

MEMORANDUM INFORMACYJNE

SoftBlue SA

SoftBlue S.A.

z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
KRS 0000436389

www.softblue.pl

sporządzone w związku z ofertą publiczną 46.801.250 akcji na okaziciela Serii F
o wartości nominalnej 0,10 zł każda

z zachowaniem prawa poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy

Firma inwestycyjna pośrednicząca w
Ofercie Publicznej



PROSPER CAPITAL®
DOM MAKLESKI

Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
ul. Waryńskiego 3A
00-645 Warszawa

Bydgoszcz, dnia 26 stycznia 2021 roku

WSTĘP

1. Tytuł

Memorandum Informacyjne SoftBlue S.A.

2. Nazwa (firma) i siedziba Emitenta

Nazwa (firma): SoftBlue Spółka Akcyjna

Siedziba: Bydgoszcz

Adres: ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz

Oznaczenie Sądu: Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

KRS: 0000436389

REGON: 341338798

NIP: 9671355663

Tel. + 48 52 340 50 30

Internet: www.softblue.pl

E-mail: softblue@softblue.pl

3. Nazwa (firma) i siedziba lub imię i nazwisko oraz siedziba (miejsce zamieszkania) oferującego

Nie dotyczy - istniejące akcje Emitenta nie są przedmiotem Oferty Publicznej.

4. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie Oferty Publicznej

Na podstawie Memorandum Informacyjnego oferowane w trybie Oferty Publicznej są Akcje Serii F - akcje zwykłe na okaziciela Emitenta Serii F o wartości nominalnej 0,10 zł każda w łącznej liczbie 46.801.250 sztuk, z prawem poboru dla dotychczasowych Akcjonariuszy.

5. Nazwa (firma), siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

Nie dotyczy - w odniesieniu do Oferty Publicznej nie istnieje podmiot pełniący rolę gwaranta emisji w rozumieniu art. 14a Ustawy o Ofercie (nabywanie instrumentów finansowych nieobjętych w ofercie przez inwestorów).

6. Cena Emisyjna oferowanych akcji albo sposób jej ustalenia oraz tryb i termin udostępnienia ceny do publicznej wiadomości

Cena Emisyjna Akcji Serii F została ustalona na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 23 grudnia 2020 roku oraz wynosi 0,22 zł (dwadzieścia dwa grosze) za jedną akcję.

7. Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum, jak również że Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i Emitencie

Oferowanie Akcji Serii F odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym oraz że Memorandum Informacyjne jest w zakresie Oferty Publicznej jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Serii F, Ofercie Publicznej i Emitencie.

8. Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie, zgodnie z którym Oferta Publiczna może być prowadzona na podstawie memorandum informacyjnego

Podstawę prawną Oferty przeprowadzanej na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego stanowi art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej.

Zgodnie z art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, nie wymaga oferta publiczna papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej stanowią nie mniej niż 1.000.000 euro i mniej niż 2.500.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 1.000.000 euro i będą mniejsze niż 2.500.000 euro.

Memorandum Informacyjne nie było weryfikowane ani zatwierdzone przez Komisję Nadzoru Finansowego.

9. Wskazanie nazwy (firmy) i siedziby podmiotu pośredniczącego w Ofercie Publicznej oraz gwarantów emisji

Firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej:

Nazwa (firma):	Prosper Capital Dom Maklerski Spółka Akcyjna
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 201 11 30
Fax:	(+48 22) 201 11 29
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pcdm.pl
Adres strony internetowej:	www.pcdm.pl

Na dzień publikacji niniejszego Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

10. Data ważności Memorandum Informacyjnego oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum Informacyjne zostały uwzględnione w jego treści

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 26 stycznia 2021 roku i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień udostępnienia Memorandum, to jest na dzień 26 stycznia 2021 roku. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji Serii F.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty Publicznej ważność Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości, to jest na stronie internetowej Emitenta www.softblue.pl oraz PCDM www.pcdm.pl.

11. Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości

Zgodnie z art. 37b ust. 6 Ustawy o Ofercie Publicznej każdy:

- nowy znaczący czynnik,
- istotny błąd,
- istotna niedokładność

odnoszące się do informacji zawartych w Memorandum Informacyjnym, które mogą wpłynąć na ocenę papierów wartościowych i które wystąpiły lub zostały zauważone w okresie między udostępnieniem Memorandum Informacyjnego a zakończeniem okresu oferowania Akcji, należy wskazać, bez zbędnej zwłoki, w Suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Emitent jest obowiązany niezwłocznie udostępnić Suplement do Memorandum Informacyjnego osobom, do których skierowana jest oferta publiczna, w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta www.softblue.pl oraz PCDM www.pcdm.pl.

Na mocy art. 37b ust. 7 Ustawy o ofercie publicznej Inwestorom, którzy wyrazili zgodę na nabycie lub subskrypcję Akcji przed udostępnieniem Suplementu, przysługuje prawo do wycofania tej zgody, z którego mogą skorzystać w terminie 2 (dwóch) Dni Roboczych po udostępnieniu Suplementu do Memorandum Informacyjnego, pod warunkiem że nowy znaczący czynnik, istotny błąd lub istotna niedokładność, o których mowa w art. 37b ust. 6 Ustawy o ofercie publicznej, wystąpiły lub zostały zauważone przed zakończeniem okresu oferowania lub dostarczeniem papierów wartościowych, w zależności od tego, które z tych zdarzeń nastąpi wcześniej. Termin ten może zostać przedłużony przez Emitenta. Ostateczny termin wygaśnięcia prawa do wycofania zgody określa się w Suplemencie do Memorandum Informacyjnego. Za zgodą wszystkich osób, które już złożyły zapisy, termin ten może ulec skróceniu. Wycofanie zgody następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w miejscu złożenia zapisu na Akcje. W myśl art. 37b ust. 8 Ustawy o ofercie publicznej Emitent może dokonać przydziału Akcji nie wcześniej niż po upływie terminu do wycofania przez Inwestora zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji.

Informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub Suplementów, w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji Akcji, niewymagającą udostępnienia Suplementu do Memorandum Informacyjnego, Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości bez stosowania przywołanych powyżej rygorów związanych

z publikacją Suplementu, w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta www.softblue.pl oraz PCDM www.pcdm.pl

W przypadku odwołania przez Emitenta Oferty Publicznej Akcji ważność Memorandum kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób określony w art. 37b ust. 5 Ustawy o Ofercie.

12. Spis treści

WSTĘP	2
1. TYTUŁ	2
2. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA EMITENTA.....	2
3. NAZWA (FIRMA) I SIEDZIBA LUB IMIĘ I NAZWISKO ORAZ SIEDZIBA (MIEJSCE ZAMIESZKANIA) OFERUJĄCEGO	2
4. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ	2
5. NAZWA (FIRMA), SIEDZIBA I ADRES PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCEGO), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA	2
6. CENA EMISYJNA OFEROWANYCH AKCJI ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI.....	3
7. STWIERDZENIE, ŻE OFEROWANIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ODBYWA SIĘ WYŁĄCZNIE NA WARUNKACH I ZGODNIE Z ZASADAMI OKREŚLONYMI W MEMORANDUM, JAK RÓWNIEŻ ŻE MEMORANDUM JEST JEDYNYM PRAWNIE WIĄŻĄCYM DOKUMENTEM ZAWIERAJĄCYM INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH, ICH OFERCIE I EMITENCIE	3
8. WSKAZANIE PRZEPISU USTAWY O OFERCIE, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE MEMORANDUM INFORMACYJNEGO.....	3
9. WSKAZANIE NAZWY (FIRMY) I SIEDZIBY PODMIOTU POŚREDNICZĄCEGO W OFERCIE PUBLICZNEJ ORAZ GWARANTÓW EMISJI.....	3
10. DATA WAŻNOŚCI MEMORANDUM INFORMACYJNEGO ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE MEMORANDUM INFORMACYJNE ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI	4
11. TRYB, W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W MEMORANDUM, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI, BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI	4
12. SPIS TREŚCI.....	5
1. CZYNNIKI RYZYKA	10
1.1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W KTÓRYM DZIAŁA EMITENT	10
1.1.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z POGORSZENIEM SYTUACJI GOSPODARCZEJ	10
1.1.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIESTABILNOŚCIĄ POLITYCZNĄ	10
1.1.3. RYZYKO NIEKORZYSTNEJ POLITYKI PODATKOWEJ.....	11
1.1.4. RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIENNOŚCIĄ PRZEPISÓW PRAWA I ICH INTERPRETACJI	11
1.1.5. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEREALIZOWANIEM LUB NIETERMINOWYM REALIZOWANIEM ZOBOWIĄZAŃ ZE STRONY KONTRAHENTÓW EMITENTA.....	12
1.1.6. RYZYKO SIŁY WYŻSZEJ.....	12
1.1.7. RYZYKO KONKURENCJI	12
1.1.8. RYZYKO ZWIĄZANE Z REGULACJAMI PRAWNYMI	12
1.1.9. RYZYKO ZWIĄZANE Z UBEZPIECZENIEM MAJĄTKU	12
1.2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	13

1.2.1. RYZYKO ZWIĄZANE Z POZYSKIWIANIEM NOWYCH BRANŻOWYCH PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH	13
1.2.2. RYZYKO ZWIĄZANE Z PRAWIDŁOWOŚCIĄ POZYSKIWIANIA UPRAWNIEŃ MAJĄTKOWYCH DO KORZYSTANIA Z UTWORÓW O WALORACH PRAWNO-AUTORSKICH.....	13
1.2.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z WPROWADZANIEM NOWYCH ROZWIĄZAŃ, WDRAŻANIEM NOWYCH PRODUKTÓW I USŁUG LUB MODYFIKACJĄ ISTNIEJĄCYCH PRODUKTÓW I USŁUG.....	14
1.2.4. RYZYKO ZWIĄZANE Z CELAMI STRATEGICZNYMI	14
1.2.5. RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KONKURENCJI NA RYNKU USŁUG INFORMATYCZNYCH	14
1.2.6. RYZYKO ZWIĄZANE Z FUNDUSZAMI Z UNII EUROPEJSKIEJ.....	15
1.2.7. RYZYKO ZWIĄZANE Z WIRTUALIZACJĄ DZIAŁALNOŚCI FIRM SEKTORA IT TJ. PRZECHOWYWANIEM ROZWIĄZAŃ INFORMATYCZNYCH NA ZEWNĘTRZNYCH ZASOBACH SPRZĘTOWYCH (ZEWNĘTRZNY HOSTING).....	16
1.2.8. RYZYKO ZWIĄZANE Z BŁĘDAMI LUDZKIMI	16
1.2.9. RYZYKO ZWIĄZANE Z NIETYTUŁACJĄ KLIENTÓW EMITENTA	16
1.2.10. RYZYKO WZROSTU KOSZTÓW DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	16
1.2.11. RYZYKO ZWIĄZANE Z UTRATĄ KLUCZOWYCH I WYKWALIFIKOWANYCH PRACOWNIKÓW	16
1.2.12. RYZYKO ZWIĄZANE Z BŁĘDAMI W PROCEDURACH	17
1.2.13. RYZYKO ZAKOŃCZENIA WSPÓŁPRACY ZE WSPÓŁWYKONAWCAMI	17
1.2.14. RYZYKO ZWIĄZANE Z PANDEMIĄ KORONAWIRUSA COVID-19.....	17
1.2.15. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OPÓŹNIENIAMI W REALIZACJI KONTRAKTÓW ORAZ NALICZENIEM KAR UMOWNYCH.....	17
1.3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OFERTĄ PUBLICZNĄ I OBROTEM AKCJAMI NA RYNKU ZORGANIZOWANYM	17
1.3.1. RYZYKO NIEADEKWATNOŚCI INWESTYCJI W AKCJE.....	18
1.3.2. RYZYKO SANKCJI W ZWIĄZKU Z OFERTĄ PUBLICZNĄ.....	18
1.3.3. RYZYKO ZWIĄZANE Z EWENTUALNYM NARUSZENIEM PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH PROWADZENIA REKLAMY OFERTY PUBLICZNEJ	19
1.3.4. RYZYKO NIEDOJŚCIA OFERTY PUBLICZNEJ DO SKUTKU	19
1.3.5. RYZYKO ODMOWY WPROWADZENIA AKCJI SERII F DO OBROTU	20
1.3.6. RYZYKO OPÓŹNIENIA ROZPOCZĘCIA NOTOWANIA AKCJI SERII F W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU LUB NIEROZPOCZĘCIA ICH NOTOWANIA	20
1.3.7. RYZYKO NISKIEJ WYCENY I NISKIEJ PŁYNNOŚCI AKCJI NA RYNKU	20
1.3.8. RYZYKO ZWIĄZANE Z WYKLUCZENIEM INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU	21
1.3.9. RYZYKO ZWIĄZANE Z WYDANIEM DECYZJI O ZAWIESZENIU OBROTU INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI EMITENTA W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU	22
1.3.10. RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA KAR ADMINISTRACYJNYCH NA EMITENTA PRZEZ KOMISJĘ NADZORU FINANSOWEGO	22
1.3.11. RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ NAŁOŻENIA KARY PIENIĘŻNEJ PRZEZ ORGANIZATORA ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	24
1.3.12. RYZYKO ZWIĄZANE Z ROZWIĄZANIEM LUB WYGAŚNIĘCIEM UMOWY Z ANIMATOREM RYNKU	24
3. DANE O EMISJI.....	27
3.1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRIWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	27
3.1.1. RODZAJ, LICZBA I ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	27
3.1.2. RODZAJE UPRIWILEJOWANIA.....	27

3.1.3. OGRANICZENIA CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH	27
3.1.4. OBOWIĄZEK ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH.....	32
3.1.5. USTANOWIONE ZABEZPIECZENIA	33
3.2. CELE EMISJI, KTÓRYCH REALIZACJI MAJĄ SŁUżyć WPŁYWY UZYSKANE Z EMISJI, WRAZ Z OKREŚLENIE PLANOWANEJ WIELKOŚCI WPŁYWÓW, OKREŚLENIE, JAKA CZĘŚĆ TYCH WPŁYWÓW BĘDZIE PRZEZNACZONA NA KAŻDY Z WYMIENIONYCH CELÓW, ORAZ WSKAZANIEM, CZY CELE EMISJI MOGĄ ULEC ZMIANIE	33
3.3. ŁĄCZNE I W PODZIALE NA TYTUŁY OKREŚLENIE KOSZTÓW, JAKIE ZOSTAŁY ZALICZONE DO SZACUNKOWYCH KOSZTÓW EMISJI	34
3.4. OKREŚLENIE PODSTAWY PRAWNEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, ZE WSKAZANIEM:	34
3.4.1. ORGANU LUB OSÓB UPRAWNIONYCH DO PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	34
3.4.2. DATY I FORMY PODJĘCIA DECYZJI O EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, Z PRZYTOCZENIEM JEJ TREŚCI	35
3.5. WSKAZANIE, CZY MA ZASTOSOWANIE PRAWO PIERWSZEŃSTWA DO OBJĘCIA AKCJI PRZEZ DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ OKREŚLENIE PRZYCZYN WYŁĄCZEŃ LUB OGRANICZEŃ TEGO PRAWA	37
3.6. OZNACZENIE DAT, OD KTÓRYCH AKCJE UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE, ZE WSKAZANIEM WALUTY, W JAKIEJ WYPŁACANA BĘDZIE DYWIDENDA.....	38
3.7. WSKAZANIE PRAW Z OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, SPOSOBU ORAZ PODMIOTÓW UCZESTNICZĄCYCH W ICH REALIZACJI, W TYM WYPŁATY PRZEZ EMITENTA ŚWIADCZEŃ PIENIĘŻNYCH, A TAKŻE ZAKRESU ODPOWIEDZIALNOŚCI TYCH PODMIOTÓW WOBEC NABYWCÓW ORAZ EMITENTA.....	38
3.7.1. PRAWO DO DYWIDENDY	38
3.7.2. PRAWO DO UDZIAŁU W WALNYM ZGROMADZENIU I PRAWO GŁOSU	38
3.7.3. PRAWO POBORU W OFERTACH SUBSKRYPCJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH TEJ SAMEJ KLASY	40
3.7.4. PRAWO DO UDZIAŁU W NADWYŻKACH W PRZYPADKU LIKWIDACJI	41
3.8. OKREŚLENIE PODSTAWOWYCH ZASAD POLITYKI EMITENTA CO DO WYPŁATY DYWIDENDY W PRZYSZŁOŚCI	41
3.9. INFORMACJE O ZASADACH OPODATKOWANIA DOCHODÓW ZWIĄZANYCH Z POSIADANIEM I OBROTEM PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI, W TYM WSKAZANIE PŁATNIKA PODATKU	41
3.9.1. OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY UZYSKIWANYCH PRZEZ OSOBY FIZYCZNE	41
3.9.2. OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY UZYSKIWANYCH PRZEZ OSOBY PRAWNE	42
3.9.3. OPODATKOWANIE DOCHODÓW OSÓB FIZYCZNYCH ZE ZBYCIA AKCJI	42
3.9.4. OPODATKOWANIE DOCHODÓW OSÓB PRAWNYCH ZE ZBYCIA AKCJI	43
3.9.5. PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH (PCC)	43
3.10. WSKAZANIE STRON UMÓW O GWARANCJĘ EMISJI ORAZ ISTOTNYCH POSTANOWIEŃ TYCH UMÓW, W PRZYPADKU GDY EMITENT ZAWARŁ TAKIE UMOWY.....	43
3.11. OKREŚLENIE ZASAD DYSTRYBUCJI OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	43
3.11.1. OSOBY, DO KTÓRYCH KIEROWANA JEST OFERTA	43
3.11.2. TERMINY OTWARCIA I ZAMKNIĘCIA OFERTY PUBLICZNEJ.....	44
3.11.3. ZASADY, MIEJSCA I TERMINY SKŁADANIA ZAPISÓW ORAZ TERMIN ZWIĄZANIA ZAPISEM	45
3.11.4. ZASADY, MIEJSCA I TERMINY DOKONYWANIA WPŁAT ORAZ SKUTKÓW PRAWNYCH NIEDOKONANIA WPLATY W OZNACZONYM TERMINIE LUB WNIESIENIA WPLATY NIEPEŁNEJ.....	50
3.11.5. INFORMACJA UPRAWNIENIACH ZAPISUJĄCYCH SIĘ OSÓB DO WYCOFANIA ZGODY NA SUBSKRYPCJĘ AKCJI WRAZ Z WARUNKAMI, JAKIE MUSZĄ BYĆ SPEŁNIONE, ABY TAKIE WYCOFANIE ZGODY BYŁO SKUTECZNE.	51
3.11.6. TERMINY I SZCZEGÓŁOWE ZASADY PRZYDZIAŁU PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH.....	52
3.11.7. ZASADY ORAZ TERMINY ROZLICZENIA WPŁAT I ZWROTU NADPŁACONYCH KWOT	52
3.11.8. PRZYPADKI, W KTÓRYCH OFERTA MOŻE NIE DOJŚĆ DO SKUTKU LUB EMITENT MOŻE Odstąpić OD JEJ PRZEPROWADZENIA	53

3.11.9. SPOSÓB I FORMA OGŁOSZENIA O DOJŚCIU LUB NIEDOJŚCIU OFERTY DO SKUTKU ORAZ SPOSOBU I TERMINU ZWROTU WPLACONYCH KWOT.....	53
3.11.10. SPOSÓB I FORMA OGŁOSZENIA O ODSĄPIENIU OD PRZEPROWADZENIA OFERTY LUB JEJ ODWOŁANIU	54
4. DANE O EMITENCIE.....	55
4.1. PODSTAWOWE INFORMACJE.....	55
4.2. WSKAZANIE CZASU TRWANIA EMITENTA, JEŻELI JEST OZNACZONY	55
4.3. WSKAZANIE PRZEPISÓW PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH ZOSTAŁ UTWORZONY EMITENT	55
4.4. WSKAZANIE SĄDU, KTÓRY WYDAŁ POSTANOWIENIE O WPISIE DO WŁAŚCIWEGO REJESTRU, A W PRZYPADKU GDY EMITENT JEST PODMIOTEM, KTÓREGO UTWORZENIE WYMAGAŁO UZYSKANIA ZEZWOLENIA - PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ.....	55
4.5. KRÓTKI OPIS HISTORII EMITENTA	56
4.6. OKREŚLENIE RODZAJÓW I WARTOŚCI KAPITAŁÓW (FUNDUSZY) WŁASNYCH EMITENTA ORAZ ZASAD ICH TWORZENIA	58
4.7. INFORMACJE O NIEOPŁACONEJ CZĘŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	59
4.8. INFORMACJE O PRZEWIDYWANYCH ZMIANACH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W WYNIKU REALIZACJI PRZEZ OBLIGATARIUSZY UPRAWNIENI Z OBLIGACJI ZAMIENNYCH LUB Z OBLIGACJI DAJĄCYCH PIERWSZEŃSTWO DO OBJĘCIA W PRZYSZŁOŚCI NOWYCH EMISJI AKCJI.....	59
4.9. WSKAZANIE LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE - NA PODSTAWIE STATUTU PRZEWIDUJĄCEGO UPOWAŻNIENIE ZARZĄDU DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, W GRANICACH KAPITAŁU DOCELOWEGO - MOŻE BYĆ PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY, JAK RÓWNIEŻ LICZBY AKCJI I WARTOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, O KTÓRE W TERMINIE WAŻNOŚCI MEMORANDUM INFORMACYJNEGO MOŻE BYĆ JESZCZE PODWYŻSZONY KAPITAŁ ZAKŁADOWY W TYM TRYBIE	60
4.10. WSKAZANIE, NA JAKICH RYNKACH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH SĄ LUB BYŁY NOTOWANE INSTRUMENTY FINANSOWE EMITENTA LUB WYSTAWIANE W ZWIĄZKU Z NIMI KWITY DEPOZYTOWE	60
4.11. INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO PAPIEROM WARTOŚCIOWYM.....	60
4.12. PODSTAWOWE INFORMACJE O POWIĄZANIACH ORGANIZACYJNYCH LUB KAPITAŁOWYCH EMITENTA MAJĄCYCH ISTOTNY WPŁYW NA JEGO DZIAŁALNOŚĆ, ZE WSKAZANIEM ISTOTNYCH JEDNOSTEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ, Z PODANIEM W STOSUNKU DO KAŻDEJ Z NICH CO NAJMNIEJ NAZWY (FIRMY), FORMY PRAWNEJ, SIEDZIBY, PRZEDMIOTU DZIAŁALNOŚCI I UDZIAŁU EMITENTA W KAPITAŁE ZAKŁADOWYM I OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW.....	60
4.13. PODSTAWOWE INFORMACJE O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH, TOWARACH LUB USŁUGACH, WRAZ Z ICH OKREŚLENIEM WARTOŚCIOWYM I ILOŚCIOWYM ORAZ UDZIAŁEM POSZCZEGÓLNYCH GRUP PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG ALBO, JEŻELI JEST TO ISTOTNE, POSZCZEGÓLNYCH PRODUKTÓW, TOWARÓW I USŁUG W PRZYCHODACH ZE SPRZEDAŻY OGÓLEM W PODZIALE NA SEGMENTY DZIAŁALNOŚCI	61
4.13.1. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	61
4.13.2. USŁUGI I PRODUKTY OFEROWANE W OBSZARZE SOFTWARE	62
4.13.3. USŁUGI I PRODUKTY OFEROWANE W RAMACH ROZWIĄZAŃ IOT.....	64
4.13.4. USŁUGI OFEROWANE W RAMACH TELEKOMUNIKACJI	68
4.13.5. BADANIA I ROZWÓJ	68
4.13.6. ZESPÓŁ EMITENTA.....	68
4.13.7. WAŻNIEJSZE OSIĄGNIĘCIA W DZIAŁALNOŚCI BADAWCZO-ROZWOJOWEJ.....	68
4.13.8. STRATEGIA ROZWOJU	69
4.13.9. AKTUALNA I PRZEWIDYWANA SYTUACJA MAJĄTKOWA I FINANSOWA EMITENTA	70
4.13.10. PRZEWAGI KONKURENCYJNE EMITENTA	73

4.13.11. PROJEKTY NA ETAPIE WDRAŻANIA	73
4.14. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI KRAJOWYCH I ZAGRANICZNYCH EMITENTA, W TYM INWESTYCJI KAPITAŁOWYCH	74
4.15. INFORMACJE O WSZCZĘTYCH WOBEC EMITENTA POSTĘPOWANIACH: UPADŁOŚCIOWYM, UKŁADOWYM, UGODOWYM, ARBITRAŻOWYM, EGZEKUCYJNYM LUB LIKWIDACYJNYM - JEŻELI WYNIK TYCH POSTĘPOWAŃ MA LUB MOŻE MIEĆ ISTOTNE ZNACZENIE DLA DZIAŁALNOŚCI EMITENTA	75
4.16. INFORMACJE O WSZYSTKICH INNYCH POSTĘPOWANIACH PRZED ORGANAMI ADMINISTRACJI PUBLICZNEJ, POSTĘPOWANIACH SĄDOWYCH LUB ARBITRAŻOWYCH, W TYM O POSTĘPOWANIACH W TOKU, ZA OKRES OBEJMUJĄCY CO NAJMNIEJ OSTATNIE 12 MIESIĘCY, LUB TAKICH, KTÓRE MOGĄ WYSTĄPIĆ WEDŁUG WIEDZY EMITENTA, A KTÓRE TO POSTĘPOWANIA MOGŁY MIEĆ LUB MIAŁY W NIEDAWNEJ PRZESZŁOŚCI ALBO MOGĄ MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA SYTUACJĘ FINANSOWĄ EMITENTA, ALBO STOSOWNĄ INFORMACJĘ O BRAKU TAKICH POSTĘPOWAŃ.....	75
4.17. ZOBOWIĄZANIA EMITENTA, W SZCZEGÓLNOŚCI Kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych	76
4.18. INFORMACJE O NIETYPOWYCH ZDARZENIACH MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIKI Z DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, ZA OKRES OBJĘTY SPRAWOZDANIEM FINANSOWYM ZAMIESZCZONYM W MEMORANDUM	76
4.19. WSKAZANIE WSZELKICH ISTOTNYCH ZMIAN W SYTUACJI GOSPODARCZEJ, MAJĄTKOWEJ I FINANSOWEJ EMITENTA ORAZ INNYCH INFORMACJI ISTOTNYCH DLA ICH OCENY, KTÓRE POWSTAŁY PO SPORZĄDZENIU DANYCH FINANSOWYCH, ZAMIESZCZONYCH W ROZDZIALE 5.....	76
4.20. PROGNOZA WYNIKÓW FINANSOWYCH EMITENTA.....	77
4.21. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE I NADZORUJĄCE EMITENTA	77
4.21.1. OSOBY ZARZĄDZAJĄCE.....	77
4.20.2. OSOBY NADZORUJĄCE	78
4.21. DANE O STRUKTURZE AKCJONARIATU EMITENTA, ZE WSKAZANIEM AKCJONARIUSZY POSIADAJĄCYCH CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU, Z UWZGLĘDNIENIEM PODMIOTÓW, O KTÓRYCH MOWA W ART. 87 UST. 1 PKT 5 USTAWY O OFERCIE.....	84
5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE.....	85
5.1. SPRAWOZDANIE FINANSOWE EMITENTA ZA OKRES 01 STYCZNIA 2019 ROKU DO DNIA 31 GRUDNIA 2019 ROKU.....	85
5.2. SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZA OKRES OD 01 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU.....	114
5.3. SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO ZA ROK 2019	137
5.4. RAPORT OKRESOWY EMITENTA ZA III KWARTAŁ 2020 ROKU	143
6. ZAŁĄCZNIKI	162
ZAŁĄCZNIK 1 AKTUALNY ODPIS Z REJESTRU WŁAŚCIWEGO DLA EMITENTA	162
ZAŁĄCZNIK 2 UJEDNOLICONY AKTUALNY TEKST STATUTU EMITENTA ORAZ TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD	170
1. AKTUALNY JEDNOLITY TEKST STATUTU EMITENTA.....	170
2. TREŚĆ PODJĘTYCH UCHWAŁ WALNEGO ZGROMADZENIA W SPRAWIE ZMIAN STATUTU SPÓŁKI NIE ZAREJESTROWANYCH PRZEZ SĄD.....	182
ZAŁĄCZNIK 3 DEFINICJE I OBJAŚNIENIA SKRÓTÓW	183
ZAŁĄCZNIK 4 FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SERII F	185
ZAŁĄCZNIK 5 DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI SERII F.....	187

1. CZYNNIKI RYZYKA

Niniejszy rozdział zawiera informacje o czynnikach powodujących ryzyko poniesienia straty przez nabywców papierów wartościowych objętych Memorandum Informacyjnym. Czynniki ryzyka dotyczą zjawisk oraz zdarzeń przyszłych i niepewnych, które jednakże mogą - z różnym prawdopodobieństwem - wystąpić, i oddziaływać negatywnie na poziom opłacalności przedsięwzięcia inwestycyjnego.

