów osobowych niezbędnych do jego dalszego rozwoju i komercjalizacji.

9.6. Przeniesienie ZCP Produktowej obejmie także wszystkie składniki majątkowe i niemajątkowe, prawa, obowiązki, roszczenia, zobowiązania i stosunki prawne funkcjonalnie związane z Działalnością Produktową, nawet jeżeli nie zostały literalnie wymienione w załącznikach do Planu Podziału, o ile z ich charakteru, przeznaczenia albo sposobu wykorzystywania wynika, że służą prowadzeniu Działalności Produktowej.

9.1. Składniki niematerialne przenoszone na Spółkę Nowo Zawijaną

9.1.1. Na Spółkę Nowo Zawijaną przejdą w szczególności autorskie prawa majątkowe do Oprogramowania, prawa zależne do opracowań Oprogramowania, prawa do kodu źródłowego i wynikowego, repozytoriów, skryptów, bibliotek, modułów, komponentów, algorytmów, baz danych oraz dokumentacji technicznej.

9.1.2. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą prawa do dokumentacji użytkownika, dokumentacji wdrożeniowej, dokumentacji API, dokumentacji projektowej, roadmap produktowych, backlogów, specyfikacji technicznych i dokumentacji analitycznej.

9.1.3. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą prawa do danych operacyjnych, danych analitycznych, danych klientów i użytkowników, danych leadów sprzedażowych, danych billingowych i danych kampanii w zakresie dopuszczalnym przez prawo, w tym przepisy o ochronie danych osobowych.

9.1.4. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą prawa do materiałów marketingowych, materiałów sprzedażowych, landing pages, treści stron internetowych, opisów produktu, materiałów edukacyjnych i materiałów komunikacji z klientami związanych z Działalnością Produktową.

9.1.5. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą know-how, tajemnice przedsiębiorstwa, procedury operacyjne, procesy wytwarzania, procesy utrzymania produktu, procesy obsługi klientów, procesy sprzedaży i marketingu oraz inne informacje poufne związane z Działalnością Produktową.

9.1.6. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą prace rozwojowe w toku związane z Działalnością Produktową, których wartość bilansowa według stanu na dzień 31 maja 2026 r. wynosi 2.699.711,35 zł. Prace te obejmują nakłady poniesione w związku z rozwojem produktów, funkcjonalności, technologii, narzędzi oraz rozwiązań wykorzystywanych lub przeznaczonych do wykorzystania w ramach Działalności Produktowej. Przypisanie tych prac Spółce Nowo Zawiazanej jest uzasadnione ich funkcjonalnym, organizacyjnym i gospodarczym związkiem z Działalnością Produktową, która w wyniku Podziału będzie prowadzona przez Spółkę Nowo Zawiazaną.

9.2. Umowy przenoszone na Spółkę Nowo Zawiazaną

9.2.1. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą prawa i obowiązki z umów związanych z Działalnością Produktową, w szczególności umów z klientami, regulaminów świadczenia usług, warunków subskrypcji, umów SaaS, umów licencyjnych, umów serwisowych, umów związanych z poufnością danych (NDA) i ochroną danych osobowych (DPA) oraz innych umów z użytkownikami i klientami produktu.

9.2.2. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą prawa i obowiązki z umów z dostawcami usług chmurowych, hostingowych, infrastrukturalnych, DevOps, cyberbezpieczeństwa, monitoringu, płatności, systemów billingowych, CRM, marketing automation, narzędzi analitycznych, komunikacji z klientami i obsługi zgłoszeń.

9.2.3. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą umowy marketingowe, reklamowe, afiliacyjne, agencyjne, partnerskie i sprzedażowe związane z produktem oraz umowy z wykonawcami, współpracownikami, konsultantami i specjalistami funkcjonalnie przypisanymi do Działalności Produktowej.

9.2.4. Jeżeli przejście praw lub obowiązków z określonej umowy wymaga zgody kontrahenta, zawiadomienia, spełnienia warunku, dokonania czynności technicznej albo zawarcia aneksu, Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiazana podejmą działania zmierzające do zapewnienia skutecznego przejścia takiej umowy albo do odtworzenia jej skutków gospodarczych.

9.3. Należności i zobowiązania

9.3.1. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą należności związane z Działalnością Produktową, w szczególności należności od klientów produktu, należności z tytułu subskrypcji, licencji, usług, opłat abonamentowych, usług dodatkowych, wdrożeń, utrzymania lub innych świadczeń realizowanych w ramach Działalności Produktowej.