Przyszłe zdarzenia związane ze zmaterializowaniem się poszczególnych czynników ryzyka mogą negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, a w szczególności na jego sytuację gospodarczą, finansową i majątkową oraz perspektywy rozwoju, co z kolei może mieć negatywny wpływ na cenę akcji Emitenta. Kurs akcji może zniżkować w efekcie wystąpienia ryzyk poniżej opisanych oraz w wyniku wystąpienia innych czynników. W wyniku takich zdarzeń inwestorzy mogą stracić część lub całość zainwestowanych środków finansowych. Wedle aktualnej wiedzy poniżej opisane ryzyka mogą istotnie wpłynąć na sytuację gospodarczą, finansową i majątkową oraz perspektywy rozwoju Spółki. Należy mieć świadomość, że ryzyka opisane poniżej nie są jedynymi ryzykami, na jakie narażona jest Spółka. Spółka przedstawiła tylko te czynniki ryzyka, które uznała za istotne. Mogą istnieć jeszcze inne czynniki ryzyka, które w opinii Spółki nie są obecnie istotne lub których obecnie nie zidentyfikowała, a które mogłyby wywołać skutki, o których mowa powyżej. Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia, ani oceną ich istotności.

1.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

1.1.1. Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji gospodarczej

Popyt na usługi i produkty oferowane przez Spółkę jest ściśle związany z ogólną sytuacją gospodarczą i tempem wzrostu ekonomicznego w Polsce. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym na rynku polskim, w szczególności spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, wzrost zadłużenia budżetu państwa lub zmniejszenie nakładów na wydatki publiczne mogą w negatywny sposób wpływać na popyt na usługi Spółki, a tym samym na jej działalność i osiągnięte wyniki finansowe.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta:

- na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian,
- planuje dalszą dywersyfikację geograficzną działalności tak, aby uniezależnić się od regionalnych wahań koniunktury.

1.1.2. Ryzyko związane z niestabilnością polityczną

Ze względu na innowacyjny charakter działalności Emitenta, w długim okresie czasowym należy spodziewać się istotnego poziomu korelacji osiąganego przez niego poziomu przychodów z ogólnym poziomem stabilności politycznej zarówno w kraju jak i w najbliższym otoczeniu międzynarodowym. Wstrzymanie lub ograniczenie dofinansowań projektów w ramach europejskich funduszy strukturalnych i inwestycyjnych, zmniejszenie dynamiki inwestycji bezpośrednich do Polski lub zmiany poziomu wymiany handlowej Polski z innymi krajami w Unii Europejskiej wskutek pogorszenia się relacji międzynarodowych mogą niekorzystnie wpływać na popyt na proponowane

przez Spółkę usługi i produkty, co może mieć niekorzystny wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe.

W celu ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta planuje kontynuowanie dywersyfikacji prowadzonej działalności.

1.1.3. Ryzyko niekorzystnej polityki podatkowej

Nieprzejrzystość i zmienność polskiego systemu podatkowego, wynikająca ze zmian przepisów i niespójnych interpretacji prawa podatkowego, stosunkowo nowe przepisy regulujące zasady opodatkowania, wysoki stopień sformalizowania regulacji podatkowych oraz rygorystyczne przepisy sankcyjne mogą przekładać się na wzrost niepewności w zakresie ostatecznych efektów podatkowych podejmowanych przez Emitenta decyzji biznesowych. Dodatkowo istnieje ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

Obok wysokości obciążeń fiskalnych ważnym elementem systemu podatkowego jest okres, po jakim zachodzi przedawnienie zobowiązania podatkowego. Ma on związek z możliwością weryfikacji poprawności naliczenia zobowiązań podatkowych za dany okres, a w przypadku naruszeń wpływa na możliwość stwierdzenia natychmiastowej wykonalności decyzji organów podatkowych. Obecnie organy skarbowe mogą kontrolować deklaracje podatkowe przez okres pięciu lat od końca roku, w którym minął termin płatności podatku.

Sytuacja, w której organy podatkowe przyjmą odmienną podstawę prawną niż nakazuje interpretacja przepisów podatkowych założona przez Spółkę, może w sposób istotny negatywnie wpłynąć na jej sytuację podatkową, a co z tym idzie na osiągnięte wyniki finansowe i możliwości rozwoju działalności.

Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Emitenta przepisów podatkowych i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowywać strategię Emitenta do występujących zmian.

1.1.4. Ryzyko związane ze zmiennością przepisów prawa i ich interpretacji

Charakteryzujące polski system prawny częste zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje mogą rodzić dla Emitenta potencjalne ryzyko, iż prognozy w zakresie prowadzonej działalności gospodarczej staną się nieaktualne, a jego kondycja finansowa ulegnie pogorszeniu. Regulacjami, których zmiany w największym stopniu oddziałują na funkcjonowanie Emitenta są w szczególności przepisy prawa podatkowego, handlowego i w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej.

Zmiany w powyższych regulacjach mogą bowiem prowadzić do istotnej zmiany otoczenia prawnego Spółki oraz wpłynąć negatywnie na jej wyniki finansowe, np. poprzez zwiększenie kosztów działalności (w drodze bezpośredniego wzrostu obciążeń podatkowych czy też dodatkowych wydatków na wypełnienie nowych obowiązków prawnych i administracyjnych), nałożenie na Spółkę kar administracyjnych i obciążeń podatkowych związanych z nieprawidłowym, zdaniem organów administracji publicznej, stosowaniem przepisów prawa.

Istotnym czynnikiem, który może wpłynąć na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Spółki są także rozbieżności w interpretacji przepisów obowiązującego w Polsce i Unii Europejskiej porządku prawnego. Niejednolitość wykładni przepisów dokonywanych przez krajowe sądy oraz organy administracji publicznej, a także przez sądy wspólnotowe może prowadzić do skutków oddziałujących pośrednio i bezpośrednio na Spółkę.

Opisane powyżej czynniki mogą mieć istotny negatywny wpływ na perspektywy rozwoju, osiągnięte wyniki i sytuację finansową Emitenta. Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje zmiany kluczowych z punktu widzenia Spółki przepisów prawa i sposobu ich interpretacji, starając się z odpowiednim wyprzedzeniem dostosować strategię Spółki do występujących zmian.

1.1.5. Ryzyko związane z nierealizowaniem lub nieterminowym realizowaniem zobowiązań ze strony kontrahentów Emitenta

Prowadzenie działalności przez Emitenta wiąże się z zawieraniem umów cywilnoprawnych, w tym o charakterze partnerstwa lub podwykonawstwa. Brak wywiązania się partnera lub podwykonawcy z przyjętych względem Emitenta zobowiązań może prowadzić do poniesienia przez Emitenta dodatkowych kosztów.

1.1.6. Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak na przykład wojny, ataki terrorystyczne lub pandemie, może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Ponadto takie zdarzenia losowe jak: pożary, powodzie i inne nadzwyczajne działania sił przyrody, mogą powodować awarie lub zniszczenia istotnego majątku rzeczowego, należącego do Emitenta jak również zakłócenia w świadczeniu usług i dostawie produktów, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe.

1.1.7. Ryzyko konkurencji

Na rynku działalności Emitenta istnieje systemowe ryzyko pojawienia się innych podmiotów oferujących produkty i usługi zbliżone do tych oferowanych przez Emitenta. Ponadto może wystąpić nasilenie konkurencji w sektorze ze strony już istniejących uczestników rynku. Czynniki te mogą negatywnie wpłynąć na działalność Emitenta, spowodować utratę części klientów jak również ograniczyć jego rozwój.

Emitent ogranicza przedmiotowe ryzyko poprzez stałe podnoszenie jakości oferowanych produktów i usług, dywersyfikację działalności, wdrożenie innowacji i dążenie do ciągłego rozwoju własnej działalności.

1.1.8. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Emitenta potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa autorskiego, przepisów kodeksu cywilnego, prawa zamówień publicznych, prawa pracy, ubezpieczeń społecznych, przepisy ustawy o ochronie danych osobowych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa przez Emitenta może skutkować nałożeniem na Emitenta kar lub sankcji administracyjnych lub finansowych.

W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco przeprowadza badania potwierdzające zgodność procedur przeprowadzanych przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi oraz zdecydował się na outsourcing większości usług prawnych i finansowych wybierając na partnerów w tym zakresie sprawdzone i wiarygodne instytucje.

1.1.9. Ryzyko związane z ubezpieczeniem majątku

Emitent posiada zawarte umowy ubezpieczeniowe obejmujące cały majątek Spółki. Istnieje jednak ryzyko, że podczas wystąpienia zdarzenia wystąpią szkody, których Emitent nie przewidział lub zostały wyłączone osobną klauzulą, o której Emitent nie wiedział lub klauzulą ogólnego braku odpowiedzialności przy danych okolicznościach zdarzenia. Zdarzenia takie mogą spowodować wypłatę odszkodowania w części lub odmowę wypłaty odszkodowania. Ponadto w przypadku ubezpieczenia majątku według cen odtworzeniowych istnieje ryzyko, że całkowity koszt odtworzenia

zniszczonego majątku przewyższy kwotę otrzymanego odszkodowania. Powyższe może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. W celu minimalizacji tego ryzyka przeprowadzane są audyty ubezpieczeniowe, tak aby zawierane polisy zapewniały optymalną ochronę Emitenta.

1.2. Czynniki ryzyka związane działalnością Emitenta

1.2.1. Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych branżowych projektów inwestycyjnych

Istotna część działalności Emitenta opiera się na realizacji projektów inwestycyjnych z dziedziny informatycznej. W przypadku wystąpienia kryzysu w branży IT, niewykluczony jest spadek ilości projektów zleczanych Spółce do realizacji, co może wiązać się ze spadkiem poziomu przychodów Emitenta, a w skrajnych przypadkach z utratą płynności finansowej i zdolności do regulowania bieżących zobowiązań.

Ryzyko to minimalizuje fakt, że Spółka działała po stronie zamawiającego – jako np. inżynier kontraktu i po stronie wykonawcy, dzięki czemu nabyła unikalną wiedzę i doświadczenie oraz silną pozycję w ramach współpracy z klientami. Dodatkowo Spółka jest wyspecjalizowana w prawie zamówień publicznych (wiele przygotowanych zamówień publicznych w przeszłości, bogate doświadczenie pracowników i współpracowników w tym zakresie), która to wiedza ułatwia pozyskiwanie kolejnych zamówień – już jako wykonawca, zwiększając szansę na pozyskanie kolejnych projektów.

1.2.2. Ryzyko związane z prawidłowością pozyskiwania uprawnień majątkowych do korzystania z utworów o walorach prawno-autorskich

Emitent narażony jest na ryzyko pozyskiwania uprawnień majątkowych do korzystania z utworów o walorach prawno-autorskich, tj. programów komputerowych, w tym aplikacji webowych. Szczególna uwaga dotyczy prawidłowego formułowania treści umów zawieranych z zewnętrznymi dostawcami-usługodawcami (umowy świadczenia usług o dzieło), który każdorazowo w sytuacji dotyczącej podzlecenia lub zlecenia opracowania oprogramowania winny zawierać postanowienia z jednej strony dotyczące zasad przeniesienia majątkowych praw autorskich lub udzielenia licencji, z drugiej zaś zabezpieczające przed podnoszeniem roszczeń przez osoby trzecie (łącznie z adekwatnymi karami umownymi dla podwykonawców oraz zasadami ponoszenia kosztów ewentualnych postępowań cywilnych czy karnych).

W zakresie umów pracowniczych, których treść co prawda zabezpiecza prawidłowe pozyskiwanie majątkowych praw autorskich dotyczących utworów powstałych w ramach stosunku pracy, nacisk należy położyć na kontrolę zasad zlecenia oraz wykonywania pracy, tj. odnotowywanie faktu poleceń służbowych dotyczących realizacji danego utworu prawno-autorskiego, kwestie realizacji w ramach godzin pracy (lub w ramach tzw. nadgodzin). Jednocześnie nie należy zapominać o kwestii wyrywkowej kontroli jakości zatrudnionych programistów, tj. weryfikowania braku wykorzystywania przez pracowników efektów pracy osób trzecich i przedstawiania ich jako rezultat własnych starań w ramach stosunku pracy (zwłaszcza w kontekście bogatego repozytorium rozwiązań typu open source, powszechnie dostępnego i jednocześnie zwykle darmowego pod warunkiem wykorzystywania dla celów niekomercyjnych lub związanego z obowiązkiem odnotowania autorstwa w dziele, dla którego dane rozwiązanie jest elementem składowym). W zakresie realizacji projektów integrujących rozwiązania informatyczne z zaawansowanymi rozwiązaniami sprzętowymi wskazać należy z jednej strony na ryzyko nieuprawnionego naśladownictwa ze strony osób trzecich, mogącego nawet przyjmować rozmiary plagiatu i związanych z powyższymi potrzebami i kosztami ochrony patentowej tworzonych rozwiązań; z drugiej zaś wobec nieuniknionego zastosowania podzespołów produkowanych przez osoby trzecie, w tym ich elementów informatycznych w postaci sterowników, ryzyka podnoszenia przez osoby trzecie naruszeń majątkowych praw autorskich czy patentowych tychże osób w tworzonych produktach.

1.2.3. Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań, wdrażaniem nowych produktów i usług lub modyfikacją istniejących produktów i usług

Specyfiką branży IT jest bardzo szybka ewolucja stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych, a w związku z tym krótki cykl "życia" oferowanych produktów i towarów. Dla Emitenta oznacza to konieczność zmian we własnych produktach i ustawiczne szkolenia w zakresie technologii i produktów innych uczestników rynku. Istnieje ryzyko, że pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Spółka może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Pojawienie się na rynku alternatywnych nowych rozwiązań może spowodować, że produkty i usługi znajdujące się w portfolio Spółki mogą nie zapewnić jej przychodów oczekiwanych przy ich tworzeniu i rozwoju. Spółka stara się zredukować to ryzyko, stale monitorując aktualne trendy rynkowe i technologiczne oraz stosownie do tego adaptując swoje produkty oraz metody ich wytwarzania.

W związku z początkowym etapem komercjalizacji, istnieje ryzyko niepowodzenia sprzedaży nowych innowacyjnych rozwiązań, niesprawdzonych wcześniej w pełnym użytku komercyjnym. Ponadto, działania marketingowe mogą nie przekonać wystarczającej liczby potencjalnych klientów do korzystania z rozwiązania, które może okazać się zbyt mało atrakcyjne dla odbiorców. W związku z powyższym zagrożeniem, Emitent przed wdrożeniem nowych usług zamierza przeprowadzić fazę szczegółowych testów, których pomyślność stanowić będzie potwierdzenie technicznej gotowości produktu do sprzedaży, a ponadto dla wszystkich projektów Spółki przeprowadzane będą pełne studia wykonalności, tak jak to Spółka czyniła dotychczas. Pomimo niemożności całkowitego ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zwraca uwagę, iż innowacyjne propozycje Spółki stwarzają okazję do wyprzedzenia działań konkurencji i wypracowania zakładanej pozycji rynkowej w określonym segmencie. Prawdopodobieństwo ziszczenia się niniejszego ryzyka będzie stopniowo malało wraz z upływem czasu od wprowadzenia innowacyjnych rozwiązań do oferty Emitenta oraz pozyskaniem kolejnych klientów korzystających z usług i produktów Spółki.

1.2.4. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Plany rozwoju Emitenta zakładają intensyfikację skali prowadzonej działalności i jej dywersyfikację. Realizacja elementów strategii rozwoju w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności adaptacji do warunków otoczenia rynkowego. Działania Emitenta, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową i wyniki finansowe Emitenta. Istnieje, zatem, ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii.

Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy wykonalności. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki finansowe, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

1.2.5. Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji na rynku usług informatycznych

Emitent działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się wysokim i stale rosnącym poziomem konkurencyjności. Do grona konkurentów Spółki można zaliczyć z jednej strony międzynarodowe koncerny z branży IT oraz globalne i krajowe firmy oferujące wdrażanie rozwiązań informatycznych, z drugiej natomiast strony małe przedsiębiorstwa i tzw. freelancerów oferujących usługi po niskich cenach.

Emitent obserwuje niemalejącą presję cenową oraz próby wchodzenia na rynek globalnych dostawców usług informatycznych. Zachodzące procesy konsolidacji w sektorze powodują silniejsze

umacnianie się na rynku największych graczy. Nie można też wykluczyć, że pojawi się podmiot będący w stanie wytworzyć produkty oferujące podobne rozwiązania technologiczne i funkcjonalne do stosowanych przez Emitenta.

Wzrost konkurencji na rynku IT w regionie w postaci dużych firm może także spowodować problemy z pozyskaniem odpowiedniej kadry pracowniczej wchłanianej przez większe korporacje.

Postępujący wzrost konkurencji może spowodować utratę przez Emitenta dotychczasowych i potencjalnych klientów, ograniczyć możliwość pozyskania wykwalifikowanej siły roboczej, a tym samym uniemożliwić realizowanie zakładanej strategii i skali oczekiwanych przychodów. Może to powodować pogorszenie wyników finansowych i prowadzić do problemów z bieżącą płynnością.

Emitent ogranicza ryzyko związane z nasileniem konkurencji poprzez budowanie trwałych relacji z kluczowymi klientami, a także poprawę jakości i efektywności działań w zakresie tworzenia oprogramowania i świadczenia usług. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku usług informatycznych i opiera swoją strategię na oferowaniu produktów i usług specyficznych, wyróżniających się na rynku, nie podlegających nasilonej walce konkurencyjnej, jak w przypadku standardowych usług informatycznych.

Dodatkowo Emitent minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez działania w celu przekształcenia w operatora nowych technologii w celu uniknięcia traktowania jako klasyczny dostawca usług informatycznych.

1.2.6. Ryzyko związane z funduszami z Unii Europejskiej

Emitent jako Spółka specjalizująca się w doradztwie w zakresie pozyskiwania funduszy z Unii Europejskiej dostrzega znaczący wzrost świadomości przedsiębiorców dotyczącej możliwości, jakie daje wykorzystanie funduszy zewnętrznych w finansowaniu wielu działań. Przedsiębiorcy coraz częściej, szukając oszczędności starają się samodzielnie przygotowywać wnioski w celu pozyskiwania środków pieniężnych na rozwój w drodze dotacji europejskich. Wzrosła również liczba zewnętrznych podmiotów zajmujących się doradztwem w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych. Generuje to ryzyko spadku zainteresowania usługą doradztwa oferowaną przez Emitenta, a tym samym ryzykiem mniejszych przychodów z tego tytułu.

Czynnikiem, który minimalizuje przedmiotowe ryzyko jest bogate, wieloletnie doświadczenie Emitenta na rynku tych usług oraz bardzo dobra opinia wśród klientów i wysoka jakość świadczonych usług doradczych – Spółka zarządzała ponad 100 kontraktami finansowanymi z Unii Europejskiej.

Ponadto strategia rozwoju Emitenta zakłada aplikowanie o środki dostępne w ramach funduszy unijnych na rozwój projektów prowadzonych przez Spółkę. Nie można wykluczyć, że na skutek różnych przyczyn, Emitent nie będzie mógł z nich skorzystać bądź ich nie otrzyma, co mogłoby ograniczyć możliwość jego rozwoju a także wpłynęłoby na opóźnienie bądź wstrzymanie realizacji niektórych projektów. W opinii Emitenta ryzyko takie jest jednak niskie, gdyż posiada on duże doświadczenie w aplikowaniu o dotacje a także pozyskał finansowanie (poprzez emisję akcji), które może zostać wykorzystane jako wkład własny przy realizacji projektów z dofinansowaniem unijnym.

Jednakże należy mieć na względzie, iż aplikowanie o fundusze unijne jest procesem złożonym i chociaż Emitent osiągnął w tym zakresie spore sukcesy, nie każdy z jego wniosków jest rozpatrywany pozytywnie. Również, chociaż część usługowej działalności Emitenta powiązana jest z pozyskiwaniem funduszy unijnych, usługi te świadczone są głównie na rzecz przedsiębiorstw i innych podmiotów z sektora publicznego. Dlatego też, pomimo iż Emitent sam posiada już niemałe doświadczenie w uzyskiwaniu dotacji, niejednokrotnie decyduje się na korzystanie z usług podmiotów zewnętrznych. Emitent decyduje się na to jeżeli uzna, iż ze względu na specyfikę danego obszaru, podmiot zewnętrzny posiada większe doświadczenie i wiedzę.

1.2.7. Ryzyko związane z wirtualizacją działalności firm sektora IT tj. przechowywaniem rozwiązań informatycznych na zewnętrznych zasobach sprzętowych (zewnętrzny hosting)

Emitent narażony jest na ryzyka związane z wirtualizacją działalności firm sektora IT, tj. przechowywaniem rozwiązań informatycznych na zewnętrznych zasobach sprzętowych (zewnętrzny hosting), co wiąże się z ryzykiem związanym z wpływem zaburzeń w zakresie działalności osób trzecich. Powyższe jednak nie powinno przekreślać korzystania z tychże zasobów wobec zdecydowanie pozytywnego efektu kosztowego, oraz co istotne standardowo wysokiego poziomu zabezpieczenia przed atakami hackerskimi oraz przerwami w działalności (m.in. dostawy prądu) podmiotów wyspecjalizowanych.

1.2.8. Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Emitenta charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić m.in. błędy programistyczne lub pomyłki związane z danymi dotyczącymi klienta, co może spowodować nieprawidłowe działania oprogramowania lub opóźnienia w dostarczaniu gotowego rozwiązania do klienta. W konsekwencji, Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

Celem minimalizacji przedmiotowego ryzyka, Emitent wprowadził dedykowany, zintegrowany system informatyczny B2B, który służy do komunikacji pomiędzy Spółką i jej klientami oraz pomaga w obiegu i przechowywaniu informacji. Ponadto, dla każdego rozwiązania IT przed wdrożeniem do sprzedaży przeprowadzany jest szereg testów, które minimalizują ryzyko powstania błędów programistycznych. Spółka nawiązała również współpracę ze specjalistyczną agencją Human Resources w celu optymalizacji procesu naboru nowych kadr, co zmniejsza ryzyko ewentualnych błędnych decyzji personalnych.

1.2.9. Ryzyko związane z niewypłacalnością klientów Emitenta

Emitent oferuje swoim klientom odroczone terminy płatności za dostarczane towary, produkty i usługi. Powoduje to powstanie ryzyka stałej lub czasowej niewypłacalności klientów, która może negatywnie wpłynąć na bieżącą płynność finansową, a w przypadku stałej niewypłacalności klienta – także na wynik finansowy Emitenta.

Spółka ogranicza to ryzyko sprawdzając wiarygodność nowych klientów, stale monitorując stan należności oraz utrzymując odpowiedni poziom środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

1.2.10. Ryzyko wzrostu kosztów działalności Emitenta

Wpływ na wyniki finansowe Emitenta ma szereg czynników niezależnych od Spółki, w tym mających istotny wpływ na jej koszty działalności. Do czynników tych można zaliczyć między innymi wzrost płac informatyków i innych specjalistów oraz zmiany cen nabywanych przez Spółkę towarów. Obecnie koszty osobowe stanowią największy składnik kosztów ponoszonych przez Emitenta. Ewentualny wzrost płac specjalistów IT w Polsce stanowi, więc, zagrożenie w zakresie kontroli kosztów operacyjnych. Jeżeli takiemu przyrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów, istnieje ryzyko pogorszenia rentowności osiąganey w ramach działalności Spółki.

1.2.11. Ryzyko związane z utratą kluczowych i wykwalifikowanych pracowników

Pracownicy o odpowiednich kompetencjach i doświadczeniu mają kluczowe znaczenie dla funkcjonowania i rozwoju Emitenta. Na krajowym rynku pracy obserwuje się nadal wzrastający popyt na programistów i konsultantów IT. Taka sytuacja utrudnia proces rekrutacji oraz stwarza ryzyko

odejścia pracowników i współpracowników, w tym osób kluczowych. Może to skutkować niewywiązaniem się przez Emitenta z przyjętych zamówień, koniecznością rezygnacji z potencjalnych zleceń, a także w skrajnym przypadku utratą posiadanego „know how”. Spółka stara się zapobiegać przedmiotowemu ryzyku oferując atrakcyjne warunki pracy pracownikom zatrudnianych na podstawie umów o pracę oraz zapewniając im rozwój poprzez udział w specjalistycznych szkoleniach. Spółka stara się także zapewnić jak najlepsze warunki osobom, które współpracują z nią na innej podstawie prawnej, m.in. na umowach cywilnoprawnych.

1.2.12. Ryzyko związane z błędami w procedurach

Specyfika działalności Emitenta stwarza ryzyko wystąpienia błędów w procedurach pojawiających się w toku prowadzonej działalności. Hipotetyczne sytuacje mogą dotyczyć błędnego dostosowania produktu do potrzeb klienta czy opóźnienia w realizacji projektu.

1.2.13. Ryzyko zakończenia współpracy ze współwykonawcami

Realizacja projektów Emitenta oparta jest na współpracy z innymi podmiotami, w tym np. z instytucjami naukowymi. Również planowane w przyszłości przedsięwzięcia oparte są na ścisłej współpracy zarówno w zakresie przygotowania projektu, jak i jego realizacji. Dotychczas poprawna współpraca w przyszłości może ulec pogorszeniu np. w przypadku wycofania się danego podmiotu z kooperacji. Rodzi to ryzyko zakłócenia realizowanych projektów oraz negatywnego wpływu na strategię i działalność operacyjną Emitenta.

1.2.14. Ryzyko związane z pandemią koronawirusa COVID-19

Rozprzestrzenianie się wirusa może mieć wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Obecnie Emitent odnotowuje przypadki rezygnacji z usług świadczonych przez Spółkę zarówno przez osoby fizyczne jak i prawne, za czym idzie ryzyko obniżenia przychodów Spółki. Z uwagi na trudną sytuację związaną z epidemią, w tym zamknięcie żłobków, przedszkoli, szkół Emitent uwzględnia możliwość ograniczenia świadczenia pracy przez pracowników. Sytuacja ta może mieć wpływ na zmniejszenie przychodów, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez zastosowanie się do zaleceń opracowanych przez Główny Inspektorat Sanitarny, w uzgodnieniu z Ministrem Zdrowia. Spółka na bieżąco analizuje sytuację związaną z epidemią.

1.2.15. Czynniki ryzyka związane z opóźnieniami w realizacji kontraktów oraz naliczeniem kar umownych

Prowadzenie działalności przez Emitenta może odbywać się na podstawie stosownych umów oraz zgodnie z ustalonymi w tych umowach terminami. Nieterminowość realizacji przez Emitenta zobowiązań umownych może skutkować naliczaniem kar umownych.

Wskazany czynnik ryzyka przeciwdziała w szczególności fakt, iż Emitent dokłada należytej staranności w zakresie realizacji zobowiązań umownych.

1.3. Czynniki ryzyka związane z Ofertą Publiczną i obrotem akcjami na rynku zorganizowanym

Zamiarem Emitenta jest ubieganie się o wprowadzenie Akcji Serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu organizowanym przez GPW na rynku NewConnect. W związku z tym poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane nie tylko z Ofertą Publiczną ale także z ubieganiem się o wprowadzenie papierów wartościowych do obrotu oraz z samym obrotem na rynku alternatywnym.

1.3.1. Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje

Każdy Inwestor rozważający inwestycję w Akcje powinien oszacować, czy jest ona dla niego w danych okolicznościach odpowiednia. W szczególności, każdy inwestor powinien:

- (i) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- (ii) posiadać dostęp do, oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- (iii) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje;
- (iv) w pełni rozumieć warunki emisji Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych;
- (v) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez osoby, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym inwestycje lub ocenie albo regulacjom przyjętym przez określone organy. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- (i) Akcje stanowią dla niej inwestycję zgodną z prawem;
- (ii) Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia;
- (iii) obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taką osobę.

1.3.2. Ryzyko sankcji w związku z Ofertą Publiczną

W przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa w art. 16 ust. 2 Ustawy o Ofercie, Komisja może:

- (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerwaniu jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- (ii) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo dalszego jej prowadzenia, lub
- (iii) opublikować, na koszt emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą.

W przypadku gdy waga naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, dokonywanymi na podstawie tej oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie, subskrypcji lub sprzedaży w imieniu lub na zlecenie emitenta lub oferującego jest niewielka, Komisja może wydać zalecenie zaprzestania naruszania tych przepisów. Po wydaniu zalecenia emitent lub oferujący powstrzymuje się od rozpoczęcia oferty publicznej, subskrypcji lub sprzedaży albo przerywa jej przebieg, do czasu usunięcia wskazanych w zaleceniu naruszeń, jeżeli jest to konieczne do usunięcia tych naruszeń.

W związku z daną ofertą publiczną, subskrypcją lub sprzedażą, Komisja może wielokrotnie zastosować środki opisane powyżej.

Komisja może zastosować środki, o których mowa wyżej w wyszczególnieniach (i) – (iii), także w przypadku gdy:

- (i) oferta publiczna, subskrypcja lub sprzedaż papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej oferty w znaczący sposób naruszałyby interesy Inwestorów,
 - (ii) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego emitenta,
 - (iii) działalność emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości emitenta, lub
 - (iv) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę,
- i ich stosowanie przez Komisję może być wielokrotne.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących zasady przeprowadzenia oferty publicznej.

1.3.3. Ryzyko związane z ewentualnym naruszeniem przepisów dotyczących prowadzenia reklamy oferty publicznej

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2–4 Rozporządzenia Prospektowego – dotyczących reklam odnoszących się do oferty publicznej - przez emitenta, oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

- (i) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia prowadzenia reklamy lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, wskazując nieprawidłowości, które należy usunąć w tym okresie, lub,
- (i) zakazać udostępniania określonych informacji albo dalszego ich udostępniania, w szczególności w przypadku, gdy wskazane przez Komisję nieprawidłowości nie zostały usunięte w terminie określonym w wyszczególnieniu 1 powyżej, lub
- (ii) opublikować, na koszt emitenta, oferującego lub podmiotu, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, informację o niezgodnym z prawem rozpowszechnianiu reklamy, wskazując naruszenia praw.

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w wyszczególnieniu 2 powyżej Komisja może wielokrotnie zastosować przewidziane powyżej środki.

W Rozdziale 7 Ustawy o Ofercie przewidziany jest szereg sankcji stosowanych w przypadku naruszenia przepisów Ustawy regulujących kwestie reklam odnoszących się do oferty publicznej.

1.3.4. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku

Oferta Publiczna może nie dojść do skutku w przypadku odwołania jej przez Emitenta lub odstąpienia przez niego od jej przeprowadzenia. W takim przypadku Inwestor otrzyma - zgodnie z zasadami

dystrybucji opisanymi w Rozdziale 3 pkt 11 Memorandum - zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Serii F bez odsetek i odszkodowań.

Podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii F nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- 1) nie zostanie subskrybowana żadna Akcja Serii F,
- 2) w ciągu sześciu miesięcy od daty podjęcia uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F Emitent nie złoży w sądzie wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego, albo
- 3) sąd prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F.

W przypadku niedojścia emisji do skutku kwoty wpłacone na Akcje Serii F zostaną zwrócone inwestorom bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

1.3.5. Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Serii F do obrotu

Akcje Serii F będą przedmiotem wniosku o wprowadzenie do obrotu w ASO na rynku NewConnect. Zgodnie z § 3-6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu warunkiem wprowadzenia akcji do obrotu jest spełnienie szeregu wymogów. Emitent dołoży należytej staranności, aby wszystkie z nich były dochowane. Jednakże - zgodnie z powyższymi przepisami - Organizator ASO może podjąć uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu akcji, w szczególności jeżeli uzna, że wprowadzenie ich do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników.

Nie można całkowicie wykluczyć istnienia ryzyka odmowy wprowadzenia Akcji Serii F do obrotu. Skutkiem jego ziszczenia się mogłaby być znacznie mniejsza od oczekiwanej płynność akcji Emitenta.

1.3.6. Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowania Akcji Serii F w Alternatywnym Systemie Obrotu lub nierozpoczęcia ich notowania

Zgodnie z § 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu rozpoczęcie notowania instrumentów finansowych w ASO następuje na wniosek ich emitenta o wyznaczenie pierwszego dnia notowania. Emitent złoży stosowny wniosek oraz dopełni wszystkich obowiązków.

Jednakże - na podstawie § 7 ust. 6 Regulaminu ASO - Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może uzależnić rozpoczęcie notowań od przedstawienia przez Emitenta, autoryzowanego doradcę lub animatora rynku dodatkowych informacji, oświadczeń lub dokumentów. W związku z powyższym istnieje więc ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowania akcji Emitenta w ASO lub - w przypadku niemożności przedstawienia żądanych informacji - nierozpoczęcia ich notowania.

1.3.7. Ryzyko niskiej wyceny i niskiej płynności akcji na rynku

W opinii Emitenta Inwestorzy powinni mieć na uwadze fakt, że nie ma pewności, że akcje Emitenta w przyszłości, po wprowadzeniu do obrotu w ASO Akcji Serii F, będą przedmiotem aktywnego obrotu.

Kurs akcji i płynność obrotu akcjami spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu zależy od zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Istnieje zatem ryzyko, że liczba akcji będąca faktycznie przedmiotem transakcji na rynku może być w praktyce niewielka, w związku z czym akcje te mogą charakteryzować się niewielką płynnością. Nie można zapewnić, iż osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie. Cena akcji może być niższa niż cena nabycia na skutek wielu czynników, między innymi okresowych zmian wyników finansowych Emitenta, liczby oraz płynności notowanych akcji, poziomu inflacji, zmian regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych oraz sytuacji na innych światowych rynkach papierów wartościowych.

1.3.8. Ryzyko związane z wykluczeniem instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu wyklucza z obrotu instrumenty finansowe Emitenta w określonych przepisami prawa przypadkach oraz gdy:

- w przypadkach określonych przepisami prawa, w szczególności:
 - w przypadku udzielenia przez KNF zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu,
 - w przypadku akcji - po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania;
- zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- zniesiona zostaje dematerializacja tych instrumentów.

Wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu może nastąpić - na podstawie § 12 ust. 1 Regulaminu ASO również:

- na wniosek Emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
- jeżeli Organizator ASO uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy Emitent nie wykona nałożonej na niego - na podstawie przepisu ust. 1 pkt 2 tego samego paragrafu - kary pieniężnej lub pomimo nałożenia kary pieniężnej albo upomnienia:

- nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, lub
- nie wykonuje lub nienależyte wykonuje obowiązki emitentów instrumentów finansowych w ASO, lub
- nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO

Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w ASO.

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o obrocie w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w alternatywnym systemie obrotu lub jest zagrożony interes inwestorów, organizator ASO - na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego - wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w tym alternatywnym systemie obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

Art. 78 ust. 4 stanowi, że na żądanie KNF organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez nią instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu

funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym systemie lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

W przypadku naruszeń przepisów Rozporządzenia MAR, określających obowiązki emitentów w zakresie:

- Identyfikacji, dokumentowania i przekazywania do publicznej wiadomości informacji poufnych.
- prowadzenia list osób posiadających dostęp do informacji poufnych.
- prowadzenia list członków organów Spółki i osób z nimi blisko związanych oraz powiadamiania o dokonywaniu przez te osoby transakcji instrumentami finansowymi Spółki.

KNF może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

W przypadku wykluczenia akcji Emitenta z obrotu w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z utratą płynności przez te papiery wartościowe oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

1.3.9. Ryzyko związane z wydaniem decyzji o zawieszeniu obrotu instrumentami finansowymi Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie § 11 ust. 1 Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące, z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO:

- na wniosek Emitenta;
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi, Organizator Alternatywnego Systemu może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora Alternatywnego Systemu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z właściwych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu.

Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku w alternatywnym systemie obrotu, jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o Emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014 („Rozporządzenie MAR”), chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

W przypadku zawieszenia obrotu akcjami Emitenta w ASO, inwestorzy muszą liczyć się z drastycznym zmniejszeniem ich płynności oraz spadkiem ich wartości rynkowej.

1.3.10. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kar administracyjnych na Emitenta przez Komisję Nadzoru Finansowego

Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć kary administracyjne na Emitenta za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o ofercie publicznej, i Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 96 Ustawy o Ofercie KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości 100.000 zł. jeśli Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 4

(obowiązek przekazania informacji o wprowadzeniu papierów wartościowych do obrotu w alternatywnym systemie).

W przypadku naruszeń przepisów Rozporządzenia MAR, określających obowiązki emitentów w zakresie:

- Identyfikacji, dokumentowania i przekazywania do publicznej wiadomości informacji poufnych.
- prowadzenia list osób posiadających dostęp do informacji poufnych.
- prowadzenia list członków organów Spółki i osób z nimi blisko związanych oraz powiadamiania o dokonywaniu przez te osoby transakcji instrumentami finansowymi Spółki.

Zgodnie z art. 96 ust. 1i Ustawy o Ofercie, jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależy wykonywać obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR, KNF może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym, a w przypadku, gdy papiery wartościowe emitenta są wprowadzone do obrotu w alternatywnym systemie obrotu – decyzję o wykluczeniu tych papierów wartościowych z obrotu w tym systemie, albo nałożyć karę pieniężną do wysokości 10.364.000 zł lub kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wskazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 10.364.000 zł, albo zastosować obie sankcje łącznie. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszenia obowiązków, o których mowa w powyższym przepisie, zamiast kary, o której mowa w tym przepisie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 rozporządzenia 596/2014 lub art. 56 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

Stosownie do art. 100 ust. 1a Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji. Stosownie do art. 100 ust. 2 Ustawy o Ofercie tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w art. 100 ust. 1 Ustawy o Ofercie, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Stosownie do art. 174 Ustawy o obrocie, na każdego kto, wbrew zakazowi, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, Komisja może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku tych naruszeń, zamiast kary, o której mowa powyżej, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 174a Ustawy o obrocie, w przypadku, gdy Emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody na dokonywanie transakcji w trakcie okresu zamkniętego z naruszeniem przepisów prawa, Komisja może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł.

W wyniku nałożonych sankcji obrót akcjami Emitenta może zostać w przyszłości utrudniony, a nawet uniemożliwiony, natomiast nałożenie kar pieniężnych może bezpośrednio przełożyć się na wyniki finansowe Emitenta.

1.3.11. Ryzyko związane z możliwością nałożenia kary pieniężnej przez Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO, Organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, a w szczególności:

- obowiązek sporządzenia i przekazania Organizatorowi ASO kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym instrumentów finansowych Emitenta jak również dotyczącym działalności Emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- obowiązek dokonania i publikacji - na żądanie Organizatora ASO - analizy sytuacji finansowej i gospodarczej Emitenta w związku z zaniechaniem prowadzenia przez Emitenta podstawowej działalności operacyjnej, istotnej zmiany przedmiotu lub zakresu działalności prowadzonej przez Emitenta lub istotnego pogorszenia sytuacji finansowej lub gospodarczej Emitenta (§ 15b Regulaminu ASO),
- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych - § 17 Regulaminu ASO),
- przestrzeganie zakazu udostępniania informacji zawartych w raportach bieżących i okresowych przed ich publikacją (§ 17a Regulaminu ASO),
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO (§ 17b Regulaminu ASO).

1.3.12. Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania.

W przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku, a także w przypadku zawieszenia prawa do działania animatora rynku w ASO lub wykluczenia go z tego działania Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta do czasu zawarcia i wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

2. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM

2.1. Emitent

Nazwa (firma)	SoftBlue Spółka Akcyjna
Forma prawna	spółka akcyjna
Siedziba i kraj siedziby	Warszawa, Polska
Adres	ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
Telefon	+48 52 321 28 02
E-mail	softblue@softblue.pl
Strona Internetowa	www.softblue.pl

Emitent jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym.

Osobą działającą w imieniu Emitenta jest osoba fizyczna:

Michał Kierul – Prezes Zarządu,

Sposób reprezentacji Emitenta.:

Do składania oświadczeń w imieniu Emitenta w przypadku Zarządu jednoosobowego uprawniony jest członek zarządu samodzielnie.

OŚWIADCZENIE OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU EMITENTA STOSOWNIE DO ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE MEMORANDUM INFORMACYJNEGO

Działając w imieniu Emitenta będąc odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Memorandum Informacyjnym, niniejszym oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą zawarte w Memorandum informacje są zgodne ze stanem faktycznym i Memorandum nie pomija niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie, w szczególności zawarte w nim informacje są prawdziwe, rzetelne i kompletne.

SOFTBLUE S.A.
PREZES ZARZĄDU


Michał Kierul
Prezes Zarządu

2.2. Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

Nazwa (firma):	Prosper Capital Dom Maklerski S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa
Telefon:	(+48 22) 201 11 30
Fax:	(+48 22) 201 11 29
Adres poczty elektronicznej:	biuro@pcdm.pl
Adres strony internetowej:	www.pcdm.pl

Prosper Capital Dom Maklerski S.A. na podstawie informacji przekazanych lub potwierdzonych przez Emitenta sporządził przy dołożeniu należytej staranności i jest odpowiedzialny za następujące części Memorandum:

- (i) Rozdział III - Dane o emisji – pkt 3.11.,

Osobami działającymi w imieniu Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. są osoby fizyczne:

- (i) Piotr Teleon Prezes Zarządu
- (ii) Adam Narczewski Wiceprezes Zarządu

Sposób reprezentacji Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A.:

Współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem lub jednego członka zarządu łącznie z pełnomocnikiem działającym w granicach umocowania, za wyjątkiem pełnomocnika procesowego, który może działać samodzielnie w granicach umocowania.

OŚWIADCZENIE OSÓB DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU PCDM STOSOWNIE DO ROZPORZĄDZENIA W SPRAWIE MEMORANDUM INFORMACYJNEGO

Działając w imieniu Prosper Capital Domu Maklerskiego S.A. z siedzibą w Warszawie, Polska, oświadczamy, że zgodnie z najlepszą wiedzą informacje zawarte w częściach Memorandum, za które Prosper Capital Dom Maklerski S.A. ponosi odpowiedzialność, są zgodne ze stanem faktycznym i nie pomijają niczego, co mogłoby wpłynąć na ich znaczenie, w szczególności są prawdziwe, rzetelne i kompletne



Piotr Teleon
Prezes Zarządu



Adam Narczewski
Wiceprezes Zarządu

3. DANE O EMISJI

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

3.1.1. Rodzaj, liczba i łączna wartość emitowanych papierów wartościowych

Przedmiotem Oferty Publicznej są Akcje Serii F - akcje zwykłe na okaziciela Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, Serii F w łącznej liczbie 46.801.250 o łącznej wartości nominalnej 4.680.125,00 zł.

Akcje Serii F będą równe w prawach ze wszystkimi akcjami Emitenta istniejącymi na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego, to jest akcjami zwykłymi na okaziciela Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda:

- serii A w łącznej liczbie 13.737.500,
- serii B w łącznej liczbie 4.000.000,
- serii C w łącznej liczbie 8.868.750,
- serii D w łącznej liczbie 1.195.000,
- serii E w łącznej liczbie 19.000.000.

3.1.2. Rodzaje uprzywilejowania

Akcje Serii F nie będą w żaden sposób uprzywilejowane

W Spółce obecnie nie istnieją żadne akcje uprzywilejowane.

3.1.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych

3.1.3.1. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji zawarte w Statucie Emitenta

Statut Emitenta nie zawiera żadnych ograniczeń co do przenoszenia praw z akcji.

3.1.3.2. Umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji

Emitent nie posiada informacji o umownych ograniczeniach, które dotyczyłyby przenoszenia praw z akcji Spółki.

3.1.3.3. Ograniczenia swobody obrotu określone w Rozporządzeniu MAR

Obrót akcjami Emitenta podlega ograniczeniom określonym w Rozporządzeniu MAR.

Art. 14 MAR wprowadza bezwzględny zakaz wykorzystywania informacji poufnych, które - w myśl art. 8 MAR - ma w szczególności miejsce, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej. Ten sam przepis zabrania ujawniania informacji poufnej.

Na podstawie art.19 ust. 11 MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze (w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25 MAR) u Emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem rocznego lub śródrocznego raportu okresowego, które Emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej.

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają także obowiązek powiadamiania Emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych Emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych; Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Obowiązek ten ma zastosowanie do każdej kolejnej transakcji, gdy zostanie osiągnięta łączna kwota 5.000 EUR w trakcie jednego roku kalendarzowego. Próg w wysokości 5.000 EUR oblicza się poprzez dodanie bez kompensowania pozycji wszystkich transakcji. Powiadomienie o transakcjach zawiera informacje określone w art. 19 ust. 6 MAR. Obowiązek powiadomienia wymagają także transakcje wskazane w art. 19 ust. 7 MAR.

Za naruszenie przepisów MAR grozi obszerny zestaw sankcji, które zostaną wprowadzone do prawa krajowego zgodnie z art. 30 MAR. W szczególności następujących:

- nakazu zobowiązującego osobę odpowiedzialną za naruszenie do zaprzestania określonego postępowania oraz powstrzymania się od jego ponownego podejmowania;
- wyrównania korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile możliwe jest ich ustalenie;
- publicznego ostrzeżenia wskazujące osobę odpowiedzialną za popełnienie naruszenia oraz charakter naruszenia;
- maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej trzykrotnej wartości korzyści uzyskanych lub strat unikniętych w wyniku naruszenia, o ile można je określić;
- w przypadku osoby fizycznej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej 20.750.000 zł w przypadku naruszeń art. 14 (wykorzystywania informacji poufnych) lub 2.075.000 zł - w przypadku naruszeń art. 19 (transakcje osób pełniących obowiązki zarządcze);
- w przypadku osoby prawnej – maksymalnych administracyjnych sankcji pieniężnych w wysokości co najmniej: 62.250.000 zł lub 15 % całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej w przypadku naruszeń art. 14.

3.1.3.4. Ograniczenia swobody obrotu akcjami określone w Ustawie o Ofercie

Obrót akcjami Emitenta, jako akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom określonym w Ustawie o Ofercie.

Zgodnie z art. 69 Ustawy o Ofercie, każdy, kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- posiadał, co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33¹/₃%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- posiadał ponad 33% ogólnej liczby głosów i stan ten zmienił się o 1% lub więcej,

jest zobowiązany zawiadomić o tym KNF oraz Spółkę w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o takiej zmianie lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w ASO - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji .

Na mocy art. 69a Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej oraz w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; (nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie).

Z kolei na mocy art. 69b Ustawy o Ofercie obowiązki określone w art. 69 spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawnniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub
- odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt 1, niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W zawiadomieniu - zgodnie z 69 ust. 4 Ustawy o Ofercie - przedstawia się w szczególności informacje o:

- dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału,
- liczbie akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym oraz liczbie głosów i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów - przed i po zmianie udziału,
- podmiotach zależnych posiadających akcje spółki i osobach, z którymi zawarto umowy w przedmiocie wykonywania głosów z akcji,
- osoby trzecie, z którymi zawiadamiający zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- liczbie głosów z akcji, do których nabycia składający zawiadomienie jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz odpowiednich instrumentów finansowych.