9.3.2. Na Spółkę Nowo Zawiazaną przejdą zobowiązania związane z Działalnością Produktową, w szczególności zobowiązania wobec klientów, dostawców technologicznych, dostawców usług chmurowych, wykonawców, współpracowników, agencji marketingowych, partnerów, dostawców narzędzi oraz innych kontrahentów Działalności Produktowej.

10. Składniki pozostające w Spółce Dzielonej jako Head Office

10.1. W Spółce Dzielonej pozostaną wszelkie składniki majątkowe, prawa, obowiązki, należności, zobowiązania, umowy i funkcje, które:

- nie zostaną przypisane Spółce Nowo Zawiazanej w Planie Podziału albo załącznikach do Planu Podziału,
- nie są funkcjonalnie związane z ZCP Produktowa,
- a także te, które są funkcjonalnie związane z Head Office.

10.2. W Spółce Dzielonej pozostaną w szczególności status spółki publicznej, obowiązki raportowe, informacyjne, korporacyjne i regulacyjne emitenta papierów wartościowych, relacje inwestorskie, obsługa Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej, Zarządu i komitetów, funkcje finansowe, księgowe, podatkowe, controllingowe, HR, kadrowe, płacowe, prawne, compliance, zarządzanie ryzykiem oraz administracja korporacyjna.

10.3. W Spółce Dzielonej pozostaną umowy z GPW, KDPW, firmami inwestycyjnymi, doradcami, audytorami, kancelariami prawnymi, agencjami relacji inwestorskich, dostawcami systemów raportowania oraz innymi podmiotami obsługującymi status spółki publicznej.

10.4. W Spółce Dzielonej pozostaną udziały w Spółce Nowo Zawiazanej oraz środki pieniężne i aktywa finansowe nieprzypisane do Działalności Produktowej.

10.5. W Spółce Dzielonej pozostaną prawa do firmy Spółki Dzielonej oraz oznaczeń korporacyjnych wykorzystywanych na potrzeby relacji inwestorskich i komunikacji korporacyjnej. Zasady używania oznaczeń produktowych i korporacyjnych przez Spółkę Nowo Zawiazaną zostaną uregulowane w załącznikach do Planu Podziału albo w odrębnej umowie licencyjnej.

11. Zasady przypisywania składników między dniem Planu Podziału a Dniem Wyodrębnienia

11.1. W okresie od dnia sporządzenia Planu Podziału do Dnia Wyodrębnienia Spółka Dzielona będzie prowadziła dotychczasową działalność, w tym Działalność Produktową, w zwykłym toku działalności.

11.2. Jeżeli w tym okresie Spółka Dzielona nabędzie składnik majątku, zawrze umowę, uzyska należność, roszczenie albo ekspektatywę prawa albo zaciągnie zobowiązanie związane z Działalnością Produktową, składnik ten, prawo albo zobowiązanie przypadnie Spółce Nowo Zawiązanej.

11.3. Jeżeli w tym okresie Spółka Dzielona nabędzie składnik majątku, zawrze umowę albo zaciągnie zobowiązanie związane z Head Office, składnik ten, prawo albo zobowiązanie pozostanie w Spółce Dzielonej.

11.4. Jeżeli dany składnik majątku, prawo albo umowa ma charakter niepodzielny i służy zarówno Działalności Produktowej, jak i Head Office, strony ustalą zasady korzystania z niego w umowie między Spółką Dzieloną a Spółką Nowo Zawiazaną.

12. Umowy pomiędzy Spółką Dzieloną a Spółką Nowo Zawiazaną po Dniu Wyodrębnienia

12.1. W celu zapewnienia ciągłości działalności po Dniu Wyodrębnienia Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiazana zawrą umowy regulujące zasady współpracy pomiędzy spółkami.

12.2. W szczególności przewiduje się zawarcie umowy o świadczenie usług wsparcia, na podstawie której Spółka Dzielona będzie świadczyć na rzecz Spółki Nowo Zawiazanej usługi Head Office, w tym usługi finansowe, księgowość, podatkowe, HR, kadrowe, płacowe, administracyjne, prawne, compliance, controllingowe, zakupowe albo inne usługi centralne.

12.3. Przewiduje się także zawarcie umowy dotyczącej korzystania z oznaczeń, domen i materiałów korporacyjno-produktowych, umowy dotyczącej przetwarzania danych osobowych, umowy dotyczącej korzystania z infrastruktury, narzędzi i systemów wspólnych oraz umowy przejściowej regulującej zasady funkcjonowania w okresie po Dniu Wyodrębnienia.