Z kolei art. 87 ust. 1 Ustawy o Ofercie stanowi, że obowiązki określone w szczególności w art. 69 spoczywają:

- również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- na funduszu inwestycyjnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych, lub inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych lub inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- na funduszu emerytalnym - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne,
- również na podmiocie, w przypadku, którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów następuje w związku z posiadaniem akcji przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz

na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na WZ albo przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę uprawniającą do wykonywania prawa głosu,

- również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na WZ został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji, co do sposobu głosowania,
- również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na WZ lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków oraz na podmiotach, które zawierają takie porozumienie posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów,
- również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Obowiązki określone w szczególności w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają - na podstawie art. 87 ust. 2 - również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Z kolei na podstawie art. 87 ust. 1a obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, dotyczącego nabywania akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec Spółki, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów.

Akcjonariusz spółki publicznej, czyli w szczególności akcjonariusz Emitenta musi liczyć się z obowiązkiem przymusowego zbycia wszystkich posiadanych akcji w przypadku osiągnięcia przez jednego akcjonariusza (lub grupę powiązanych akcjonariuszy) 95% ogólnej liczby głosów na WZ. Reguluje to art. 82 Ustawy o Ofercie (przymusowy wykup). Zgodnie z nim akcjonariuszowi spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, dotyczącego wspólnego nabywania akcji lub głosowania na WZ osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

Zgodnie z treścią art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych.

Naruszenie określonego w art. 69 Ustawy o Ofercie publicznej obowiązku zawiadomienia Komisji o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu ogólnej liczby głosów powoduje zgodnie z art. 89 ust. 1 Ustawy o Ofercie utratę przez akcjonariusza prawa wykonywania głosu z tych akcji. Prawo głosu wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w zdaniu poprzednim, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia.

Na mocy art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych w art. 69. Z kolei ust. 1 pkt 3 tego samego artykułu zakazuje wykonywania głosu z akcji spółki publicznej, nabytych

w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem zasad ustalania takiej ceny, określonych w art. 79 Ustawy o Ofercie.

Przepis art. 75 ust. 3 pkt 1 Ustawy o Ofercie wyłącza akcje spółki, której akcje są wyłącznie przedmiotem obrotu w alternatywnym systemie obrotu spod obowiązku ogłaszania wezwań w trybie określonym w art. 73-74 tejże ustawy.

3.1.3.5. Ograniczenia swobody obrotu określone w przepisach o ochronie konkurencji

Nabywanie i obejmowanie akcji Emitenta, podlega także ograniczeniom określonym w Ustawie o ochronie konkurencji, która nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny obrót grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji przekroczył w poprzednim roku obrotowym równowartość 50.000.000 euro na terenie Polski lub 1.000.000.000 euro na świecie.

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- 1) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców,
- 2) przejęcia - w szczególności poprzez nabycie lub objęcie akcji - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad całym albo częścią jednego lub więcej przedsiębiorców przez jednego lub więcej przedsiębiorców,
- 3) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy,
- 4) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Polski równowartość 10.000.000 euro.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji, jeżeli przychody ze sprzedaży netto przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, którego akcje będą objęte albo nabyte, lub z którego akcji ma nastąpić wykonywanie praw, nie przekroczył w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro.

Nie podlega także zgłoszeniu zamiar koncentracji polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia oraz że instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji. Prezes UOKiK na wniosek instytucji finansowej może przedłużyć, w drodze decyzji, termin, jeżeli instytucja ta udowodni, że odsprzedaż akcji lub udziałów nie była w praktyce możliwa lub uzasadniona ekonomicznie przed upływem roku od dnia ich nabycia.

Zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy lub przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie miesiąca od dnia jego wszczęcia.

Do czasu wydania decyzji przez Prezesa UOKiK lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji. Prezes UOKiK wydaje w drodze decyzji zgodę na dokonanie koncentracji lub zakazuje dokonania koncentracji. Wydając zgodę Prezes UOKiK może w decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji określone obowiązki lub przyjąć ich zobowiązanie do spełnienia określonych warunków. Ponadto Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą

w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie nie zgłosiła zamiaru koncentracji. Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności naruszenia przepisów Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, a także uprzednie naruszenie przepisów tejże ustawy.

Obowiązek zgłoszenia do Komisji Europejskiej koncentracji o „wymiarze wspólnotowym” zawiera rozporządzenie w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw. Koncentracja posiada wymiar wspólnotowy, jeżeli łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5 mld EUR; oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego, z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250 mln euro, chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim. Koncentracja, która nie osiąga progów podanych wyżej, posiada wymiar wspólnotowy, w przypadku, gdy łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi ponad 2,5 mld euro i w każdym, z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro i w każdym z tych państw łączny obrót każdego, z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25 mln euro; oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę, każdego, z co najmniej dwóch zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100 mln euro, chyba, że każde z zainteresowanych przedsiębiorstw uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracje o wymiarze wspólnotowym zgłasza się Komisji przed ich wykonaniem i po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub nabyciu kontrolnego pakietu akcji. Zgłoszenia można również dokonać, gdy zainteresowane przedsiębiorstwa przedstawiają Komisji szczerą intencję zawarcia umowy lub, w przypadku publicznej oferty przejęcia, gdy podały do publicznej wiadomości zamiar wprowadzenia takiej oferty, pod warunkiem, że zamierzona umowa lub oferta doprowadziłyby do koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Koncentracje są oceniane celem stwierdzenia, czy są one zgodne czy nie ze wspólnym rynkiem. Dokonując tej oceny Komisja uwzględnia:

- potrzebę zachowania i rozwoju skutecznej konkurencji na wspólnym rynku, z punktu widzenia, między innymi, struktury wszystkich danych rynków oraz konkurencji ze strony przedsiębiorstw zlokalizowanych we Wspólnocie lub poza nią;
- pozycję rynkową zainteresowanych przedsiębiorstw oraz ich siłę ekonomiczną i finansową, możliwości dostępne dla dostawców i użytkowników, ich dostęp do zaopatrzenia lub rynków, wszelkie prawne lub inne bariery wejścia na rynek, trendy podaży i popytu w stosunku do właściwych dóbr i usług, interesy konsumentów pośrednich i końcowych oraz rozwój postępu technicznego i gospodarczego, pod warunkiem, że dokonuje się on z korzyścią dla konsumentów i nie stanowi przeszkody dla konkurencji.

Koncentrację, która nie przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za zgodną ze wspólnym rynkiem. Koncentrację, która przeszkadzałaby znacząco skutecznej konkurencji na wspólnym rynku lub znacznej jego części, w szczególności w wyniku stworzenia lub umocnienia pozycji dominującej, uznaje się za niezgodną ze wspólnym rynkiem.

3.1.4. Obowiązek świadczeń dodatkowych

Z posiadaniem żadnej z Akcji Serii F nie jest związany obowiązek jakiegokolwiek świadczenia na rzecz Emitenta ani innych osób.

3.1.5. Ustanowione zabezpieczenia

Emitent nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach Serii F.

3.2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie

Akcje Serii F będą opłacane wyłącznie w formie pieniężnej. Środki pozyskane z emisji Akcji Serii F w wysokości ok. 10 mln zł Emitent planuje przeznaczyć na następujące cele:

1. Rozwój rozwiązania Autonomous Data Controller (ADC)
2. Działania handlowo-promocyjne rozwiązania Autonomous Data Controller
3. Rozwój pozostałej oferty IoT

Środki przeznaczone na ww. cele będą służyły rozwojowi i promocji rozwiązań IoT Emitenta. Rozwiązania te wspierają między innymi ograniczenie zużycia energii poprzez maszyny, urządzenia przemysłowe. Wykorzystanie urządzeń IoT produkcji Emitenta pozwala także na zarządzanie energią zużywaną w projektowanym bądź modernizowanym budynku, obniżając ilość energii pobieraną z sieci. Rozwiązania te również wspierają możliwości analizy danych z urządzeń przemysłowych. Ogół tych funkcjonalności stanowi istotną część Przemysłu 4.0. Pozostałe rozwiązania IoT Emitenta np.: Aidron stanowią istotne narzędzie służące do ochrony środowiska, które już zakupiło kilkudziesięciu klientów w całej Polsce.

Zakup i wykorzystanie urządzeń produkcji Emitenta przyczynia się do obniżenia kosztów produkcji i funkcjonowania przedsiębiorstw a także gospodarstw domowych. W ten sposób np.: odbiorcy przemysłowi urządzenia ADC zyskują istotne przewagi nad konkurencją.

Szczegółowo cele wymieniono i opisano poniżej:

Ad. 1. 6 mln zł – Celem działania jest rozwój techniczny rozwiązania ADC. ADC to nowoczesny rejestrator do lokalnego zbierania, rejestracji i analizy danych pochodzących z urządzeń przynależnych do jednej maszyny, instalacji lub rozdzielni. Urządzenie także pozwala na racjonalne zarządzanie energią elektryczną, co przy aktualnych wzrostach cen energii jest bardzo istotną kwestią. Urządzenie umożliwia zarówno akwizycję, archiwizację i przetwarzanie danych, jak również prezentację wyników analizy. W ramach pozyskanych środków spółka zamierza:

- 1) Zbudować oprogramowanie analityczne dla danych pozyskanych z ADC
Oprogramowanie działające na serwerze centralnym będzie analizować dane zebrane z ADC (z opcją integracji z innymi bazami danych). Cechować się będzie funkcjonalnością wykorzystującą algorytmy sztucznej inteligencji, między innymi:
 - a. wykrywanie wzorców, anomalii,
 - b. wykrywanie zależności między danymi
 - c. wnioskowanie wielokryterialne
- 2) Wytworzyć dedykowane konfiguracje ADC dla zastosowania w różnych branżach jak
 - a. przemysł spożywczy

- b. przemysł metalowy
 - c. przemysł poligraficzny
 - d. przemysł drzewno - papierniczy
- 3) Stworzyć oprogramowanie szkoleniowe dla systemu ADC,
- 4) Pozyskać do współpracy firmy integratorskie

Sprzedż produktów będzie realizowana za pośrednictwem sieci integratorów. Dzięki temu uda się w szybki sposób dotrzeć do wielu odbiorców oraz zapewnić szybki i profesjonalny proces wdrożenia produktu u klientów końcowych.

Ad. 2. 2 mln zł - Celem działania jest ogół czynności handlowo-promocyjnych. Spółka zamierza rozszerzyć pozyskiwanie klientów, szczególnie poprzez profesjonalne działania e-commerce. Pozyskane środki pozwolą na zakup specjalistycznych rozwiązań i usług handlowo-promocyjnych.

Ad. 3. 2 mln zł – Fundusze zostaną przeznaczone na rozwój technologiczny pozostałej oferty SoftBlue w zakresie IoT. Firma śledząc światowe trendy w zakresie rozwiązań teleinformatycznych dotyczących sektora środowiskowego, zamierza rozszerzać funkcjonalności swoich własnych systemów np.: Airdron, System zdalnego monitoringu i analizy rozbioru wody tak aby przedstawiać klientom innowacyjną i konkurencyjną ofertę. Rozwiązania te posiadają wielu klientów w Polsce, a pozyskane fundusze umożliwią rozwój tych rozwiązań i dopasowanie ich do aktualnych trendów i wymagań rynku.

Wskazane powyżej cele emisyjne mogą ulec zmianie lub modyfikacji w zakresie wysokości przeznaczonych środków w zależności od oceny Zarządu Emitenta co do zasadności realizacji przedmiotowych celów emisji Akcji Serii F.

3.3. Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji

Łączne koszty Oferty Publicznej i podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii F jakie poniesie Emitent szacowane są na 60.000,00 zł.

W szczególności są to koszty, które będą ponoszone tytułem:

- sporządzenia memorandum informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 30.000 zł,
- promocji oferty - 30 000 zł

Koszty te obniżą nadwyżkę wpływów z emisji Akcji Serii F nad wartością podwyższenia kapitału zakładowego dokonanego w drodze emisji Akcji Serii F.

3.4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych, ze wskazaniem:

3.4.1. organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych

Uchwałę w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Serii F podjęło Walne Zgromadzenie Emitenta.

3.4.2. daty i formy podjęcia decyzji o emisji papierów wartościowych, z przytoczeniem jej treści

Akcje Serii F zostały wyemitowane na podstawie uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na dzień 11 stycznia 2021 r. (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 23 grudnia 2020 roku. Uchwała sporządzona została w formie aktu notarialnego przez Marcina Kupisza, notariusza w Bydgoszczy, Repertorium A nr 9433/2020.

Treść uchwały jest następująca:

UCHWAŁA NR 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

SoftBlue Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy

z dnia 23 grudnia 2020 r.

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii F z zachowaniem prawa poboru dla wszystkich osób będących akcjonariuszami na dzień 11 stycznia 2021 r. (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Softblue S.A. z siedzibą w Bydgoszczy działając na podstawie przepisu art. 431 §1 i §2 pkt 2) i § 7, art. 432, art. 433 §1 i § 2, art. 436 k.s.h., uchwała co następuje:

§1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 4.680.125,00 zł (cztery miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy sto dwadzieścia pięć złotych).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż 46 801 250 (czterdzieści sześć milionów osiemset jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej „akcjami serii F”).
3. Emisja akcji serii F nastąpi w drodze subskrypcji zamkniętej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 2 k.s.h. przeprowadzanej w drodze oferty publicznej z zachowaniem prawa poboru w stosunku 1:1, tj. na jedną starą akcję będzie przypadało jedno prawo poboru, wyłącznie akcjonariuszom, którzy byli akcjonariuszami Spółki w dniu 11 stycznia 2021r. (dzień prawa poboru).
4. Jedno prawo poboru będzie uprawniać do objęcia 1 (jednej) akcji serii F.
5. Akcje serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela.
6. Akcje serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020, to jest od dnia 1 stycznia 2020 roku.
7. Akcje serii F opłacone zostaną wyłącznie wkładami pieniężnymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii F.

8. Ustala się cenę emisyjną nowych akcji serii F w wysokości 0,22 zł (dwadzieścia dwa grosze) za jedną akcję.
9. Akcje serii F nie będą miały formy dokumentu (akcje zdematerializowane) i będą podlegały dematerializacji na zasadach określonych w ustawie z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.) oraz innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne proponowanie nabycia papierów wartościowych.
10. Niniejszym, na podstawie art. 432 § 1 pkt 6 k.s.h. upoważnia się Zarząd Spółki do przeprowadzenia oferty publicznej akcji serii F, określenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji, sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii F i zasad ich opłacania.
11. Wykonanie prawa poboru nastąpi w jednym terminie, stosownie do treści art. 436 § 1 k.s.h. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawo poboru akcji serii F, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje serii F w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy. Akcje nieobjęte w terminie prawa poboru zostaną przydzielone proporcjonalnie do wielkości tych dodatkowych zapisów. Akcje nie objęte w trybie przewidzianym w zdaniach poprzedzających Zarząd przydziela według swojego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna.
12. Walne Zgromadzenie upoważnia niniejszym Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności upoważnia do:
 - a. określenia terminu, do którego akcjonariusze będą uprawnieni do wykonania prawa poboru akcji serii F. Termin, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie ustalony i ogłoszony przez Zarząd Spółki zgodnie z przepisami prawa,
 - b. dokonania przydziału akcji serii F oraz wszelkich czynności związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki,
 - c. złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w zw. z art. 310 § 2 k.s.h.-

§2

1. Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii F do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.
2. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii F w celu ich dematerializacji.
3. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych, które będą zmierzały do dopuszczenia i wprowadzenia akcji serii F do obrotu

w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect.

§3

W związku z dokonaniem podwyższeniem kapitału zakładowego, Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 3 ust. 1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie: -

„§ 3 ust. 1 Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 9.360.250,00 zł (dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych 00/100) i dzieli się na:

- a) 13 737 500 (trzynaście milionów siedemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A 00 000 001 do A 13 737 500 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- b) 4 000 000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 0 000 001 do B 4 000 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- c) 8 868 750 (osiem milionów osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 0 000 001 do C 8 868 750 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- d) 1 195 000 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D 00 000 001 do D 1 195 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- e) 19 000 000 (dziewiętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 00 000 001 do E 19 000 000 o wartości minimalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
- f) nie więcej niż 46 801 250 (czterdzieści sześć milionów osiemset jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F o numerach od F 00 000 001 do F 46 801 250 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.”

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia z mocą obowiązującą od dnia rejestracji zmiany Statutu Spółki przez sąd rejestrowy.

3.5. Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa

Akcjonariuszowi przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia akcji nowej emisji proporcjonalnie do posiadanych przez siebie akcji zgodnie z art. 433 §1 k.s.h. (prawo poboru).

Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 grudnia 2020 roku prawo poboru Akcji Serii F przysługuje dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.

Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru Akcji Serii F (dzień prawa poboru) ustalono na dzień 11 stycznia 2021 roku.

3.6. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda

Zgodnie z uchwałą nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 grudnia 2020 roku Akcje Serii F uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2020, to jest od dnia 1 stycznia 2020 roku.

Dywidenda będzie wypłacana w złotych.

3.7. Wskazanie praw z oferowanych papierów wartościowych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta

Akcjonariuszom przysługują w szczególności następujące prawa majątkowe i korporacyjne:

3.7.1. Prawo do dywidendy

Akcjonariusze mają prawo do dywidendy, czyli do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez ZWZ do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Prawo do dywidendy za dany rok obrotowy powstaje w dniu ustalenia prawa do dywidendy (zwanym także dniem dywidendy), określonym w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia o podziale zysku. Uchwała ZWZ określa także dzień wypłaty dywidendy.

Żadna z akcji Emitenta nie jest uprzywilejowana co do dywidendy. Akcje Serii F także nie będą uprzywilejowane co do dywidendy.

3.7.2. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu i prawo głosu

Na podstawie art. 412 k.s.h. każdy akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.

Zgodnie z art. 412¹ k.s.h. pełnomocnictwo powinno być, co do zasady udzielone na piśmie pod rygorem nieważności, przy czym pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Spółka publiczna jest obowiązana wskazać akcjonariuszom, co najmniej jeden sposób zawiadamiania przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej.

Art. 412² k.s.h. określa, że w ogólności członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu, ale zawiera też przepis szczególny stwierdzający, że ograniczenie to nie dotyczy spółki publicznej. Stanowi także, że jeżeli pełnomocnikiem na walnym zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu. Dodatkowo taki pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi - mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a poza tym ten szczególny pełnomocnik ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza-mocodawcę.

Zgodnie z art. 406¹ k.s.h. prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień

rejestracji uczestnictwa w WZ). Dzień rejestracji uczestnictwa w WZ jest jednolity dla uprawnionych z akcji na okaziciela i akcji imiennych.

Na podstawie Art. 406² k.s.h. uprawnieni z akcji imiennych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w WZ spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w WZ.

Art. 406³ k.s.h. stanowi, że akcjonariusz spółki publicznej posiadający zdematerializowane akcje zapisane na rachunku papierów wartościowych zamierzający uczestniczyć w WZ zwraca się do podmiotu prowadzącego rachunek papierów wartościowych z żądaniem wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w WZ. Na żądanie uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela w treści zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub wszystkie akcje zarejestrowane na jego rachunku papierów wartościowych. Żądanie takie można zgłosić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu WZ i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w WZ. Wykaz uprawnionych ze zdematerializowanych akcji na okaziciela do uczestnictwa w WZ spółki publicznej sporządza KDPW i przekazuje spółce nie później niż na tydzień przed datą WZ.

Wszystkie Akcje Serii F będą akcjami zwykłymi - żadna z nich nie będzie w jakikolwiek sposób uprzywilejowana, w szczególności co do głosu.

Przepis art. 413 k.s.h., zgodnie, z którym akcjonariusz nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką nie ma zastosowania do spółki publicznej w zakresie wykonywania głosu, jako pełnomocnik przez akcjonariusza w sprawach dotyczących jego osoby. Akcjonariusz będący pełnomocnikiem ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi - mocodawcy okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone, a dodatkowo akcjonariusz-pełnomocnik ma obowiązek głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza-mocodawcę.

W okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunkach papierów wartościowych w domu maklerskim lub w banku prowadzącym rachunki papierów wartościowych, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi (art. 340 § 3 k.s.h.).

W związku z prawem do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Emitenta akcjonariusz ma prawo do:

- żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami, nawet, gdy statut przewiduje inny sposób powołania Rady Nadzorczej (art. 385 § 3 k.s.h.) - na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących, co najmniej jedną piątą część kapitału zakładowego wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe WZ w drodze głosowania oddzielnymi grupami;
- żądania wydania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania najpóźniej na 15 dni przed WZ (art. 395 § 4 k.s.h.);
- zwołania NWZ i wyznaczenia przewodniczącego tego zgromadzenia. Prawo przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce (art. 399 § 3 k.s.h.);
- żądania zwołania NWZ i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 400 k.s.h.) - jeżeli zaś w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane WZ, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania WZ akcjonariuszy występujących z tym żądaniem;

- żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego WZ. Prawo to przysługuje akcjonariuszom reprezentującym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego (art. 401 § 1 k.s.h.). Żądanie w przypadku spółki publicznej powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 przed wyznaczonym terminem WZ;
- zgłaszania (przez akcjonariuszy spółek publicznych reprezentujących co najmniej 1/20 kapitału zakładowego) projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad WZ lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka ma obowiązek niezwłocznego ogłaszania takich projektów uchwał na swej stronie internetowej (art. 401 § 4 k.s.h.);
- zgłaszania przez każdego akcjonariusza podczas WZ projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad (art. 401 § 5 k.s.h.);
- przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w WZ oraz żądania odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 k.s.h.);
- żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie jednego tygodnia przed WZ (art. 407 § 2 k.s.h.);
- żądania tajnego głosowania (art. 420 § 2 k.s.h.);
- przeglądania księgi protokołów WZ i żądania wydania odpisów uchwał (art. 421 § 3 k.s.h.);
- zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia, w przypadku, jeśli podjęta uchwała jest sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza. Uchwała taka może być na mocy art. 422 k.s.h. zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia przysługuje akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu, akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w WZ oraz akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na WZ - jedynie w przypadku wadliwego zwołania WZ lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad;
- wytoczenia przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały WZ sprzecznej z ustawą, na podstawie art. 425 §1 k.s.h.. Zgodnie z § 3 tego artykułu powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały WZ spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały, przy czym (na mocy § 4) upływ terminów określonych w § 3 nie wyłącza możliwości podniesienia zarzutu nieważności uchwały;
- prawo do udzielenia przez Zarząd Spółki informacji dotyczących spraw objętych porządkiem obrad WZ (art. 428 § 1-3 k.s.h.). Zarząd jest zobowiązany udzielić akcjonariuszowi żądanych informacji, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd powinien jednak odmówić udzielenia informacji w przypadku, gdy mogłoby to wyrządzić szkodę spółce albo spółce z nią powiązanej, albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa albo w przypadku, gdy udzielenie informacji mogłoby narazić członka Zarządu na poniesienie odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej lub administracyjnej. W uzasadnionych przypadkach Zarząd może udzielić informacji na piśmie nie później niż w terminie dwu tygodni od dnia zakończenia WZ;
- prawo do złożenia wniosku do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji w przypadku, gdy odmówiono mu ujawnienia żądanej informacji podczas obrad WZ (art. 429 k.s.h.).

3.7.3. Prawo poboru w ofertach subskrypcji papierów wartościowych tej samej klasy

Zgodnie z k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Przy zachowaniu wymogów, o których mowa

w art. 433 k.s.h. akcjonariusz może zostać pozbawiony tego prawa w części lub w całości w interesie Spółki mocą uchwały WZ podjętej większością, co najmniej czterech piątych głosów. Przepisu o konieczności uzyskania większości, co najmniej 4/5 głosów nie stosuje się, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale oraz gdy uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia WZ pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

3.7.4. Prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji

Zgodnie z art. 474 k.s.h. akcjonariuszom przysługuje prawo do udziału w majątku Spółki pozostałym po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli w przypadku jej likwidacji. Majątek ten dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Statut Spółki może określać inne zasady podziału majątku.

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

Decyzje o przeznaczeniu zysku podejmuje corocznie Zwyczajne Walne Zgromadzenie.

Polityka w zakresie dywidendy w pierwszej kolejności będzie mieć na względzie zapewnienie Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju jej działalności.

Żadne akcje Emitenta nie są uprzywilejowane co do dywidendy.

3.9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku

3.9.1. Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby fizyczne

Opodatkowanie podatkiem dochodowym od osób fizycznych przychodów z tytułu dywidendy odbywa się według następujących zasad, określonych przez przepisy ustawy o podatku dochodowym od osób fizycznych (Ustawa p.dof):

- 1) podstawą opodatkowania jest cały przychód otrzymany z tytułu dywidendy,
- 2) przychodu z tytułu dywidendy nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na zasadach określonych w art. 27 Ustawy p.dof,
- 3) podatek z tytułu dywidendy wynosi 19%,
- 4) płatnikiem podatku jest podmiot wypłacający dywidendę, czyli podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych osoby fizycznej, której wypłacana jest dywidenda.