12.4. Umowy pomiędzy Spółką Dzieloną a Spółką Nowo Zawiazaną powinny być zawarte na warunkach rynkowych, z uwzględnieniem przepisów o cenach transferowych, zasad należytej dokumentacji podatkowej oraz interesu obu spółek.

12.5. Celem zawarcia tych umów jest zapewnienie, aby Spółka Nowo Zawiazana mogła koncentrować się na prowadzeniu Działalności Produktowej, podczas gdy funkcje Head Office pozostaną w Spółce Dzielonej i będą udostępniane Spółce Nowo Zawiazanej w zakresie niezbędnym do prawidłowego prowadzenia działalności.

13. Wartość majątku i rachunkowe ujęcie Podziału

13.1. Wartość majątku przenoszonego na Spółkę Nowo Zawiazaną jest ustalona według wartości księgowej aktywów netto ZCP Produktowej, tj. jako różnica pomiędzy wartością księgową aktywów przypisanych do ZCP Produktowej a wartością księgową zobowiązań przypisanych do ZCP Produktowej, według stanu na dzień 31 maja 2026 r.

13.2. Wartości poszczególnych składników majątku przypadających Spółce Nowo Zawiazanej są przedstawione w Załączniku nr 4 do Planu Podziału.

13.3. Zasadniczym składnikiem majątku przypisywanego ZCP Produktowej są wartości niematerialne i prawne związane z Oprogramowaniem, jego dalszym rozwojem, dokumentacją, środowiskiem

technologicznym, bazą klientów, umowami produktowymi oraz prawami i obowiązkami funkcjonalnie związanymi z prowadzeniem Działalności Produktowej.

13.4. Wycena zostanie sporządzona z uwzględnieniem zasad rachunkowości stosowanych przez Spółkę Dzieloną oraz przepisów Ustawy o rachunkowości, w szczególności art. 44d Ustawy o rachunkowości, zgodnie z którym przepisy art. 44a-44c stosuje się odpowiednio w przypadku nabycia przez jednostkę zorganizowanej części innej jednostki, w tym również w razie podziału spółek.

13.5. Rachunkowe ujęcie Podziału w księgach rachunkowych Spółki Dzielonej oraz Spółki Nowo Zawiazanej zostanie dokonane zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o rachunkowości, stosowanymi przez Spółkę Dzieloną zasadami rachunkowości oraz zasadami wynikającymi z Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, jeżeli znajdują zastosowanie.

13.6. Spółka Dzielona ujmie objęte udziały w Spółce Nowo Zawiazanej jako aktywo finansowe zgodnie z właściwymi zasadami rachunkowości.

14. Zezwolenia, koncesje, konta, rejestracje i zgody osób trzecich

14.1. Na dzień sporządzenia Planu Podziału Spółka Dzielona nie identyfikuje zezwoleń ani koncesji administracyjnych, których przejście na Spółkę Nowo Zawiazaną byłoby konieczne dla prowadzenia Działalności Produktowej.

14.2. Spółka Dzielona identyfikuje natomiast potrzebę szczegółowego przeglądu kont, rejestracji, paneli, narzędzi, dostawców usług płatniczych, dostawców chmury, marketplace, systemów billingowych, domen, certyfikatów, dostawców e-mail, narzędzi komunikacji, narzędzi analitycznych i narzędzi marketingowych wykorzystywanych w Działalności Produktowej.

14.3. Jeżeli do prowadzenia Działalności Produktowej wymagane będą jakiegokolwiek zgody, zezwolenia, notyfikacje, rejestracje, aktualizacje danych, zgody dostawców, zgody operatorów platform, zgody administratorów domen, zgody dostawców usług płatniczych albo zgody innych podmiotów, Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiazana podejmą działania niezbędne do ich uzyskania albo aktualizacji.

14.4. Jeżeli dane konto, rejestracja, certyfikat, uprawnienie lub status formalny nie może przejść na Spółkę Nowo Zawiazaną z mocy prawa, Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiazana podejmą działania zmierzające do uzyskania przez Spółkę Nowo Zawiazaną własnego konta, rejestracji, certyfikatu, zgody albo statusu.

15. Dane osobowe, bezpieczeństwo informacji i cyberbezpieczeństwo

15.1. W zakresie, w jakim w skład ZCP Produktowej wchodzi dane osobowe klientów, użytkowników, kontrahentów, leadów sprzedażowych, subskrybentów newsletterów, pracowników, współpracowników albo innych osób, ich przeniesienie na Spółkę Nowo Zawiazaną nastąpi z uwzględnieniem przepisów o ochronie danych osobowych.