Osoby fizyczne mające miejsce zamieszkania poza terytorium Polski (nierezydenci), uzyskujące w Polsce dochody (przychody) z dywidend od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Polski, podlegają analogicznym zasadom opodatkowania jak podmioty posiadające

w Polsce siedzibę lub zarządu, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowią inaczej.

3.9.2. Opodatkowanie dochodów z dywidendy uzyskiwanych przez osoby prawne

Na podstawie art. 22 ust. 1 Ustawy pdop podatek dochodowy od dochodów (przychodów) z dywidend od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Polski ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Zgodnie z art. 22 ust. 4 Ustawy pdop zwolnione od podatku dochodowego są dochody (przychody) z dywidend od spółek akcyjnych, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- 1) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Polski,
- 2) uzyskującym dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, o których mowa w pkt 1, jest spółka podlegająca w Polsce lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia;
- 3) spółka, o której mowa w pkt 2, posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale spółki, o której mowa w pkt 1;
- 4) spółka, o której mowa w pkt 2, nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia.

Art. 26 ust. 1f Ustawy pdop stanowi, że zastosowanie powyższego zwolnienia jest możliwe pod warunkiem dostarczenia przez podatnika pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki określone w art. 22 ust. 4 pkt 4.

Płatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych z dywidend jest spółka wypłacająca dywidendę.

Osoby prawne nie posiadające siedziby lub zarządu na terytorium Polski, uzyskujące w Polsce dochody (przychody) z dywidend od osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Polski, podlegają analogicznym zasadom opodatkowania jak podmioty posiadające w Polsce siedzibę lub zarządu, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania nie stanowią inaczej.

3.9.3. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych ze zbycia akcji

Przedmiotem opodatkowania jest dochód ze zbycia akcji. Płatnikiem tego podatku jest sam podatnik (nie jest to podatek potrącany u źródła).

Zgodnie z art. 30 b ust. 1 Ustawy pdof, dochody uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają podatkowi dochodowemu w wysokości 19% od uzyskanego dochodu. Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy pdof, jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a określonymi przez ustawę kosztami uzyskania przychodów.

Po zakończeniu roku podatkowego dochody ze zbycia akcji uzyskane w roku podatkowym podatnik jest obowiązany wykazać w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy pdof i na tej podstawie obliczyć należy podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy pdof).

W przypadku dochodów uzyskiwanych przez osoby zagraniczne należy mieć dodatkowo na uwadze postanowienia właściwych umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania. Zgodnie z art. 30b ust. 3 Ustawy pdof zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem posiadania przez podatnika certyfikatu rezydencji, wydanego przez właściwy organ administracji podatkowej.

3.9.4. Opodatkowanie dochodów osób prawnych ze zbycia akcji

Zgodnie z Ustawą pđop przedmiotem opodatkowania jest także dochód ze zbycia akcji stanowiący różnicę pomiędzy przychodem a kosztami jego uzyskania. Płatnikiem tego podatku jest sam podatnik (nie jest to podatek potrącany u źródła). Dochód uzyskany ze zbycia akcji łączy się z pozostałymi dochodami i podlega opodatkowaniu na zasadach ogólnych.

3.9.5. Podatek od czynności cywilnoprawnych (pcc)

Sprzedaż papierów wartościowych podlega opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych na mocy ustawy z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych. Stawka podatku, określona w art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b wynosi 1% od wartości transakcji.

W myśl art. 9 pkt 9 sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego

stanowią czynności cywilnoprawne zwolnione z podatku od czynności cywilnoprawnych.

Dodatkowo, na podstawie art. 2 pkt 4, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych nie podlegają czynności prawne, jeżeli przynajmniej jedna ze stron z tytułu dokonywania tej czynności na podstawie odrębnych przepisów jest:

- opodatkowana podatkiem od towarów i usług lub
- zwolniona od tego podatku, z wyjątkiem - między innymi - umów sprzedaży udziałów i akcji w spółkach handlowych.

Obowiązek podatkowy, w myśl art. 4 Ustawy o podatku od czynności cywilnoprawnych, przy umowie sprzedaży ciąży na kupującym.

3.10. Wskazanie stron umów o gwarancję emisji oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy

W związku z Ofertą Publiczną Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o gwarancję emisji.

3.11. Określenie zasad dystrybucji oferowanych papierów wartościowych

3.11.1. Osoby, do których kierowana jest Oferta

Oferta kierowana jest do osób uprawnionych do zapisania się na Akcje Serii F w wykonaniu Prawa Poboru (zapis podstawowy) oraz do złożenia zapisu dodatkowego.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 4 k.s.h. akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, zarząd Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po Cenie Emisyjnej. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje Serii F zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do

wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nieobjęte Akcje Serii F.

W Ofercie Publicznej Akcji Serii F nie występuje podział na transze.

Akcje Serii F oferowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nierezydenci zainteresowani objęciem Akcji Serii F powinni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa obowiązującymi w kraju ich zamieszkania/siedziby lub rejestracji.

Inwestorzy biorący udział w Ofercie Publicznej zobowiązani są posiadać rachunek papierów wartościowych.

3.11.2. Terminy otwarcia i zamknięcia Oferty Publicznej

Harmonogram Oferty Publicznej Akcji Serii F przedstawia się następująco:

Harmonogram Oferty	
07 stycznia 2021	Ostatni dzień sesyjny, w którym można było nabyć na rynku NewConnect, prowadzonym jako Alternatywny System Obrotu przez w GPW Warszawie S.A. Akcje Spółki z przysługującym Prawem Poboru do objęcia Akcji Serii F
11 stycznia 2021	Dzień Prawa Poboru
26 stycznia 2021	Publikacja Memorandum Informacyjnego
26 stycznia 2021	Rozpoczęcie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych
12 lutego 2021	Zakończenie przyjmowania zapisów w wykonaniu Prawa Poboru i Zapisów Dodatkowych.
23 lutego 2021	Przydział Akcji Oferowanych objętych w wykonaniu Prawa Poboru oraz w Zapisach Dodatkowych
24 lutego 2021 – 26 lutego 2021	Przyjmowanie Zapisów na Akcje Oferowane nieobjęte w wykonaniu Prawa Poboru i w zapisach dodatkowych przez podmioty, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta
01 marca 2021	Przydział akcji podmiotom, które odpowiedzą na zaproszenie Zarządu Emitenta

Terminy realizacji oferty publicznej Akcji Serii F mogą ulec zmianie.

Prawa poboru nie będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.

Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty Publicznej w porozumieniu z Podmiotem Pośredniczącym. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony. Emitent może podjąć decyzję o wydłużeniu okresu przyjmowania zapisów na Akcje Serii F (oraz stosownym przesunięciu pozostałych terminów). Informacja o ewentualnej zmianie terminów zostanie przekazana w formie Suplementu do Memorandum Informacyjnego, przed upływem pierwotnego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Emitenta po rozpoczęciu subskrypcji Suplementu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału

Akcji Serii F, o których Emitent powziął wiadomość przed tym przydziałem, Emitent dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii F tak, aby inwestorzy, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii F przed udostępnieniem Suplementu do Memorandum Informacyjnego, mogli wycofać zgodę na subskrypcję akcji uchylić w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia przedmiotowego Suplementu.

3.11.3. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem

Terminy składania zapisów na Akcje Serii F

Zapisy na Akcje Serii F będą przyjmowane w terminach od 26 stycznia 2021 roku do 12 lutego 2021 roku.

Szczegółowe terminy związane z Ofertą Publiczną Akcji Serii F zostały przedstawione w pkt 3.11.2. Memorandum Informacyjnego.

Cena

Cena Emisyjna Akcji Serii F wynosi 0,22 zł (dwadzieścia dwa grosze) za jedną akcję.

Minimalna i maksymalna wielkość zapisu na Akcje Serii F

Akcje Serii F oferowane są akcjonariuszom Emitenta w ramach wykonania prawa poboru. Maksymalna wielkość zapisu podstawowego, tj. zapisu w wykonaniu prawa poboru wynika z liczby przysługujących danemu inwestorowi jednostkowych praw poboru. Posiadanie 1 (jednego) prawa poboru uprawnia do nabycia 1 (jednej) Akcji Serii F. Inwestorzy mogą składać zapisy na minimum 1 (jedną) Akcję Serii F.

Osoby uprawnione do złożenia zapisu dodatkowego mogą złożyć taki zapis na Akcje Serii F w liczbie od 1 (jednej) do 46.801.250 (czterdzieści sześć milionów osiemset jeden tysięcy dwieście pięćdziesięciu) sztuk.

W przypadku złożenia zapisu podstawowego na większą liczbę Akcji Serii F niż wynikającą z liczby posiadanych praw poboru, zapis taki będzie traktowany jak zapis na maksymalną dopuszczalną liczbę akcji wynikającą z liczby posiadanych praw poboru.

W przypadku złożenia zapisu dodatkowego na większą liczbę Akcji Serii F niż wielkość emisji, zapis taki będzie traktowany jak zapis na wszystkie oferowane Akcje Serii F.

W przypadku złożenia przez inwestora, któremu Zarząd Emitenta zaoferował objęcie Akcji Serii F nieobjętych w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych, zapisu na akcje w liczbie przekraczającej liczbę akcji zaoferowaną mu przez Zarząd, zapis taki będzie traktowany jak zapis na oferowaną danemu inwestorowi liczbę akcji.

Procedura składania zapisów na Akcje Serii F

Akcje Serii F oferowane są akcjonariuszom Spółki w ramach wykonania prawa poboru. Za każdą posiadaną na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tj. dnia 11 stycznia 2021 roku akcją Spółki przysługuje 1 (jedno) jednostkowe prawo poboru, przy czym posiadanie 1 (jednego) jednostkowego prawa poboru uprawnia do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii F. Ułamkowe części Akcji nie będą przydzielane. W przypadku, gdy liczba Akcji Serii F przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, ulegnie ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustalenia prawa poboru będą dodatkowo uprawnione, w terminie jego wykonania, do złożenia na oddzielnym formularzu zapisu dodatkowego. Zapis dodatkowy może zostać złożony maksymalnie na 46.801.250 (czterdzieści sześć milionów osiemset jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) Akcji Serii F, przy czym zostanie on zrealizowany w całości lub w części, pod warunkiem, że nie wszystkie Akcje Serii F zostaną objęte w wykonaniu prawa poboru.

Osoby będące akcjonariuszami Spółki na koniec dnia ustania prawa poboru zrywając prawo poboru poza obrotem (prawa poboru nie będą notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych S.A.) rezygnują z możliwości jego wykonania, zachowując jednak prawo do złożenia zapisu dodatkowego. Oznacza to, że możliwość złożenia zapisu dodatkowego przysługuje wszystkim osobom, które były akcjonariuszami Emitenta na koniec dnia ustalenia prawa poboru, tzn. również i tym, które dokonały zbycia prawa poboru.

Zgodnie z postanowieniami art. 436 § 4 k.s.h. akcje, które nie zostały objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd ich Emitenta przydziela według własnego uznania, jednak po cenie nie niższej niż Cena Emisyjna. W związku z powyższym, jeżeli nie wszystkie Akcje Serii F zostaną objęte w trybie realizacji prawa poboru i składania zapisów dodatkowych, Zarząd może zwrócić się do wytypowanych według własnego uznania inwestorów z propozycją złożenia zapisu na nieobjęte Akcje Serii F.

Osoby uprawnione do wykonania prawa poboru z akcji zdematerializowanych mogą dokonywać zapisów na Akcje Serii F w domach maklerskich, prowadzących ich rachunki papierów wartościowych, na których mają zapisane prawa poboru. Zapisy na Akcje Serii F będą przyjmowane w formie i zgodnie z zasadami obowiązującymi w danym domu maklerskim przyjmującym zapisy, jednakże nie mogą one być sprzeczne z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym.

Prawa poboru przysługujące osobom uprawnionym z akcji serii D oraz serii E, wydanych w postaci dokumentów (odcinków zbiorowych) zostaną zapisane w rejestrze sponsora emisji, prowadzonym na rzecz Emitenta przez Podmiot Pośredniczący. Zapisy na podstawie tych praw poboru mogą być składane w Podmiocie Pośredniczącym lub w innej firmie inwestycyjnej (po uzgodnieniu z Podmiotem Pośredniczącym możliwości dokonania transferu praw poboru). Jeżeli w ramach wykonania prawa poboru oraz po uwzględnieniu zapisów dodatkowych nie wszystkie Akcje Serii F zostaną subskrybowane, ewentualne zapisy na pozostałe Akcje Serii F, składane przez inwestorów wytypowanych przez Zarząd przyjmowane będą przez:

Prosper Capital Dom Maklerski S.A.

ul. Waryńskiego 3A

00-645 Warszawa

(Podmiot Pośredniczący)

w sposób uzgodniony z Podmiotem Pośredniczącym.

Inwestor, który podpisał umowę z podmiotem przyjmującym zapisy na Akcje Serii F, umożliwiającą składanie dyspozycji za pośrednictwem Internetu, telefonu, faksu bądź przy wykorzystaniu innych środków technicznych, może składać zapisy na Akcje Serii F za ich pośrednictwem, podając wszystkie dane, niezbędne do złożenia zapisu na Akcje Serii F, zgodnie z postanowieniami Memorandum Informacyjnego.

Rodzaj, treść i forma dokumentów wymaganych podczas składania zapisu na Akcje Serii F oferowane w wykonaniu prawa poboru lub zapisów dodatkowych oraz zasady działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego lub banku prowadzącego rachunki papierów wartościowych przyjmującego zapis. W poszczególnych domach maklerskich lub bankach

prowadzących rachunki papierów wartościowych udzielane będą techniczne informacje dotyczące składania zapisów oraz dostępne będą formularze zapisów.

Subskrybenci w miejscu przyjmowania zapisów powinni złożyć 3 (trzy) wypełnione i podpisane, jednobrzmiące egzemplarze Formularza zapisu. Na dowód przyjęcia zapisu subskrybent otrzymuje 1 (jeden) egzemplarz złożonego Formularza zapisu.

W przypadku, gdy prawo poboru realizowane jest z rachunku papierów wartościowych danego inwestora w domu maklerskim, Akcje Serii F zostaną zapisane automatycznie na rachunku papierów wartościowych, z którego realizowany jest zapis w wykonaniu prawa poboru lub zapis dodatkowy - bez konieczności złożenia przez inwestora dyspozycji deponowania.

W przypadku Akcji Serii F nieobjętych w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych, które zostały następnie objęte przez wytypowanych przez Zarząd Emitenta inwestorów, Akcje Serii F zasilą rachunki papierów wartościowych tych inwestorów wskazane w złożonych dyspozycjach deponowania.

Zapis na Akcje Serii F w wykonaniu prawa poboru, zapis dodatkowy oraz zapis, któremu Zarząd Emitenta zaoferował objęcie Akcji Serii F nieobjętych w wykonaniu prawa poboru i w zapisach dodatkowych zawiera m.in. następujące informacje:

- dane o subskrybencie,
- określenie typu zapisu: zapis podstawowy, zapis dodatkowy, zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii F,
- liczbę realizowanych praw poboru w związku ze składanym zapisem,
- liczbę Akcji Serii F objętych zapisem,
- cenę emisyjną Akcji Serii F,
- kwotę wpłaty na Akcje Serii F,
- datę i podpis subskrybenta oraz podpis osoby upoważnionej do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii F.

Ponadto zapis uzupełnia się o oświadczenie, w którym subskrybent stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnym,
- zaakceptował warunki subskrypcji,
- wyraża zgodę na brzmienie statutu Spółki.

Zwraca się uwagę subskrybentom, że zapis w wykonaniu prawa poboru i zapis dodatkowy powinny być złożone na oddzielnych Formularzach.

W przypadku dokonywania zapisu przez towarzystwo funduszy inwestycyjnych należy wskazać, na rzecz którego z zarządzanych przez to towarzystwo funduszy zapis jest składany.

Na dowód przyjęcia zapisu subskrybent otrzymuje jeden egzemplarz złożonego Formularza zapisu.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza zapisu ponosi subskrybent.

Zapis na Akcje Serii F dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu będzie nieważny.

Osoba zapisująca się na Akcje Serii F w wykonaniu prawa poboru i składająca zapis dodatkowo powinna okazać w miejscu przyjmowania zapisów odpowiednie dokumenty zgodnie z wymogami identyfikacji inwestorów obowiązującymi przez dany podmiot przyjmujący zapis.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii F mogą wymagać, aby okazać w szczególności:

- dokument tożsamości - osoba fizyczna,
- aktualny wypis z właściwego rejestru lub jego odpowiednika - osoba prawna,
- akt zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub inny dokument z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli - jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej.

Osoby składające zapis w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej mogą być zobowiązane przedstawić w miejscu przyjmowania zapisów właściwe dokumenty zaświadczające o ich uprawnieniach do reprezentowania tych podmiotów oraz okazać dowód osobisty lub paszport.

Dla ważności zapisu na Akcje Serii F wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwie i w pełni wypełnionego Formularza zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika oraz opłacenia zapisu zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym.

Działanie przez pełnomocnika

Subskrybent może działać za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika w zakresie określonym w treści udzielonego pełnomocnictwa.

Jedna osoba może posiadać nieograniczoną liczbę pełnomocnictw.

Osoba występująca w charakterze pełnomocnika zobowiązana jest przedstawić w domu maklerskim przyjmującym zapis wystawione przez subskrybenta pełnomocnictwo. Pełnomocnictwo powinno być wystawione w formie pisemnej. Szczegółowe zasady działania przez pełnomocnika określają procedury domów maklerskich przyjmujących zapisy na Akcje Serii F. W przypadku braku takich procedur należy stosować zasady opisane poniżej.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii F mogą wymagać, aby pełnomocnictwo było wystawione w formie aktu notarialnego lub zawierało podpis mocodawcy uwierzytelniony notarialnie bądź zostać sporządzone w obecności upoważnionego pracownika domu maklerskiego, przyjmującego zapisy na Akcje Serii F, który potwierdza ten fakt swoim podpisem. Działanie na podstawie pełnomocnictwa sporządzonego w innej formie niż opisane powyżej jest dopuszczalne jedynie po zaakceptowaniu przez dom maklerski przyjmujący zapis.

Podmioty przyjmujące zapisy na Akcje Serii F mogą wymagać, aby pełnomocnictwo zawierało w szczególności następujące dane dotyczące pełnomocnika i mocodawcy:

- dla osób fizycznych: imię, nazwisko, adres, numer dowodu osobistego i numer PESEL bądź numer paszportu,
- dla rezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej: firmę, siedzibę i adres, oznaczenie właściwego rejestru i numer, pod którym podmiot jest zarejestrowany, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu, numer REGON,
- dla nierezydentów będących osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nie posiadającymi osobowości prawnej: nazwę, adres, numer lub oznaczenie rejestru lub jego odpowiednika dla podmiotów zagranicznych, imiona i nazwiska osób wchodzących w skład organu uprawnionego do reprezentacji podmiotu.

Oprócz pełnomocnictwa osoba występująca w charakterze pełnomocnika może być zobowiązana przedstawić następujące dokumenty:

- dowód osobisty lub paszport (osoba fizyczna),
- oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego dla siedziby pełnomocnika rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o pełnomocniku, z którego wynika jego status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (jeśli pełnomocnikiem jest osoba prawna) albo oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jeśli pełnomocnikiem jest jednostka organizacyjna nieposiadająca osobowości prawnej). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski,
- oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię wyciągu z właściwego dla siedziby inwestora, składającego zapis na Akcje Oferowane, rejestru lub innego dokumentu urzędowego zawierającego podstawowe dane o niej, z którego wynika jej status prawny, sposób reprezentacji, a także imiona i nazwiska osób uprawnionych do reprezentacji (jeśli mocodawcą jest osoba prawna) albo oryginał lub poświadczoną notarialnie kopię aktu zawiązania jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej lub innego dokumentu, z którego wynika umocowanie do składania oświadczeń woli (jeśli mocodawcą jest jednostka organizacyjna nie posiadająca osobowości prawnej). W przypadku nierezydentów, jeżeli przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej, ww. wyciąg powinien być uwierzytelniony przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub urząd konsularny i następnie przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Jeżeli w imieniu osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nie posiadającej osobowości prawnej występującej w roli pełnomocnika działają osoby nieposiadające umocowania do takiego działania na podstawie wskazanego powyżej dokumentu urzędowego, powinny one posiadać dodatkowo odrębne pełnomocnictwo do złożenia zapisu na Akcje Serii F, udzielone im przez osoby uprawnione do reprezentowania zgodnie z przedstawionym dokumentem urzędowym. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie w formie aktu notarialnego lub z podpisem poświadczonym notarialnie, bądź też złożonym w obecności upoważnionego pracownika domu maklerskiego, przyjmującego zapisy na Akcje Serii F, który potwierdza ten fakt swoim podpisem. Dom maklerski przyjmujący zapis może zaakceptować inną formę pisemnego pełnomocnictwa, o ile pełnomocnictwo to nie będzie budziło jakichkolwiek wątpliwości.

Pełnomocnictwo udzielane poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej musi być uwierzytelnione przez polskie przedstawicielstwo dyplomatyczne lub polski urząd konsularny, chyba że przepisy prawa lub umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, stanowią inaczej.

Tekst pełnomocnictwa udzielonego w języku innym niż polski musi zostać przetłumaczony przez tłumacza przysięgłego na język polski.

Termin związania zapisem

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Emitent udostępni Suplement do Memorandum Informacyjnego, dotyczący zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Serii F, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Emitent w tej sytuacji dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Serii F tak, aby Subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Serii F przed udostępnieniem Suplementu, uzyskali prawo do wycofania zgody na subskrypcję Akcji w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu.

Subskrybent będzie związany złożonym zapisem do dnia przydziału Akcji Serii F lub do czasu złożenia oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję Akcji Serii F lub do dnia ogłoszenia informacji o niedojściu Oferty Publicznej Akcji Serii F do skutku.

3.11.4. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Dla ważności zapisu na Akcje Serii F wymagane jest w terminie przyjmowania zapisów złożenie właściwego i w pełni wypełnionego Formularza zapisu przez osobę uprawnioną lub jej pełnomocnika oraz opłacenia zapisu w kwocie PLN wynikającej z iloczynu liczby Akcji Serii F, na jaką składany jest zapis i ich Ceny Emisyjnej, przy zastrzeżeniu, że w przypadku opłacenia mniejszej liczby Akcji Serii F, niż wskazana w dokumencie zapisu, przy dokonywaniu przydziału Akcji Serii F nie będą brane pod uwagę akcje nieopłacone lub opłacone nieterminowo, z uwzględnieniem zasady, że nie można nabyć ułamkowych części akcji. Powyższe oznacza, iż brak wpłaty w terminie określonym w Memorandum Informacyjnym powoduje nieważność całego zapisu. Wpłata niepełna oznacza, iż zapis jest ważny, z zastrzeżeniem że w trakcie dokonywania przydziału Akcji Serii F, podstawą do przydziału będzie liczba Akcji Serii F, za które została dokonana wpłata.

Dopuszcza się następujące formy opłacenia zapisu:

- gotówką,
- przelewem bankowym,
- powyższymi sposobami łącznie.

W przypadku inwestorów, którzy składają zapisy na Akcje Serii F w związku z prawami poboru zapisanymi na rachunku papierów wartościowych w chwili składania zapisu (zapisy podstawowe) lub inwestorów, którzy mieli prawa poboru zapisane na tym rachunku w dniu prawa poboru (zapisy dodatkowe) wymaga się, aby środki na opłacenie Akcji Serii F znalazły się na właściwym rachunku danej firmy inwestycyjnej (przyjmującej zapisy) najpóźniej w chwili składania zapisu.

W przypadku zapisów składanych przez inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki, inwestorzy dokonują wpłat na Akcje Serii F na wydzielony rachunek Podmiotu Pośredniczącego wskazany w zaproszeniu do złożenia zapisu. Środki na opłacenie Akcji Serii F muszą znaleźć się na rachunku Podmiotu Pośredniczącego nie później, niż w ostatnim dniu przewidzianym na składanie zapisów na akcje przez Inwestorów wskazanych przez Zarząd Spółki. Zgodnie z art 5a. ust. 2 Ustawy o ofercie publicznej, środki pieniężne pochodzące z wpłat nie mogą zostać przekazane Emitentowi przed zarejestrowaniem przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach którego dokonana została oferta publiczna akcji.

Tytuł przelewu:

- dla osób fizycznych - „numer PESEL, imię i nazwisko oraz adnotacje wpłata na Akcje Serii F SoftBlue S.A.”,
- dla pozostałych - „nazwa subskrybenta oraz adnotacje wpłata na Akcje Serii F SoftBlue S.A.”.

Wyłącznie odpowiedzialność z tytułu terminowego wniesienia wpłat na Akcje Serii F ponosi Inwestor.

Wpłaty na Akcje Serii F nie podlegają oprocentowaniu.

Zgodnie z Ustawą o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu z dnia 1 marca 2018 roku (Dz. U. z 2020 r., poz. 971, tj. ze zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, których okoliczności wskazują, że środki mogą pochodzić z nielegalnych lub nieujawnionych źródeł, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Ponadto dom maklerski i bank są zobowiązane, na podstawie ww. ustawy, do identyfikacji swoich klientów zgodnie z zasadami określonymi w ww. ustawie, a także są zobowiązane niezwłocznie zawiadomić na piśmie Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcji, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że ma ona związek z popełnieniem przestępstwa, o którym mowa w art. 165a lub 299 Kodeksu Karnego. Szczegółowe zasady w tym zakresie są określone w ww. ustawie.

W związku z koniecznością dokonywania wpłat na Akcje Serii F oferowane z wykorzystaniem rachunków bankowych wskazuje się, że bank, zgodnie z art. 106 ust. 1 prawa bankowego jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub 299 ustawy z 6 czerwca 1997 r. - Kodeks karny (Dz. U. nr 88, poz. 553 z późn. zm.).

Pracownik banku, który wbrew swoim obowiązkom nie zawiadomi o okolicznościach wymienionych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, ponosi odpowiedzialność porządkową, co nie wyłącza odpowiedzialności karnej, jeżeli czyn wypełnia znamiona przestępstwa.

Zgodnie z art. 108 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego. W takim przypadku, jeżeli okoliczności, o których mowa w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, nie miały związku z przestępstwem lub ukrywaniem działań przestępczych, odpowiedzialność za szkodę wynikłą ze wstrzymania czynności bankowych ponosi Skarb Państwa.

Zwraca się uwagę Inwestorów, iż wpłaty na Akcje Oferowane dokonywane przez podmioty prowadzące działalność gospodarczą powinny być zgodne z zasadami określonymi w art. 19 Ustawy prawo przedsiębiorców.

3.11.5. Informacja uprawnieniach zapisujących się osób do wycofania zgody na subskrypcję akcji wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie wycofanie zgody było skuteczne

W przypadku, gdy po rozpoczęciu subskrypcji Akcji Oferowanych udostępniony zostanie Suplement do Memorandum, zawierający informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po udostępnieniu Memorandum, osoba, która złożyła zapis przed udostępnieniem Suplementu, może wycofać zgodę na subskrypcję akcji. Wycofanie zgody na subskrypcję akcji następuje przez oświadczenie złożone na piśmie w podmiocie, który przyjął zapis na Akcje Oferowane, w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia Suplementu. Prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji przysługuje także, jeżeli Suplement jest udostępniany w związku z istotnymi błędami lub niedokładnościami w treści Memorandum, o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, lub w związku z czynnikami, które zaistniały lub o których Emitent powziął wiadomość przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych. Suplement taki powinien zawierać również informację o dacie, do której przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji. Emitent nie może dokonać przydziału Akcji Oferowanych wcześniej niż po upływie terminu do wycofania zgody przez Inwestora na subskrypcję akcji. W związku z tym w przypadku opublikowania Suplementu, którego data publikacji powodowałaby, że termin, do którego przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji przypadłaby później, niż termin przydziału Akcji Oferowanych określony w harmonogramie, termin przydziału Akcji Oferowanych zostanie stosownie przesunięty a Suplement będzie zawierał informację o zmianie daty przydziału oraz wskazywał datę, do której Inwestorom przysługuje prawo do wycofania zgody na subskrypcję akcji.

3.11.6. Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział Akcji zostanie dokonany w Dniu Przydziału Akcji Serii F, określonym w pkt 3.11.2. powyżej. Na każdy prawidłowo złożony i opłacony Zapis na podstawie Praw Poboru zostanie przydzielona taka liczba akcji, na jaką ten zapis opiewał.

W przypadku Zapisów dodatkowych możliwe jest dokonanie redukcji liczby subskrybowanych Akcji Serii F. Zgodnie z art. 436 § 3 k.s.h. akcje objęte zapisem dodatkowym Zarząd Emitenta zobowiązany jest przydzielić proporcjonalnie do zgłoszeń.

Przydział Akcji Serii F przez Emitenta dokonywany będzie według następujących zasad:

- 1) w przypadku złożenia Zapisów dodatkowych na liczbę Akcji Serii F nie przewyższającą liczby akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, przydział akcji nastąpi w liczbie określonej dodatkowymi zapisami,
- 2) w przypadku złożenia Zapisów dodatkowych na liczbę Akcji Serii F przewyższającą liczbę akcji oferowanych do objęcia w drodze tych zapisów, dokonana zostaje alokacja akcji oparta na następujących zasadach:
 - a) wielkość zapisu dodatkowego w części stanowiącej nadwyżkę ponad liczbę wszystkich akcji oferowanych w ramach emisji pomija się,
 - b) przydział zostaje dokonany proporcjonalnie do wielkości złożonych zapisów dodatkowych, z uwzględnieniem zasady wskazanej w lit. a),
 - c) ułamkowe części akcji nie są przydzielane,
- 3) akcje nie przydzielone w wyniku alokacji przeprowadzonej zgodnie z pkt 2 zostają przydzielone osobom, które złożyły zapisy dodatkowe opiewające na największą liczbę akcji; akcje są przydzielane uprawnionym kolejno, począwszy od uprawnionych, których zapisy opiewają na największą liczbę akcji, po jednej akcji, aż do przydzielenia wszystkich akcji pozostałych w wyniku nie przydzielenia ułamkowych części akcji; w razie niemożności zastosowania powyższych kryteriów, w szczególności, gdy zapisy dodatkowe opiewają na tę samą liczbę akcji, wówczas akcje są przydzielane losowo.

Redukcja zapisów dodatkowych jest równa różnicy pomiędzy liczbą Akcji Serii F, na którą opiewa Zapis dodatkowy, a liczbą akcji przydzielonych.

W przypadku nieobjęcia wszystkich oferowanych Akcji Serii F na podstawie zapisów na podstawie Praw Poboru i zapisów dodatkowych, Zarząd Emitenta przydzieli pozostałe Akcje Serii F w trybie art. 436 par. 4 k.s.h., czyli dokona przydziału akcji nie objętych zapisami według własnego uznania. W tym celu Zarząd Emitenta będzie mógł zaoferować nieobjęte Akcje Serii F wytypowanym przez siebie inwestorom. W takim przypadku przydział zostanie dokonany według uznania Zarządu po cenie nie niższej niż Cena Emisyjna. Zapisy na Akcje Serii F nieobjęte na podstawie zapisów na podstawie Praw Poboru i zapisów dodatkowych będą przyjmowane przez Podmiot Pośredniczący, w dniach od 24 lutego do 26 lutego 2021 roku. Składający zapis zostaną poinformowani przez Podmiot Pośredniczący o terminie i trybie jego opłacenia.

Przydział Akcji Serii F w trybie art. 436 par. 4 k.s.h., zostanie dokonany przez Zarząd uznaniowo, w dniu 01 marca 2021 roku.

3.11.7. Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

W przypadku, gdy zgodnie z opisanymi zasadami przydziału inwestorowi składającemu zapis na Akcje Serii F nie zostaną przydzielone Akcje Serii F lub przydzielona zostanie mniejsza liczba niż ta, na którą złożono zapis, nadpłacone kwoty zostaną zwrócone inwestorom w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia dokonania przydziału Akcji Serii F, na rachunki bankowe lub rachunki inwestycyjne wskazane w Formularzach zapisu.

W przypadku niedojścia emisji Akcji Serii F do skutku z powodu nieobjęcia przez Inwestorów przynajmniej 1 (jednej) Akcji Serii F, zwrot wpłaconych przez Inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu do skutku emisji Akcji Serii F.

W przypadku skorzystania przez Inwestora z prawa do wycofania zgody na subskrypcję akcji, zgodnie z pkt 3.11.5. Memorandum Informacyjnego, zwrot wpłaconych kwot dokonany zostanie na rachunek bankowy wskazany przez Inwestora w Formularzu zapisu, w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia dostarczenia do domu maklerskiego, w którym złożony został zapis, oświadczenia o wycofaniu zgody na subskrypcję akcji.

Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek.

3.11.8. Przypadki, w których Oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Emisja Akcji Serii F nie dojdzie do skutku w przypadku, gdy:

- do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostaną objęte zapisem i należycie opłacone Akcje Serii F, lub
- Zarząd Emitenta w terminie 6 miesięcy od daty powzięcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki nie zgłosi do sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższonego kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F, lub
- uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego odmawiające zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii F.

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Serii F Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Publicznej bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Serii F Emitent może odstąpić od przeprowadzenia Oferty Publicznej w sytuacji, gdy wystąpią:

- nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju lub świata, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju, przebieg Oferty Publicznej lub na działalność Emitenta,
- nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta,
- nagła i nieprzewidywalna zmiana sytuacji na rynku kapitałowym, która mogłaby mieć negatywny wpływ na przebieg Oferty Publicznej,
- inne okoliczności powodujące, że przeprowadzenie Oferty Publicznej z pozytywnym skutkiem byłoby znacząco utrudnione lub szkodliwe dla interesu Emitenta lub Inwestorów.

Emitent może zawiesić Ofertę Publiczną w sytuacji, gdy uzna, że sytuacja na rynku kapitałowym może nie pozwolić na przeprowadzenie subskrypcji z pozytywnym skutkiem. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty Publicznej może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty Publicznej. Terminy te Emitent, może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w formie Suplementu do Memorandum Informacyjne w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.softblue.pl i PCDM: www.pcdm.pl.

3.11.9. Sposób i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobu i terminu zwrotu wpłaconych kwot

Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty Publicznej do skutku zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w taki sam sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

Zwrot kwot wpłaconych tytułem opłacenia Zapisów na Akcje Serii F w przypadku niedojścia Oferty do skutku zostanie dokonany w trybie opisanym w pkt 3.11.7. powyżej.

3.11.10. Sposób i forma ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej lub jej odwołaniu zostanie podana do publicznej wiadomości poprzez zamieszczenie ogłoszenia o odstąpieniu lub odwołaniu Oferty Publicznej w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.softblue.pl i PCDM: www.pcdm.pl. W przypadku ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej po rozpoczęciu subskrypcji Akcji serii F, zwrot wpłaconych przez Inwestorów kwot dokonany zostanie w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od dnia ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzania Oferty Publicznej.

Informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej Emitent zostanie podana do publicznej wiadomości w formie Suplementu do Memorandum Informacyjne w sposób w jaki zostało udostępnione Memorandum, a więc na stronach internetowych Emitenta: www.softblue.pl i PCDM: www.pcdm.pl.

Zwraca się uwagę Inwestorom, że wpłaty zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Zwrot wpłaconych kwot zostanie dokonany na rachunki bankowe subskrybentów wskazane w złożonych zapisach.

4. DANE O EMITENCIE

4.1. Podstawowe informacje

nazwa (firma) :	SoftBlue Spółka Akcyjna
forma prawna :	spółka akcyjna
kraj siedziby :	Polska
siedziba :	Bydgoszcz
adres :	ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
telefon:	+48 52 321 28 02
faks:	+48 52 321 28 01
adres poczty elektronicznej :	softblue@softblue.pl
adres głównej strony internetowej :	www.softblue.pl
REGON:	341338798
NIP :	967-13-55-663
numer KRS :	0000436389
Sąd Rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji:	12 października 2012 roku

4.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Czas trwania Emitenta nie jest oznaczony.

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

Emitent został utworzony na podstawie prawa polskiego, w szczególności na podstawie k.s.h. i innych właściwych przepisów.

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

Emitent został zarejestrowany w dniu 12 października 2012 roku w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000436389.

Utworzenie Emitenta nie wymagało uzyskania zezwolenia jakiegokolwiek organu.

4.5. Krótki opis historii Emitenta

Poniżej przedstawiono kalendarium rozwoju SoftBlue S.A. w ciągu poprzednich lat obrotowych.

2003 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Rozpoczęcie prowadzenia jednoosobowej działalności gospodarczej pod nazwą SoftBlue Michał Kierul.
2005 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Wykonanie pierwszych projektów z zakresu ICT dla samorządów▪ Realizacja pierwszych projektów pozyskania finansowania unijnego dla klientów▪ Rozpoczęcie współpracy partnerskiej z Siemens na wsparcie w zakresie współfinansowania projektów ICT
2006 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Nawiązanie współpracy z Kujawsko-Pomorskim Klubem Kapitału.
2007 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Kontrakt na zarządzanie projektem informatyzacji Urzędu Marszałkowskiego Województwa Dolnośląskiego i jednostek podległych.▪ Intensywny rozwój – realizacja kilkudziesięciu kontraktów dla klientów takich jak: Urząd Komunikacji Elektronicznej, Urząd Miasta Wrocławia, Instytut Ochrony Środowiska, Instytut Łączności, Urząd Dozoru Technicznego, Urząd Miasta Lublin, Urząd Miasta Sopotu, Polska Agencja Informacji i Inwestycji Zagranicznych S.A., Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego.
2009 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Pozyskanie pierwszych klientów zagranicznych – Niemcy.▪ Podpisanie kontraktu z Centrum Systemów Informatycznych Ochrony Zdrowia na realizację największego w Europie projektu informatyzacji w zakresie ochrony zdrowia (wartość projektu około 760 mln zł).
2009 – 2011 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Intensyfikacja działalności w południowej części Polski m.in. dla Urzędów Marszałkowskich i Urzędów Miast, m.in. Tychy, Gliwice, Będzin, Katowice, Sosnowiec, Urzędy Marszałkowskie itd.
2010 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Podpisanie dwóch dużych kontraktów z Województwem Świętokrzyskim na zarządzanie projektami z zakresu ICT obejmujących ponad 100 jednostek samorządu terytorialnego.▪ Dołączenie do zespołu Tomasza Kierula, start działu realizacji developerskiej systemów IT.
2010 – 2012 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Budowa własnych rozwiązań IT: SoftRISK, InvestPlan czy SoftBiP
2012 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Pierwsze dofinansowanie dla firmy ze środków unijnych na projekt wdrożenia systemu IT celem poprawy komunikacji z partnerami biznesowymi z Programu Innowacyjna Gospodarka.▪ Zawiązanie SoftBlue S.A.▪ Wyróżnienie Samorządu Przysuskiego w konkursie “Samorząd Równych Szans 2012” w czterech kategoriach za projekt „eInclusion – zapobieganie wykluczeniu cyfrowemu w Powiecie Przysuskim”, zarządzany przez spółkę.▪ Utworzenie Działu Badań i Rozwoju.
2011 - 2013 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Druga fala dynamicznego rozwoju usług doradczych wspartych własnymi rozwiązaniami IT. Pozyskanie kilkudziesięciu nowych klientów z sektora administracji publicznej: szpitale, Urzędy Miast np. Gdańska, Siedlec, Sławna.
2013 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Do zespołu dołącza dr Kinga Kierul.▪ Podpisanie stałej umowy o współpracę z Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym w Bydgoszczy.▪ Wstąpienie do związku Pracodawcy Pomorza i Kujaw.
2013 – 2014 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Sponsoring Klubu Koszykarskiego Astoria Bydgoszcz.▪ Rozbudowa działu IT i stworzenie autorskiego systemu ERP.
2014 r.	<ul style="list-style-type: none">▪ Zainicjowanie utworzenia klastra informatycznego “Bydgoszcz IT Cluster”.▪ Wstąpienie do Izby Przemysłowo-Handlowej w Toruniu.

- Wznowienie działalności fundacji Experymentarium.
- Współpraca z Wojskowymi Zakładami Lotniczymi nr 2 w Bydgoszczy.
- Założenie Kujawsko-Pomorskiego Klastra ICT wraz z partnerami biznesowymi – Uzyskanie dofinansowania w ramach środków unijnych (program Voucher Badawczy) na projekt – „Analiza działania webowego systemu zarządzania ryzykiem”. Projekt realizowany we współpracy z Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym w Bydgoszczy.
- Intensyfikacja prac badawczych i komercjalizacji. Przygotowanie projektów takich jak:
 - AirDron do wykrywania zanieczyszczeń środowiska,
 - ForestDron do wykrywania pożarów lasów.
- Przygotowanie i złożenie ponad 600 ofert przetargowych i odpowiedzi na zapytania. W wyniku tych działań podpisano szereg Umów.
- Przystąpienie do Izby Przemysłowo-Handlowej w Toruniu, która oferuje usługi doradcze, szkoleniowe i arbitrażowe oraz wspiera rozwój gospodarczy, przedsiębiorczość oraz dialog społeczny w regionie. Szczególnie interesujące są działania Izby dotyczące współpracy nauki z biznesem.
- Przystąpienie do Pracodawców Pomorza i Kujaw (PPIK), dzięki czemu uzyskano możliwość korzystania z wiedzy i usług oferowanych przez Związek (jak mediacje i arbitraż).
- 8 lipca 2014 r. utworzenie oddziału Spółki w Gdańsku pod nazwą SoftBlue Spółka Akcyjna Oddział w Gdańsku.

-
- 2015 r.
- Kujawsko Pomorski Klaster ICT, którego inicjatorem założenia jest SOFTBLUE uzyskał dofinansowanie w wysokości: 475 490,00 zł.
 - Prowadzenie prac badawczych nad projektami:
 - AirDron do wykrywania zanieczyszczeń środowiska
 - SoftHeart – badania serca w widmach niesłyszalnych
 - Szereg wygranych kontraktów dotyczących budowy dedykowanych systemów informatycznych.
 - W 2015 roku Emitent zgodnie z harmonogramem zakończył realizację projektów realizowanych dla Archiwum Państwowego w Toruniu oraz Gminy Miasto Toruń.
 - Projekt dla Tramwaj Fordon realizowany zgodnie z harmonogramem, w roku 2015 świadczono usługę bieżącego utrzymania strony, hostingu i streamingu.
 - Przeprowadzenie emisji private placement i pozyskanie kapitału w wysokości 10 mln zł m.in. na realizację projektów badawczych oraz wkład własny do projektów dofinansowanych z funduszy UE.
 - Rozpoczęcie procesu wprowadzenia podmiotu do obrotu w ASO i notowania na rynku NewConnect.

-
- 2016 r.
- Nagroda od Marszałka województwa kujawsko-pomorskiego za realizację inwestycji i rozwiązań przyczyniających się do rozwoju gospodarczego oraz zwiększenia poziomu innowacyjności i konkurencyjności województwa kujawsko-pomorskiego dzięki zastosowaniu nowych technologii.
 - Otrzymanie dofinansowania dla projektu pn. „Zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu”, który będzie realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, I oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Działanie 1.2: Sektorowe programy B+R (INNOLOT)
 - Projekt budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego zastosowań bezzałogowych statków powietrznych wybrany do dofinansowania w ramach konkursu 2.1/1/2015 do Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020.

-
- 2017 r.
- Objęcie udziałów w spółce Softblue Mobility sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Numer KRS: 0000667050, kapitał zakładowy: 5000,00 zł) , w której Emitent objął 50% udziałów i posiada 50% udziałów w głosach.
 - Zakup udziałów w spółce Boruta-Zachem Biochemia sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Numer KRS: 0000568433, w której Emitent zakupił 20% udziałów. Spółka zajmuje się budową innowacyjnych prototypowych urządzeń.
 - Podpisanie umowy na dostarczenie przez Emitenta materiałów i elementów służących do realizacji projektu badawczo-rozwojowego realizowanego przez Klienta o wartości 16.149.900,00 brutto. Projekt dotyczy budowy innowacyjnej linii technologicznej.
 - Objęcie udziałów w spółce MILISYSTEM sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Numer KRS: 0000682766, kapitał zakładowy: 20000,00 zł), w której Emitent objął 75% udziałów i posiada 75% udziałów w głosach.
 - Wygranie przetargu na dostawę koncentratora metadanych wraz z licencjami dla Biblioteki Narodowej o wartości 2.435.400,00 brutto.
-

2018 r.	<ul style="list-style-type: none">Objęcie obligacji serii A spółki Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy o wartości nominalnej 4,4 mln złotych.
---------	--

2019 r.	<ul style="list-style-type: none">Podpisanie umowy na realizację projektu dla Naczelnej Dyrekcji Archiwów Państwowych a realizację projektu "Wytworzenie i wdrożenie oprogramowania systemowego Archiwum Dokumentów Elektronicznych wraz z gwarancją".Podpisanie umowę ze Skarbem Państwa - Ministrem Cyfryzacji a realizację projektu "Usługi wsparcia technicznego dla projektu Kronik@".
---------	--

2020 r.	<ul style="list-style-type: none">Zawarcie umowy o wzajemnym zachowaniu poufności z niderlandzką (holenderską) spółką specjalizującą się w dostarczaniu branżowych rozwiązań informatycznych przeznaczonych dla wyspecjalizowanych odbiorców. Spółka jest największym dostawcą tego typu rozwiązań w krajach Beneluksu oraz jednym z większych w Europie.Podpisanie umowy z Departamentem Programów Wsparcia Innowacji i Rozwoju w Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej dotyczącą dofinansowania projektu budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi.Udzielenie pożyczki przez Prezesa Zarządu Spółki Michała Kierula.Podpisanie umowy o współpracy z Letus Capital S.A. w zakresie realizacji wspólnego projektu związanego z opracowaniem i skomercjalizowaniem urządzenia (aplikacji) wyłączającego maszyny (urządzenia) na podstawie komend głosowych w celu bezpiecznego monitorowania niebezpiecznych stref wokół infrastruktury technicznej.Opracowanie prototypu urządzenia do higieny rąk, o nazwie: „COVID-WATCH” i rozpoczęcie produkcji na skalę masową. Jest to urządzenie elektroniczne, które monitoruje czas mycia dłoni i odmierza czas 30 sekund – który zgodnie z zaleceniami wirusologów – jest czasem wskazanym do skutecznej i prawidłowej higieny dłoni.Sprzedaż obligacji serii A spółki Biochemia Investments sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy.Sprzedaż akcji w spółce Boruta-Zachem S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, Emitent sprzedał 48.869.637 akcji za cenę 9.969.405,95 zł tj. za cenę 0,204 zł za jedną akcję.Objęcie 15.000.000 akcji serii E wyemitowanych przez Inventionmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy o wartości nominalnej 0,40 zł, po cenie emisyjnej 1,23 zł, tj. za łączną kwotę 18.450.000,00 zł.Podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D, które zostały wyemitowane w ramach kapitału warunkowego, na podstawie zamiany warrantów subskrypcyjnych serii D. Akcje serii D zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,10 zł za jedną akcję. W ramach przeprowadzonej emisji zostało objętych 1.119.500 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D.Podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego. Akcje serii E zostały objęte po cenie emisyjnej równej 1,42 zł za jedną akcję. W ramach przeprowadzonej emisji zostało objętych 19.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E.Nabycie nieruchomości pod Centrum Badawczo-Rozwojowe.Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych dla innych przedsiębiorców, dla klientów indywidualnych, dla call center oraz dla operatorów w zakresie telefonii internetowej oraz telefonii stacjonarnej. Cena nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyniosła 500.000,00 zł.
---------	--

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

Na dzień udostępnienia Memorandum kapitał zakładowy Emitenta wynosi 4.680.125,00 zł i jest w pełni opłacony. Kapitał zakładowy jest podzielony na 46.801.250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Zgodnie z art. 396 § 1 k.s.h. w Spółce należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za każdy rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego.

Na dzień 31 grudnia 2019 roku kapitał zapasowy Emitenta wynosił 13.978.663,60 zł, a na 30 września 2020 roku 39.058.663,60 zł.

Zgodnie z jednostkowymi bilansami Emitenta:

- na dzień 31 grudnia 2018 roku, zbadanym przez biegłego rewidenta,
- na dzień 31 grudnia 2019 roku, zbadanym przez biegłego rewidenta,
- na dzień 30 września 2020 roku, który nie był przedmiotem badania przez biegłego rewidenta, na wartość kapitału własnego Spółki składają się następujące pozycje:

[tys. zł]	31.12.2018	31.12.2019	30.09.2020
KAPITAŁ WŁASNY	16.745,5	16.118,9	43.773,4
Kapitał zakładowy	2.660,6	2.660,6	4.680,1
Kapitał zapasowy	14.855,9	13.978,7	39.058,7
Kapitał rezerwowy	0,0	0,0	0,0
Zysk (strata) z lat ubiegłych	106,2	106,2	-520,3
Wynik finansowy bieżącego okresu	- 877,2	- 626,5	554,9

4.7. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta jest opłacony w pełnej wysokości.

4.8. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego nie istnieją żadne uprawnienia z obligacji zamiennych ani obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji nowych emisji.

Zgodnie z zapisami § 4a Statutu Emitenta na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2018 r. kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 1.000.000,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 10.000.000 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł w celu przyznania, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, praw do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii D.

Do dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta wydał 2.600.000 warrantów subskrypcyjnych serii D z czego 1.195.000 zostało zamienionych na akcje serii D i opłaconych. Cena emisyjna akcji serii D wynosiła 0,10 zł.

Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii D wynikającego z warrantów subskrypcyjnych serii D będzie upływał nie później niż z dniem 31 grudnia 2023 roku.

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

Zgodnie z § 4 Statutu Emitenta w terminie do 31 maja 2021 roku Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego - o kwotę 1.900.000 zł, w drodze emisji do 19.000.000 akcji.

Do dnia sporządzenia Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta podwyższył kapitał zakładowy, w ramach kapitału docelowego, o kwotę 1.900.000,00 złotych w drodze emisji 19.000.000 akcji.