15.2. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiazana dokonają analizy ról w procesach przetwarzania danych po Dniu Wyodrębnienia, w szczególności w zakresie ustalenia, czy Spółka Nowo Zawiazana będzie administratorem danych, współadministratorem danych albo podmiotem przetwarzającym dane osobowe.

15.3. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiązana zawrą, jeżeli będzie to konieczne, umowę powierzenia przetwarzania danych osobowych, umowę o współadministrowaniu albo inne porozumienie wymagane przez przepisy o ochronie danych osobowych.

15.4. Spółka Nowo Zawiązana przejmie dokumentację, procedury, polityki i środki techniczne oraz organizacyjne związane z bezpieczeństwem Działalności Produktowej, w zakresie niezbędnym do jej dalszego prowadzenia.

15.5. Spółka Nowo Zawiązana powinna od Dnia Wyodrębnienia dysponować dostępem do dokumentacji bezpieczeństwa, rejestrów incydentów, polityk bezpieczeństwa, listy dostępów, uprawnień, kont administracyjnych, repozytoriów, kopii zapasowych i innych zasobów niezbędnych do zapewnienia cyberbezpieczeństwa produktu.

16. Pracownicy, współpracownicy i know-how

16.1. Na Spółkę Nowo Zawiązaną przejdą prawa i obowiązki wynikające ze stosunków pracy z pracownikami przypisanymi do Działalności Produktowej, w zakresie przewidzianym przez właściwe przepisy prawa pracy, w szczególności przepisy dotyczące przejścia zakładu pracy albo jego części na innego pracodawcę, w tym również prawa i obowiązki wynikające z umów o zachowaniu poufności (NDA) i ochronie danych osobowych (DPA).

16.2. Do Spółki Nowo Zawiązanej zostaną przypisani w szczególności pracownicy i współpracownicy wykonujący zadania w obszarach product management, software development, DevOps, infrastruktura techniczna produktu, QA, testowanie, UX/UI, customer success, customer support, sprzedaż produktu, marketing produktu, growth marketing, performance marketing, analityka produktowa oraz inne funkcje bezpośrednio związane z Działalnością Produktową.

16.3. W Spółce Dzielonej pozostaną pracownicy i współpracownicy wykonujący przede wszystkim funkcje Head Office, w szczególności zarząd, obsługa organów, relacje inwestorskie, raportowanie giełdowe, finanse, controlling, księgowość, podatki, HR, kadry, płace, obsługa prawna, compliance, administracja korporacyjna, strategia i nadzór właścicielski.

16.4. Szczegółowa lista pracowników i współpracowników przypisanych do Działalności Produktowej zostanie określona w Załączniku nr 5.

16.5. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiązana zapewnią wykonanie wszelkich obowiązków informacyjnych wobec pracowników, współpracowników, przedstawicieli pracowników, organizacji pracowniczych albo innych właściwych podmiotów, jeżeli obowiązki takie wynikają z przepisów prawa albo umów.

17. Prawa wierzycieli i ciągłość działalności

17.1. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiązana będą wykonywać obowiązki wobec wierzycieli wynikające z przepisów KSH oraz innych właściwych przepisów prawa.

17.2. Podział nie ma na celu pokrzywdzenia wierzycieli Spółki Dzielonej ani Spółki Nowo Zawiązanej. Podział ma charakter reorganizacji wewnątrzgrupowej, a Spółka Dzielona pozostanie właścicielem 100% udziałów Spółki Nowo Zawiązanej.

17.3. Zobowiązania związane z Działalnością Produktową przejdą na Spółkę Nowo Zawiazaną. Zobowiązania związane z Head Office pozostaną w Spółce Dzielonej.

17.4. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Zawiazana będą współpracować w celu zapewnienia należytego wykonania zobowiązań wobec kontrahentów, klientów, dostawców, pracowników, współpracowników, wierzycieli publicznoprawnych oraz innych podmiotów.

17.5. Spółka Dzielona zapewni, aby po Podziale zachowała środki i zasoby wystarczające do wykonywania obowiązków spółki publicznej oraz finansowania funkcji Head Office.

18. Szczególne prawa i korzyści

18.1. Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom Zarządu, członkom Rady Nadzorczej, akcjonariuszom Spółki Dzielonej ani innym osobom uczestniczącym w Podziale.