W związku z powyższym, na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta w ramach kapitału docelowego, został wykorzystany w pełni.

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

Akcje serii A, serii B oraz serii C są wprowadzone i notowane w Alternatywnym Systemie Obrotu - na rynku NewConnect, organizowanym przez GPW (nazwa: nazwa: SOFTBLUE, skrót: SBE).

Żadne inne instrumenty finansowe Emitenta nie były i nie są notowane na rynkach zorganizowanych.

W związku z instrumentami finansowymi Spółki nie były nigdy wystawiane kwity depozytowe.

Niezwłocznie po zakończeniu Oferty Publicznej Emitent będzie się ubiegał o wprowadzenie akcji serii D, akcji serii E oraz Akcji Serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu.

4.11. Informacje o ratingu przyznany Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym

Ani Emitentowi ani żadnym emitowanym przez niego jakimkolwiek papierem wartościowym nie został nigdy przyznany rating.

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

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego Emitent posiada udziały w następujących podmiotach:

- Milisystem sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (numer KRS: 0000682766, kapitał zakładowy: 20000,00 zł), w której Emitent objął 75% udziałów i posiada 75% udziałów w głosach. Milisystem to

firma teleinformatyczna realizująca projekty o różnym charakterze, między innymi dla sektora służb mundurowych i szkolnictwa wyższego dotyczące nowoczesnych metod treningu strzeleckiego.

- Softblue Mobility sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (numer KRS: 0000667050, kapitał zakładowy: 5000,00 zł) , w której Emitent objął 50% udziałów i posiada 50% udziałów w głosach. Spółka ta została powołana jako spółka celowa do realizacji projektu związanego z innowacyjnym systemem z branży energetycznej.

- InventionMed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (numer KRS: 0000428831, kapitał zakładowy: 20.278.715,60 zł) , w której Emitent posiada 50,15% udziałów w kapitale zakładowym i 50,4% udziałów w głosach. Spółka notowana jest na rynku NewConnect, innowacyjna polska spółka technologiczna działająca w segmencie medycznym. InventionMed opracował innowacyjną na skalę światową technologię podwójnej immersji, która łączy w sobie cyberprzestrzeń oraz percepcję zucia. Technologia ta pozwala na realne odczucia – takie jak dotyk, czy opór – przy stosowaniu technologii VR.

- Letus Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (numer KRS: 0000310902, kapitał zakładowy: 6.360.413,20 zł), w której Emitent posiada 5,01% udziału w kapitale zakładowym oraz 5,01% udziału w głosach. Podstawowym przedmiotem działalności Letus Capital S.A. jest rynek nieruchomości ukierunkowany na długoterminowy najem komercyjny i krótkoterminowy najem – hotele, pensjonaty.

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum istnieją powiązania pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organu zarządzającego Emitenta:

Pan Michał Kierul - Prezes Zarządu Emitenta - posiada 3.836.764 akcji Spółki, uprawniających do wykonywania 8,20% głosów na WZ.

Pan Tomasz Kierul – prokurent Emitenta, który jest jednocześnie Prezesem Zarządu Inventionmed S.A. – znaczącego akcjonariusza posiadającego 19.000.000 akcji Emitenta, stanowiące 40,60 % udziału w kapitale zakładowym i głosach na WZ.

4.13. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem w podziale na segmenty działalności

4.13.1. Opis działalności Emitenta

Emitent jest firmą doradczo-wdrożeniową w sektorze IT oraz operatorem nowych technologii. Rozpoczął swoją działalność w 2003r. i od tego czasu systematycznie realizuje innowacyjne projekty i poszerza zakres kompetencji technologicznych. Komercjalizuje projekty i badania naukowe przyjazne człowiekowi i środowisku. Tworzy i wdraża innowacje jutra, aby zwiększać standard życia społeczeństw i wspomagać przedsiębiorstwa na rynku przyszłości. Emitent jest kluczową dostawcą wielu rozwiązań informatycznych dla instytucji z sektora publicznego jak i biznesu.

Emitent posiadają status Centrum Badawczo – Rozwojowego i dąży do bycia inkubatorem innowacji i bycia głównym hubem nowych technologii w Polsce. Emitent aktywnie uczestniczy w budowaniu wartości projektów technologicznych. Emitent inicjuje własne projekty – takie jak np.: Airdron, które skutecznie komercjalizuje. Ponadto Emitent wyszukuje i wdraża także te we wczesnych fazach rozwoju, które rokują możliwością osiągnięcia ponadprzeciętnej stopy zwrotu z inwestycji.

Emitent oferuje projektodawcom naukowym kompleksowe wsparcie merytoryczne zmierzające do komercjalizacji projektu. Istotnym elementem strategii Emitenta jest również zwiększenie skali

prowadzonego biznesu jak i ekspansja opracowywanych produktów i pomysłów – wartości niematerialnych i patentów – na rynki zagraniczne. Od kilku lat intensywnie rozwija dział badawczo – rozwojowy będący bazą innowacji – działania w jego ramach skupiają się na rozwoju szeroko pojętej teleinformatyki i IoT. Poprzez dział badań i rozwoju Emitent pozyskuje fundusze na badania naukowe oraz rozwija procesy i produkty biznesowe. Emitent oferuje kompletne rozwiązania, których powstawanie nadzoruje od fazy początkowej aż po fazę wdrożeniową. Jednym z ważniejszych obszarów działania Emitenta jest projektowanie dedykowanych systemów IT i rozwiązań IoT, będących odpowiedzią na unikalne wymagania naszych klientów.

Systemy Emitenta wspierają administrację publiczną, wojsko, ministerstwa i urzędy. Emitent również komercjalizuje projekty naukowe. Jest pionierem w zakresie rozwiązań dedykowanych badaniom stanu jakości powietrza. Do tej pory stwarza m.in. innowacyjny system głowicy pomiarowej Airdron oraz mobilny system Smogobus. Wszystkie projekty realizowane są przez wysokiej klasy specjalistów branży IT – developerów i architektów rozwiązań operujących wiedzą inżynierską z zakresu informatyki – oraz analityków biznesowych i project managerów, którzy posiadają wieloletnie doświadczenie w dziedzinach technicznych, odpowiednie kwalifikacje oraz certyfikaty.

4.13.2. Usługi i produkty oferowane w obszarze Software

W zakresie usług informatycznych Emitent oferuje następujące usługi i produkty:

- Archiwizacja i digitalizacja / Koncentratory metadanych
- Workflow
- Systemy LIMS
- Systemy dla medycyny
- Software house

Archiwizacja i digitalizacja / Koncentratory metadanych

Archiwizacja i digitalizacja jest narzędziem, które harmonizuje działania związane z digitalizacją danych, ich przechowywaniem, udostępnianiem oraz opisem. Narzędzie to pomaga wprowadzić jednolite standardy zarządzania cyfrowymi danymi w ramach instytucji czy firmy. Efektem realizacji projektu jest zabezpieczenie cennych zasobów przed zniszczeniem bądź zaginięciem. Cel ten osiągnąć jest poprzez unikalne na rynku połączenie autorskich rozwiązań aplikacyjnych, organizacyjnych i sprzętowych.

Stworzony przez Emitenta system ADE (Archiwum Dokumentów Elektronicznych) przeznaczony jest dla podmiotów, które chcą lub muszą przekazać w postaci elektronicznej dokumentację stanowiącą materiały archiwalne do Archiwów Państwowych. Jest to obowiązek uregulowany ustawą archiwalną – zobowiązujące ona instytucje do przekazywania dokumentacji archiwalnej wytworzonej elektronicznie do zasobu archiwalnego.

W wyniku budowy systemu powstały usługi wewnątrzadministracyjne na 4 poziomie dojrzałości (pełne procedowanie sprawy przekazania materiałów archiwalnych w oparciu o silnik BPM) typu A2A (Administracja-Administracja) oraz B2A (Przedsiębiorstwo-Administracja) – polegające na interakcji pomiędzy podmiotami gospodarczymi objętymi nadzorem archiwalnym mającymi obowiązek przekazania dokumentacji a archiwami państwowymi, które powinny zapewnić prawidłowy odbiór tej dokumentacji.

System ADE udostępnia on-line użytkownikom korzystającym z materiałów archiwalnych (przedsiębiorców, obywateli lub instytucji) następujące usługi publiczne:

- umożliwienia wyszukiwania, zamówienia i pobrania materiałów archiwalnych w postaci elektronicznej, przekazanych do archiwów państwowych i jednocześnie niestanowiących otwartych zasobów (np. zawierających dane osobowe),

- umożliwienia wyszukiwania i bezpośredniego udostępniania treści materiałów archiwalnych w postaci elektronicznej, przekazanych do archiwów państwowych i jednocześnie stanowiących otwarte zasoby – w tym pobranie kopii materiału archiwalnego.

Worklow

Systemy organizacji i cyfrowej realizacji procesów biznesowych służą uporządkowaniu i pełnej kontroli obiegu dokumentów, zadań i spraw – w pełni wystandaryzowanym środowisku uwzględniającym wyzwania organizacji pracy w formie zdalnej a także wymienności uczestników samego procesu biznesowego. W każdej instytucji kluczowym elementem optymalizacji kosztów jest możliwość rzetelnego rozliczania czasu, kosztów i efektywności działania procesu oraz pracowników. Płynne przekazywanie informacji oraz automatyzacja procesów przyczynia się do znacznego przyspieszenia pracy i zwiększenia efektywności działań całej firmy.

Systemy LIMS

Systemy LIMS (ang: *Laboratory Management System*) to innowacyjne rozwiązanie automatyzujące pracę każdego nowoczesnego laboratorium. Opiera się na serwerowym oprogramowaniu i pozwala usprawnić codzienną organizację pracy.

Kluczowe funkcje LIMS to między innymi:

- obsługa przepływu pracy,
- śledzenie danych,
- elastyczna architektura,
- interfejsy wymiany danych, które w pełni wspierają użycie w środowiskach podlegających regulacjom (normy, ustawy),
- zaawansowana ewidencja i śledzenia próbek,
- automatyczne harmonogramowanie badań,
- raportowanie wprost z systemu.

Wszystkie te kwestie sprawiają, że system LIMS jest prosty w użyciu, adresuje kluczowe potrzeby w zakresie usprawnienia pracy laboratorium oraz co najważniejsze – pozwala zaoszczędzić czas i uniknąć niepotrzebnych błędów. Możliwość integracji ze sprzętem laboratoryjnym różnych producentów sprawia, że system dopasowuje się doskonale do istniejącego środowiska laboratorium, na zasadzie ewolucji a nie rewolucji. Dzięki modułowej budowie dostosowywanie może postępować w pożądanym przez klienta tempie i w zaplanowanych wcześniej obszarach.

Systemy dla medycyny

Systemy medyczne projektowane przez Emitenta to narzędzia ułatwiające zarządzanie i funkcjonowanie jednostek służby zdrowia. Są one owocem wieloletniej współpracy z personelem medycznym i administracyjnym, który dostarcza najtrafniejszych uwag i pomysłów. System cały czas podlega dalszemu rozwojowi - tak aby w pełni sprostać potrzebom i oczekiwaniom odbiorców. Zadaniem systemów jest uproszczenie i przyspieszenie pracy placówki, a co za tym idzie poprawa efektywności jej działania.

SoftBlue S.A. dostarcza rozwiązania systemowe tj.:

- **HIMS** – szpitalny system informacyjny – służy do zarządzania medycznymi, administracyjnymi, finansowymi i prawnymi aspektami funkcjonowania szpitala,
- **RIMS** – radiologiczny system informacyjny – skupia się na procedurach wykonywanych w obszarach diagnostyki obrazowej – obsługuje rejestrację i zlecenia a także współpracuje z systemem PACS,

- **PIMS** – farmaceutyczny system informacyjny – wspomaga pracę apteki szpitalnej poprzez ułatwienie prowadzenia gospodarki lekowej i ewidencję planowania oraz realizowania terapii lekowych,
- **LIMS** – laboratoryjny system informacyjny – wspiera wykonywanie testów oraz ich weryfikację, interpretację i udostępnienie wyników jednostce zlecającej.

Software house

Programowanie rozwiązań na zamówienie jest istotną gałęzią oferty Emitenta. Zespół doświadczonych programistów, wspieranych przez analityków biznesowych, systemowych oraz architekta dostarcza oprogramowanie „szyte na miarę”, które jest każdorazowo dopasowywane do indywidualnych potrzeb klientów. Kluczowym atutem Emitenta jest kompleksowe świadczenie usługi – od inżynierii wymagań, przez budowę prototypu i implementację rozwiązania w określonym języku programowania. Bardzo ważnym elementem wpływającym na jakość produkowanego oprogramowania jest też dział testów, który wyposażony w nowoczesne narzędzia do automatyzacji jest w stanie szybko wykrywać i dokumentować problemy – zarówno na poziomie kodu źródłowego jak i funkcjonalności oczekiwanej przez klienta.

4.13.3. Usługi i produkty oferowane w ramach rozwiązań IOT

W zakresie usług IOT oferuje następujące usługi i produkty:

- AirDron
- System zarządzania produkcją i energią (ADC)
- Smogobus
- COVID-Watch
- System monitoringu i analizy rozbioru wody

AirDron

Bezzałogowy statek powietrzny do badania poziomu zanieczyszczenia powietrza. Produkt szerzej opisany w punkcie 4.13.11 niniejszego Memorandum.



Źródło: Emitent

Smogobus

Smogobus to innowacyjne rozwiązanie stworzone do zdalnego prowadzenia monitoringu zanieczyszczenia powietrza pyłem zawieszonym.

Badania prowadzone są w różnych lokalizacjach przy użyciu Smogobusa dostarczają w czasie rzeczywistym rzetelnych informacji, czy na danym obszarze występuje problem ze zbyt dużą koncentracją pyłów zawieszonych.

Ten pionierski, mobilny system pozwala na wskaźnikowy bieżący pomiar poziomu zanieczyszczenia powietrza pyłem zawieszonym PM2.5 i PM10. Istnieje także możliwość pobierania próbek powietrza do dalszej analizy laboratoryjnej.



Źródło: Emitent

Projekt Covidwatch

Projekt bezdotykowego urządzenia, które wyliczy precyzyjny, zalecany przez wirusologów, skuteczny 30 – sekundowy czas mycia dłoni. Urządzenie jest przeznaczone dla takich jednostek jak: Szpitale, Przychodnie, Szkoły, Urzędy, Biurowce, Restauracje, Puby, Kluby, Stacje benzynowe, Centra handlowe, Ośrodki pomocy społecznej, Ośrodki sportowe, Zakłady przemysłowe. Urządzenie zamontowane przy umywalce, uruchamia się bezdotykowo gestem ręki. W tym momencie urządzenie odliczy 30 sekundowy czas, którego zakończenie jest sygnalizowane dźwiękiem. W wersji rozbudowanej system pozwala na śledzenie i analizę statystyk dotyczących mycia rąk.



Źródło: Emitent

System zarządzania produkcją i energią

Urządzenie to rejestruje i analizuje dane pochodzące z urządzeń przynależnych do jednej maszyny, instalacji lub rozdzielni. Jest ono całkowicie autonomiczne – nie wymaga podłączenia do serwera, instalacji baz danych czy kupowania abonamentowych usług chmurowych. Rejestrator ADC (ang.: *Autonomous Data Controller*) działa w sposób kompleksowy i umożliwia akwizycję, archiwizację i przetwarzanie danych jak również prezentację wyników analiz. Zastosowaniem ADC jest pozyskanie szczegółowej wiedzy o pracy maszyny produkcyjnej lub instalacji oraz wsparcie w procesie wnioskowania (nadzór, diagnostyka, optymalizacja).

Źródłem danych mogą być :

- urządzenia pomiarowe jak liczniki energii, ciepła, sprężonego powietrza, gazu itp.,
- sygnały dwustanowe np. status maszyny (praca, awaria), sygnał o wyprodukowaniu detalu,
- informacje z dodatkowych urządzeń jak: czytnik Beacon (rozpoznawanie operatora w pobliżu maszyny), czytnik kart RFID, czytnik kodów kreskowych (kod produktu) itp.

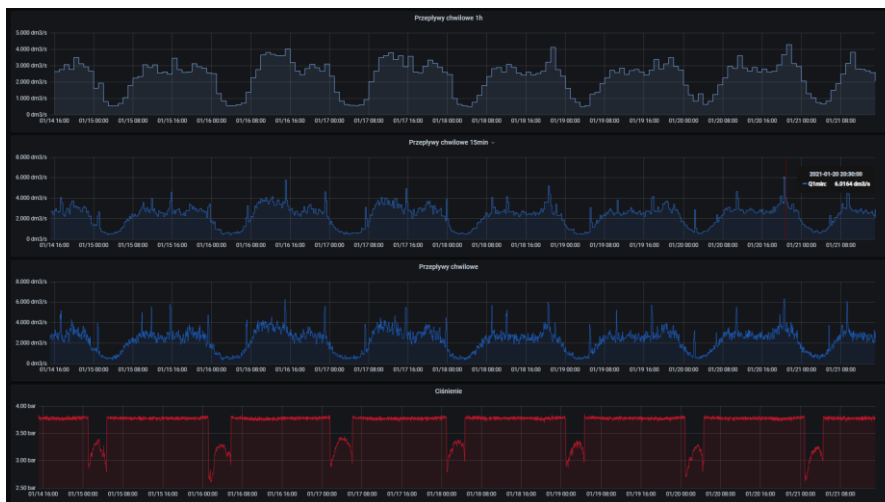


Źródło: Emitent

Kluczową przewagą systemu jest know how inżynierski zawarty w urządzeniu. System zarządzania produkcją i energią wykorzystuje algorytmy sztucznej inteligencji i uczenie maszynowe, dzięki czemu mamy pewność, że dostarczane dane są rzetelne. Zastosowanie mechanizmów sztucznej inteligencji umożliwia bieżące dostosowywanie analiz do zmiennych warunków pracy instalacji, zaawansowane wykrywanie anomalii oraz przetwarzanie dużych ilości danych z ukierunkowaniem na najistotniejsze informacje. Dla rejestratorów powstaje dedykowana aplikacja serwerowa, która pozyskuje informacje ze wszystkich rejestratorów użytkowanych w danej firmie – umożliwi ona agregację i replikację danych a także zaawansowane analizy przekrojowe dostępne na poziomie serwera.

System monitoringu i analizy rozbioru wody

System zdalnego monitorowania wodomierzy. Jest to innowacyjne połączenie rozwiązań IoT oraz zaawansowanej analityki danych z wykorzystaniem algorytmów AI. System ten pozwala znacząco zmniejszyć poziom wycieków z sieci, zoptymalizować wykorzystanie cennych zasobów czystej wody oraz zmniejszyć koszty dystrybucji.



Źródło: Emitent

Celem systemu jest dostarczenie spółkom wodociągowym nowoczesnego rozwiązania, które umożliwi:

- pozyskanie precyzyjnych danych o przepływach wody w całej lub części sieci wodociągowej (dane zsynchronizowane w czasie, gęste odczyty),
- dostarczanie danych o zużyciu do systemu rozliczeniowego,
- wykrywanie istniejących i nowych wycieków uwzględniających przepływy i ciśnienia,
- wykrywanie źle dobranych wodomierzy,
- wykrywanie uszkodzonych wodomierzy (np. podwyższony próg rozruchu),
- wykrywanie wąskich gardeł sieci (spadki ciśnienia przy wyższych przepływach),
- określenie cech rozbiórów wody (np. współczynniki nierównomierności) dla sklasyfikowanych grup odbiorców czy nawet rodzajów armatury odbiorczej (zmywarka, zlew, ubicacja),
- dostarczenie odbiorcom nowych usług tj.: wykrywanie wycieków w instalacji wewnętrznej, informowanie o rozszczelnieniu instalacji, prezentacja profilu zużycia wody.

Całość systemu składa się z dwóch podstawowych elementów: nakładki wodomierza oraz oprogramowania serwerowego.

Nakładka wodomierzowa jest projektowana w taki sposób, aby posiadała unikalne cechy tj.:

- kompatybilność z większością dostępnych na rynku modeli wodomierzy,
- lokalna rejestracja danych szczegółowych o zużyciu,
- analiza danych już w nakładce,
- autonomiczne wykrywanie anomalii z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji.

Oprogramowanie serwerowe działa w strukturze klient-serwer. Tutaj odbywają się analizy historyczne dla poszczególnych wodomierzy jak i analizy przekrojowe, porównawcze, optymalizacyjne i predykcyjne.

System posiada intuicyjny panel obsługowy dedykowany służbom zakładu wodociągowego.

Tutaj dostępna będzie także konfiguracja systemu jak i wszelkie funkcjonalności użytkowe ważne z punktu widzenia dostawcy wody.

4.13.4. Usługi oferowane w ramach telekomunikacji

W ramach usług telekomunikacji Emitent świadczy usługi telekomunikacyjne dla innych przedsiębiorców, dla klientów indywidualnych, dla call center oraz dla operatorów w zakresie telefonii internetowej oraz telefonii stacjonarnej pod marką EasyCall.

4.13.5. Badania i Rozwój

Centrum Badawczo-Rozwojowe SoftBlue SA powstało, aby wspierać innowacyjność polskiej gospodarki i transfer nowoczesnych technologii. Jesteśmy jednym z najważniejszych w Polsce hubów technologii, który z sukcesem prowadzi badania naukowe i komercjalizuje ich efekty.

Polska gospodarka wymaga inwestycji w zaawansowane rozwiązania a nasz CB+R jest odpowiedzią na zbyt niską innowacyjność polskiej nauki i gospodarki w rankingach międzynarodowych. Wzmacniamy pozycję naszego kraju w tych obszarach poprzez sukcesywną realizację projektów o wysokiej szansie komercjalizacji oraz kierując ekspansję na rynki międzynarodowe.

Firma SoftBlue S.A. w 2016r. otrzymała status Centrum Badawczo-Rozwojowego. W 2020r. roku status ten został podtrzymany decyzją Ministerstwa Przedsiębiorczości i Technologii. W tych latach Centrum Badawczo-Rozwojowe stało się bazą innowacyjności dla nowych projektów, które zaowocowały powstaniem spółek InventionMed oraz Milisystem, wprowadzających zaawansowane technologie do systemów szkoleniowych dla medycyny i wojska.

Centrum Badawczo-Rozwojowe posiada prawo do wykonywania prac badawczo-rozwojowych na zasadach tożsamyh z uczelniami wyższymi.

Umiejętne wykorzystanie eksperckiej wiedzy do tworzenia nowych produktów i usług przekłada się na sukces naszej spółki i systematyczny wzrost przewagi konkurencyjnej – naszym celem jest bycie głównym inkubatorem unikalnych rozwiązań technologicznych w Polsce. Kreatywność i podejście probiznesowe stanowią fundament naszych działań a uzyskanie statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego jest zwieńczeniem wieloletnich doświadczeń, współpracy i nauki od najlepszych specjalistów w swojej dziedzinie. Nasze autorskie rozwiązania wykorzystywane są zarówno przez instytucje publiczne oraz prywatne.

4.13.6. Zespół Emitenta

Emitent posiada wykwalifikowany i wysoce wyspecjalizowany zespół informatyków i specjalistów w poszczególnych obszarach działalności.

Na 30 listopada 2020 roku Emitent w wymiarze umów o pracę (w przeliczeniu na etaty) tworzył 36 etatów (względem 28,03 etatów – 30.09.2019r.).

Przyjęty model zarządzania kapitałem ludzkim zakłada zatrudnianie osób pod konkretne projekty na podstawie umów cywilno-prawych. Spółka podpisuje umowy o dzieło oraz umowy z osobami prowadzącymi jednoosobową działalność gospodarczą. Liczba osób współpracujących na dzień 30 listopada 2020 r. na podstawie ww. umów wynosiła 94.

4.13.7. Ważniejsze osiągnięcia w działalności badawczo-rozwojowej.

Emitent w ramach działalności badawczo-rozwojowej, prowadzi badania w zakresie teleinformatyki, ochrony środowiska, programowania oraz pojazdów bezzałogowych. Emitent jest twórcą wielu patentów i skomercjalizowanych technologii. Firma zatrudnia i współpracuje z wieloma naukowcami. Jako firma komercjalizująca innowacje mamy świadomość korzyści płynących z aplikacji osiągnięć naukowych w biznesie. Na stałe współpracujemy z rodzimymi uczelniami, dzięki czemu możemy rozwijać zaawansowane technologicznie projekty i wdrażać innowacyjne rozwiązania. Wspólnie z naukowcami pozyskujemy finansowanie na realizację badań.

W celu transferu wiedzy i technologii do biznesu we współpracy z innymi przedsiębiorstwami tworzymy również specjalistyczne platformy wymiany doświadczeń naukowo-badawczych oraz biznesowych jak Bydgoszcz IT Cluster.

Spółka otrzymała w 2016 roku status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR) i do dnia dzisiejszego go utrzymuje. Oznacza to, że spełniła kryteria wymagane do uzyskania w/w statusu określone w art. 17 ust.2 ustawy o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej.

Emitent jako Centrum Badawczo-Rozwojowe może korzystać z szeregu wymiernych udogodnień finansowych, ale przede wszystkim świadczyć usługi na zewnątrz m.in. podmiotom korzystającym z Funduszy Unijnych. Jedną z takich usług jest wydawanie opinii o innowacyjności w różnych dziedzinach naukowych oraz świadczenie usług przy realizacji projektów Bony na Innowacje dla przedsiębiorstw prywatnych.