18.2. Nie przewiduje się przyznania szczególnych praw akcjonariuszom Spółki Dzielonej ani osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej w związku z Podziałem.

18.3. Udziały w Spółce Nowo Zawiazanej zostaną objęte przez Spółkę Dzieloną, a nie przez akcjonariuszy Spółki Dzielonej.

19. Zgody korporacyjne, publikacja i czynności rejestrowe

19.1. Dla przeprowadzenia Podziału wymagane jest w szczególności sporządzenie Planu Podziału przez Zarząd Spółki Dzielonej, udostępnienie Planu Podziału wraz z załącznikami zgodnie z przepisami KSH, publikacja wymaganych raportów bieżących przez Spółkę Dzieloną jako spółkę publiczną, podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki Dzielonej uchwały o Podziale, przyjęcie umowy Spółki Nowo Zawiazanej, złożenie właściwych wniosków do sądu rejestrowego oraz wpis Spółki Nowo Zawiazanej do rejestru przedsiębiorców KRS.

19.2. Uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki Dzielonej w sprawie Podziału będzie obejmować w szczególności zgodę na Podział, zgodę na Plan Podziału, zgodę na przeniesienie ZCP Produktowej na Spółkę Nowo Zawiazaną, zgodę na objęcie przez Spółkę Dzieloną udziałów w Spółce Nowo Zawiazanej, zgodę na przyjęcie umowy Spółki Nowo Zawiazanej oraz upoważnienie Zarządu do dokonania czynności niezbędnych do wykonania uchwały i przeprowadzenia Podziału.

19.3. Plan Podziału wraz z załącznikami zostanie udostępniony akcjonariuszom Spółki Dzielonej oraz opinii publicznej zgodnie z właściwymi przepisami KSH, przepisami rynku kapitałowego oraz regulacjami właściwymi dla spółki publicznej.

19.4. Spółka Dzielona udostępni Plan Podziału na swojej stronie internetowej oraz przekaże do publicznej wiadomości wymagane informacje w formie raportów bieżących, jeżeli obowiązek taki wynika z przepisów prawa albo regulacji rynku kapitałowego.

20. Załączniki do Planu Podziału

Nr załącznika	Treść załącznika
1	Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia WOODPECKER.CO S.A. w sprawie Podziału
2	Projekt umowy Spółki Nowo Zawiazanej

Nr załącznika	Treść załącznika
3	Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej według stanu na dzień 31 maja 2026 r.
4	Szczegółowy opis i podział składników majątku, aktywów, pasywów, praw i obowiązków przypadających Spółce Nowo Zawiązanej
5	Lista pracowników i współpracowników przypisanych do Działalności Produktowej
6	Lista umów przypisanych do Działalności Produktowej
7	Oświadczenie w sprawie rozliczeń międzyokresowych przychodów
8	Sprawozdanie z sytuacji finansowej i sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki dzielonej na dzień 31 maja 2026 r.
9	Opis składników, funkcji, praw i obowiązków pozostających w Spółce Dzielonej jako Head Office

Na podstawie art. 534 § 4 KSH, nie sporządza się oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Dzielonej, ponieważ nie sporządza go spółka publiczna, gdyż zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe.

21. Postanowienia końcowe

21.1. Plan Podziału został sporządzony w interesie Spółki Dzielonej, jej akcjonariuszy oraz przyszłej grupy kapitałowej tworzonej przez Spółkę Dzieloną i Spółkę Nowo Zawiązaną.

21.2. Postanowienia Planu Podziału należy interpretować w sposób zapewniający ciągłość Działalności Produktowej, zachowanie funkcji Head Office w Spółce Dzielonej oraz osiągnięcie celu Podziału, którym jest funkcjonalne rozdzielenie działalności produktowej od funkcji korporacyjnych i właścicielskich.

21.3. W sprawach nieuregulowanych Planem Podziału zastosowanie mają przepisy KSH, Ustawy o rachunkowości, właściwe przepisy prawa rynku kapitałowego oraz inne właściwe przepisy prawa.

21.4. Plan Podziału wchodzi w życie z dniem jego sporządzenia przez Zarząd Spółki Dzielonej, z zastrzeżeniem, że skutki Podziału nastąpią z Dniem Wyodrębnienia.

<p>.....</p> <p>Małgorzata Sikora Prezes Zarządu</p>	<p>.....</p> <p>Maciej Cieśla Wiceprezes Zarządu</p>	<p>.....</p> <p>Adam Biel Członek Zarządu</p>
--	--	---