Statusem Centrum Badawczo – Rozwojowego w Polsce tytułuje się obecnie około 41 podmiotów.

Również przyznane dofinansowanie dla projektu "Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych", którego działalność ukierunkowana jest wokół prac badawczo-rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami technologicznymi z zakresu bezzałogowych platform latających, daje duże możliwości rozwojowe dla działu badawczo-rozwojowego w spółce. Rezultatem projektu będzie dywersyfikacja oferty firmy SoftBlue S.A. w nowych obszarach badań i rozwoju na płaszczyźnie zastosowań bezzałogowych statków powietrznych (dronów).

Emitent proponuje rozwiązania ukierunkowane na innowacje i nowoczesne technologie. W dalszej perspektywie to głównie działalność badawczo-rozwojowa będzie stanowić podstawową gałąź rozwoju spółki.

Przychody ze sprzedaży usług w 2019 roku wynoszą 5 087 643,54 zł, w tym 2 892 061,30 zł dotyczy działalności badawczo-rozwojowej czyli aż 56,84 %. Plany rozwoju Emitenta zakładają podnoszenie jakości oferowanych produktów i usług, intensyfikację skali prowadzonej działalności i jej dywersyfikację. Dlatego Spółka w ramach dofinansowanego projektu utworzyła centrum badawczo – rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych. Realizacja inwestycji polegała na modernizacji pomieszczeń centrum B+R oraz wyposażenie laboratoriów. Jest ona zgodna ze strategią dywersyfikacji działalności badawczo – rozwojowej spółki. W wyniku prowadzonych prac spółka wdroży innowacyjność produktową (usługową) i procesową w zakresie innowacyjnych rozwiązań technologicznych dla bezzałogowych statków powietrznych.

4.13.8. Strategia rozwoju

Podstawowe elementy strategii rozwoju Emitenta są następujące:

- prowadzić prace nad rozwojem i sprzedażą produktów własnych,
- ukierunkować się na rozwiązania innowacyjne w zakresie technologii i rozwiązań informatycznych oraz z dziedziny B+R,
- wspierać działalność w zakresie badań i rozwoju z naciskiem na rozwiązania innowacyjne,
- wzrost udziału produktów i usług własnych oraz opartych o własne rozwiązania w strukturze przychodów ze sprzedaży,
- rozszerzać oferty rozwiązań informatycznych opartych na własnych produktach,
- osiągnąć pozycję uznanego dostawcy systemów informatycznych, prowadzić działania ukierunkowane na wzrost poziomu wiarygodności spółki jako kompetentnego dostawcy wysokotechnologicznych rozwiązań,
- współtworzyć i uczestniczyć w projektach o dużej wartości dodanej, ukierunkowanych na wykorzystanie wysoko zaawansowanej technologii,

- pozyskiwać nowych klientów na dotychczasowe oraz nowo wprowadzone usługi i produkty,
- rozwijać dalszą działalność badawczo – rozwojową.

Realizacji strategii będą sprzyjać następujące czynniki zewnętrzne:

- wzrost w społeczeństwie świadomości w zakresie wpływu smogu na zdrowie człowieka szczególnie w kontekście niesprzyjających warunków jakim jest pandemia.
- coraz częściej pojawiające się publikacje i analizy naukowe świadczące o możliwym transporcie wirusa w cząsteczkach smogu.
- wzrost wydatków inwestycyjnych w zakresie informatyzacji szczególnie w sektorze usług publicznych, wprowadzanie e-usług w zakresie e-administracji,
- wzrost świadomości przedsiębiorstw o szybko zmieniającej się technologii i potrzebie informatyzacji firm, konieczności stosowania zaawansowanych technologii, które pomagają budować przewagę konkurencyjną,
- wzrost wymagań odbiorców co do jakości usług w branży informatycznej - co powoduje konieczność ciągłego doskonalenia świadczonych usług,
- wzrost zapotrzebowania na kompleksowe usługi informatyczne oraz na wysoko zaawansowaną technologię,
- specyfika polityki podziału środków unijnych oraz możliwości ich pozyskiwania: uczelniom trudno samodzielnie pozyskać środki na badania, ułatwieniem jest nawiązywanie obustronnej współpracy jednostek naukowych z przedsiębiorcami,
- brak samowystarczalności jednostek naukowych regionu do prowadzenia projektów w dziedzinie B+R, zdobywania na nie funduszy oraz zarządzania,
- wzrost cen mediów, co przyczynia się do poszukiwania oszczędności przez przedsiębiorstwa, poprzez nowoczesne rozwiązania IoT,
- wzmocnienie działań marketingowych oraz stałe poszerzanie i unowocześnianie oferty produktowej przez przedsiębiorstwa.

Wśród czynników wewnętrznych mających sprzyjać realizacji strategii należy wyróżnić:

- prowadzenie projektów na wielu płaszczyznach
- doświadczenie we współpracy z jednostkami naukowymi, wspólna realizacja projektów, sukcesy w pozyskiwaniu środków finansowych na ich realizację
- specjalistyczne i nowoczesne wyposażenie działu badawczo-rozwojowego
- posiadanie statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego i w związku z tym możliwość świadczenia usług badawczo-rozwojowych.
- realizację prac nad stworzeniem innowacyjnego urządzenia do ewidencji danych pomiarów, budowa kompleksowego systemu mającego na celu wspieranie zakładów produkcyjnych w optymalizacji kosztów produkcji z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego. Rozwiązania optymalizacyjne, szczególnie w sektorze przemysłowym są nowym kierunkiem rozwoju firmy.

4.13.9. Aktualna i przewidywana sytuacja majątkowa i finansowa Emitenta

Suma bilansowa aktywów i pasywów na dzień 31.12.2019r. wynosi 18.680.235 zł, w tym: aktywa trwałe stanowią 50,85%, aktywa obrotowe 49,15% sumy bilansowej. Natomiast na koniec trzeciego kwartału 2020 roku suma bilansowa wzrosła do wartości 51.027.499 zł, co spowodowane było znaczącym wzrostem pozycji inwestycji długoterminowych.

	I-III kw. 2020	I-III kw. 2019	2019	2018
A. Aktywa trwałe	35 845 560	9 811 473	9 498 905	11 220 422
I. Wartości niematerialne i prawne	15 415	42 922	0	171 687
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 215 460	3 183 244	2 814 926	4 724 962
III. Należności długoterminowe	0	0	0	0
IV. Inwestycje długoterminowe	33 614 685	6 585 307	6 683 979	6 323 773
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0	0	0	0
B. Aktywa obrotowe	15 181 939	7 574 834	9 181 330	9 141 071
I. Zapasy	0	0	0	0
II. Należności krótkoterminowe	4 827 582	892 009	2 326 711	756 562
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 335 365	6 623 798	6 803 927	8 362 159
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 992	59 027	50 692	22 350
C. Należne wpłaty na kapitał podstawowy	0	0	0	0
D. Udziały (akcje) własne	0	0	0	0
Aktywa razem	51 027 499	17 386 307	18 680 235	20 361 493

Przychody Spółki ze sprzedaży za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku wyniosły 5.087.643 zł, które były o ponad 66% niższe w analogicznym okresie roku poprzedniego, w tym 2.892.061 zł dotyczyło działalności badawczo-rozwojowej. Całość przychodów pochodziła ze sprzedaży produktów, usług oraz działalności badawczo – rozwojowej.

Tym samym spółka spełnia warunek konieczny do utrzymania statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego w roku 2020.

Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica	Kraj	Zagranica
	I-III kw. 2020	I-III kw. 2020	2019	2019
Przychody ze sprzedaży usług	431 671	0	2 195 582	0
Przychody z działalności badawczo-rozwojowej	2 792 206	0	2 892 061	0
Inne przychody operacyjne	912 071	0	3 912 680	0
Suma	4 135 948	0	9 000 324	0

Koszty działalności operacyjnej za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku wyniosły 9.628.562 zł. Znaczną część tych kosztów stanowiły usługi obce (około 31 %) oraz zużycie materiałów i energii (około 25 %).

Rok obrotowy 2019 Spółka zakończyła stratą w wysokości 626.532 zł. Spółka poniosła duże koszty związane z realizacją projektów, w szczególności w zakresie dodatkowego zatrudnienia oraz współpracy B2B, natomiast przychody z ich realizacji były osiągnięte w przyszłych okresach.

Na koniec trzeciego kwartału 2020 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości ponad 3.223 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego ponad 2.186 tys. zł, co stanowi 47% wzrost.

Emitent zamknął III kwartał 2020 roku zyskiem netto na poziomie ponad 554 tys. zł, podczas gdy za III kwartał 2019 roku zamknął stratą netto na poziomie ponad 1.230 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2020 roku wyniosły 4,6 mln zł a w analogicznym okresie roku poprzedniego 6,89 mln zł. Na pozycje kosztów działalności operacyjnej w dużej mierze składają

się koszty amortyzacji, koszty usług obcych oraz koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi w związku ze stałym zwiększaniem zatrudnienia.

Osiągnięte w trzecim kwartale 2020 r. wyniki finansowe wynikają w głównej mierze z faktu, że Emitent ponosi duże koszty związane m.in. z realizacją projektu dla Ministerstwa Cyfryzacji natomiast przychody z realizacji będą osiągnięte w późniejszych okresach. Podobna sytuacja istnieje w kilku innych równoległych projektach, gdzie trwa etap realizacji i w związku z tym są ponoszone koszty, a przychód będzie osiągnięty w kolejnych kwartałach.

Ponadto Emitent cały czas inwestuje w nowe projekty i działalność badawczo rozwojową, co przyniesie wymierne korzyści w późniejszych okresach.

	I-III kw. 2020	I-III kw. 2019	2019	2018
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 223 877	2 186 479	5 087 643	15 058 175
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	47,45%		-66,21%	
Koszty działalności operacyjnej	4 640 784	6 891 916	9 628 562	18 033 912
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	0,00%		-46,61%	
Zysk (strata) ze sprzedaży	-1 416 907	-4 705 437	-4 540 919	-2 975 737
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	-69,89%		52,60%	
Pozostałe przychody operacyjne	912 070	3 562 299	3 912 680	2 166 325
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	-74,40%		80,61%	
Pozostałe koszty operacyjne	104 575	102 014	85 344	137 644
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	2,51%		-38,00%	
Zysk z działalności operacyjnej (EBIT)	-609 412	-1 245 152	-713 583	-947 056
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	-51,06%		-24,65%	
Amortyzacja	675 107	1 800 292	2 240 977	2 476 446
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	-62,50%			
EBITDA	65 695	555 140	1 527 394	1 529 390
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	-88,17%		-0,13%	
Przychody finansowe	1 174 023	16 989	92 186	73 411
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	6810,49%		25,58%	
Koszty finansowe	9 675	2 416	5 135	3 553
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	300,46%		44,53%	
Zysk brutto	554 936	-1 230 579	-626 532	-877 198
- zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	-145,10%		-28,58%	
Zysk netto	554 936	-1 230 579	-626 532	-877 198
-zmiana w stosunku do okresu porównywalnego [%]	-145,10%		-28,58%	

Spółka w dalszym ciągu rozwija własne produkty teleinformatyczne, oraz rozwija swoją ofertę i zaplecze technologiczne. W omawianym okresie Emitent aktywnie poszukiwał możliwości poszerzenia rynków zbytu dla swoich produktów oferując kompletne rozwiązania, których powstawanie nadzoruje od fazy projektu po fazę wdrożeniową. W ocenie Zarządu produkty/usługi, które Spółka wprowadziła i zamierza wprowadzić na rynek powinny przyczynić się do znacznego zwiększenia przychodów i rentowności Spółki. Na dzień dzisiejszy Zarząd kładzie duży nacisk na rozwój produktów z działalności B+R. Z uwagi na fakt, że poczyniono duże nakłady inwestycyjne Spółka skupiać się będzie na jak najlepszym wykorzystaniu swojego potencjału i parku sprzętowego. Uruchomiona została w ramach działalności B+R usługa: RentLab jako interdyscyplinarne

laboratorium badawczo-usługowe, skupiające się na niestandardowych projektach – projektowaniu i konstrukcji prototypów oraz małoseryjnej produkcji oraz EKOLAB - w ramach laboratorium badawczo-rozwojowego oferująca kompleksowe badanie jak również opracowanie nowatorskiej metody badań składu produktów.

4.13.10. Przewagi konkurencyjne Emitenta

Do najważniejszych przewag konkurencyjnych Emitenta należy zaliczyć:

- unikatowe know-how w obszarze łączenia rozwiązań IT z naukami ścisłymi, zgromadzone we własnym dziale badawczo-rozwojowym,
- szerokie kompetencje merytoryczne członków zespołu,
- duże doświadczenie pracy po stronie klienta, które pozwala lepiej rozumieć potrzeby zamawiającego,
- doświadczenie współpracy z jednostkami uczelnianymi, pozwalające na efektywne prowadzenie projektów badawczo-rozwojowych w konsorcjum,
- wieloletnie doświadczenie w pozyskiwaniu finansowania zewnętrznego, w tym o charakterze dotacyjnym, które pozwala stosować zdobytą wiedzę na własne potrzeby,
- szerokie doświadczenie w zamówieniach publicznych, pozwalające wdrażać optymalne rozwiązania, dostosowane do oczekiwań klientów w branży,
- możliwość wyjścia na rynki zagraniczne, pozwalająca uniezależnić się od rynku krajowego,
- intensywna rozbudowa portfolio projektowego, w tym za sprawą pozyskanego dofinansowania o charakterze dotacyjnym, pozwalające na dywersyfikację działalności w celu minimalizacji ryzyk komercjalizacji poszczególnych projektów.

4.13.11. Projekty na etapie wdrażania

Emitent jest obecnie na etapie wdrażania nowych projektów, które w przyszłości mają generować istotną część przychodów. Najważniejsze realizowane obecnie wdrożenia to:

- AirDron – bezzałogowy statek latający badający zanieczyszczenia pochodzące z niskich emisji,
- Innolot – wielofunkcyjna rodzina statków bezzałogowych z czujnikami,
- Ecoscan – innowacyjna platforma konsumencka utworzona w oparciu o niezależne metody badania rzeczywistego składu żywności i półproduktów

AirDron – urządzenie do badania zanieczyszczeń powietrza

Celem projektu jest stworzenie bezzałogowego statku latającego do badania poziomu zanieczyszczenia powietrza. Oprócz badania aktualnego poziomu stężenia szkodliwych dla zdrowia substancji w powietrzu, dron również zbiera informacje o gospodarstwach używających materiałów zabronionych w celach grzewczych. Maszyny są przydatne instytucjom publicznym (jednostkom samorządu terytorialnego) czy służbom mundurowym (policja, straż miejska).

Kontrola poziomu zanieczyszczeń powietrza, zwłaszcza w miastach, jest współcześnie ze względów zdrowotnych koniecznością. Spaliny przedostają się do środowiska z różnych źródeł – czasem trudno dostępnych dla konwencjonalnych metod badawczych. Mało kto zdaje sobie sprawę z tego, że największym źródłem zanieczyszczeń nie są samochody czy fabryki, ale gospodarstwa domowe. Obecnie nie istnieje właściwie żadna kontrola nad tym, czym mieszkańcy palą w domowych piecach centralnego ogrzewania. To m.in. dlatego Kraków jest jednym z trzech najbardziej zanieczyszczonych miast w Europie. Na początku 2014 roku narodziła się w Spółce idea stworzenia dronów do badania poziomu zanieczyszczenia powietrza. Oprócz badania aktualnego poziomu stężenia szkodliwych dla

zdrowia substancji w powietrzu, dron będzie również zbierał informacje o gospodarstwach używających materiałów zabronionych w celach grzewczych.



Źródło: Emitent

Odbiorcą tego rozwiązania jest już kilkudziesięciu odbiorców w całej Polsce. Projekt ciągle jest rozwijany i rozbudowywany o nowe moduły.

Innolot – wielofunkcyjny bezzałogowy statek

Emitent rozwija rodzinę urządzeń o szerokim spektrum zastosowań w ratownictwie pożarowym i chemicznym w ramach projektu pt. „Zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu”, finansowanego z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (I oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa, Działanie 1.2: Sektorowe programy B+R (INNOLOT)). Projekt realizowany jest we współpracy z Wojskowymi Zakładami Lotniczymi Nr 2 Spółka Akcyjna. Całkowita wartość projektu wynosi 21 599 698,63 PLN, natomiast łączna kwota dofinansowania wynosi 14 396 164,06 PLN. Celem projektu jest opracowanie bezzałogowych platform latających wyposażonych m.in. w lekką głowicę elektrooptyczną z sensorami światła widzialnego i podczerwieni, dedykowane zasobniki do badania zanieczyszczeń powietrza, specjalistyczne sensory i czujniki do oceny skażenia środowiska substancjami chemicznymi, system pobierania próbek do analiz chemicznych, kamerę NDVI do oceny stopnia rozkładu biologicznego flory.

4.14. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych

W 2019 roku tj. za okres objęty przedstawionym sprawozdaniem finansowym w Memorandum, Emitent nie dokonał inwestycji.

W 2020 roku Emitent dokonał następujących inwestycji:

Nabycie udziałów w nieruchomości o łącznej powierzchni 703 m² za kwotę 1.383.504,00 zł (jeden milion trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset cztery złote) brutto. Nieruchomość, w której udział

nabyła Spółka położona jest w Bydgoszczy i została nabyta w celu realizacji budowy na niej Centrum Badawczo-Rozwojowego optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi – projektu, na który Spółka otrzymała dofinansowanie z Ministerstwa Funduszy i Polityki Regionalnej.

Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych dla innych przedsiębiorców, dla klientów indywidualnych, dla call center oraz dla operatorów w zakresie telefonii internetowej oraz telefonii stacjonarnej. Cena nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyniosła 500.000,00 zł.

W 2019 roku Emitent nie dokonał inwestycji kapitałowych.

W 2020 roku Emitent dokonał następujących inwestycji kapitałowych:

Objęcie 15.000.000 akcji serii E wyemitowanych przez InventionMed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy o wartości nominalnej 0,40 zł, po cenie emisyjnej 1,23 zł, tj. za łączną kwotę 18.450.000,00 zł, w której Emitent posiada 50,15% udziałów w kapitale zakładowym i 50,4% udziałów w głosach. Spółka notowana jest na rynku NewConnect, innowacyjna polska spółka technologiczna działająca w segmencie medycznym. InventionMed opracował innowacyjną na skalę światową technologię podwójnej immersji, która łączy w sobie cyberprzestrzeń oraz percepcję czucia. Technologia ta pozwala na realne odczucia – takie jak dotyk, czy opór – przy stosowaniu technologii VR.

Objęcie akcji Letus Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (numer KRS: 0000310902, kapitał zakładowy: 6.360.413,20 zł), w której Emitent posiada 5,01% udziału w kapitale zakładowym oraz 5,01% udziału w głosach. Podstawowym przedmiotem działalności Letus Capital S.A. jest rynek nieruchomości ukierunkowany na długoterminowy najem komercyjny i krótkoterminowy najem – hotele, pensjonaty.

4.15. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, układowym, ugodowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Według najlepszej wiedzy Emitenta, wobec Spółki nie były wszczęte żadne postępowania upadłościowe, układowe, ugodowe, arbitrażowe, egzekucyjne ani likwidacyjne, których wynik mógłby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

4.16. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowną informację o braku takich postępowania

Według najlepszej wiedzy Emitenta w ciągu ostatnich 12 miesięcy wobec Spółki nie były wszczęte ani nie toczyły się żadne inne postępowania przed organami administracji publicznej, postępowania sądowe ani arbitrażowe, których wynik mógłby mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

Emitent nie ma także wiedzy o tego rodzaju postępowaniach, które mogłyby w przyszłości wystąpić.

4.17. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych

Zgodnie z bilansami Emitenta:

- na dzień 31 grudnia 2018 roku, zbadanym przez biegłego rewidenta,
 - na dzień 31 grudnia 2019 roku, zbadanym przez biegłego rewidenta,
 - na dzień 30 września 2020 roku, który nie był przedmiotem badania przez biegłego rewidenta
- na wartość zobowiązań Spółki składają się następujące podstawowe pozycje:

[tys. zł]	31.12.2018	31.12.2019	30.09.2020
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.615,9	2.561,2	7.254,1
Rezerwy na zobowiązania	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania długoterminowe	0,0	0,0	0,0
Zobowiązania krótkoterminowe	1.597,3	1.678,6	5.851,6
Rozliczenia międzyokresowe	2.018,7	882,6	1.402,5

Emitent będzie dokładał należytych starań aby utrzymać zobowiązania na poziomie adekwatnym do rozmiaru prowadzonej działalności operacyjnej i nie zagrażającym terminowemu wywiązywaniu się z nich.

4.18. Informacje o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym zamieszczonym w Memorandum

W roku obrotowym 2019 nie nastąpiły żadne nietypowe zdarzenia, które mogłyby mieć wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Emitenta.

4.19. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych, zamieszczonych w Rozdziale 5

W ocenie Zarządu Emitenta od daty zakończenia ostatniego okresu obrachunkowego, za który opublikowano roczne dane finansowe zbadane przez biegłego rewidenta (tj. 31 grudnia 2019 roku), nie zaszły inne istotne zmiany w sytuacji finansowej ani pozycji handlowej Emitenta, poza przedstawionymi poniżej:

- Zawarcie umowy o wzajemnym zachowaniu poufności z niderlandzką (holenderską) spółką specjalizującą się w dostarczaniu branżowych rozwiązań informatycznych przeznaczonych dla wyspecjalizowanych odbiorców. Spółka jest największym dostawcą tego typu rozwiązań w krajach Beneluksu oraz jednym z większych w Europie.
- Udzielenie pożyczki przez Prezesa Zarządu Spółki Michała Kierula.
- Objęcie 15.000.000 akcji serii E wyemitowanych przez Inventionmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy o wartości nominalnej 0,40 zł, po cenie emisyjnej 1,23 zł, tj. za łączną kwotę 18.450.000,00 zł.

- Podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D, które zostały wyemitowane w ramach kapitału warunkowego, na podstawie zamiany warrantów subskrypcyjnych serii D. Akcje serii D zostały objęte po cenie emisyjnej równej 0,10 zł za jedną akcję. W ramach przeprowadzonej emisji zostało objętych 1.119.500 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii D.
- Podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii E, które zostały wyemitowane w ramach kapitału docelowego. Akcje serii E zostały objęte po cenie emisyjnej równej 1,42 zł za jedną akcję. W ramach przeprowadzonej emisji zostało objętych 19.000.000 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii E.
- Nabycie nieruchomości pod Centrum Badawczo-Rozwojowe.
- Nabycie zorganizowanej części przedsiębiorstwa w zakresie świadczenia usług telekomunikacyjnych dla innych przedsiębiorców, dla klientów indywidualnych, dla call center oraz dla operatorów w zakresie telefonii internetowej oraz telefonii stacjonarnej. Cena nabycia zorganizowanej części przedsiębiorstwa wyniosła 500.000,00 zł.

4.20. Prognoza wyników finansowych Emitenta

Emitent nie przedstawia w Memorandum prognozy wyników finansowych.

Emitent nie publikował żadnych prognozy wyników finansowych, które swym zakresem obejmowałyby rok 2020 i lata następne.

4.21. Osoby zarządzające i nadzorujące Emitenta

4.21.1. Osoby zarządzające

Zgodnie z § 6 Statutu Emitenta Zarząd Spółki składa się z od 1 do 5 osób, w tym Prezesa Zarządu, a członkowie Zarządu powoływani są na okres pięcioletnich kadencji. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza, a Prezes Zarządu jest przez Radę Nadzorczą wskazywany.

Na dzień udostępnienia Memorandum Zarząd Spółki jest jednoosobowy - stanowi go Pan Michał Kierul, Prezes Zarządu.

Kadencja obecnego Prezesa Zarządu upływa z dniem 25 czerwca 2021 roku, zaś jego mandat wygasa z dniem odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za rok obrotowy 2020.

1. Pan Michał Kierul - Prezes Zarządu

Imię i nazwisko: Michał Kierul
zajmowane stanowisko: Prezes Zarządu,
termin upływu kadencji: 25 czerwca 2021 roku.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie: Od 1999 do 2003 – Uniwersytet Technologiczno-Przyrodniczy w Bydgoszczy, Wydział telekomunikacji, kierunek Informatyczne Systemy Sterownia i Zarządzania. Ukończył szereg szkoleń z zakresu zarządzania oraz ICT (ang.: *Information and Communication Technologies*), m.in.:

- Wymagania PN-EN ISO 9001:2001 w zakresie systemów informatycznych,
- AQAP 110 – wymagania NATO dotyczące jakości, przygotowanie i zarządzanie projektami, pozyskiwanie funduszy, kierunki doskonalenia systemów zarządzania,
- Zarządzanie Projektami Informatycznymi,
- Certyfikat PRINCE2.

Przebieg kariery zawodowej:

2018-nadal – Milisystem sp. z o.o. – Prezes Zarządu
2016-nadal - Blue Inmed Alfa sp. z o.o. - wspólnik
2012-nadal - SoftBlue S.A.- Prezes Zarządu, akcjonariusz
2003-2012 - SoftBlue Michał Kierul - dyrektor zarządzający, właściciel

Wskazanie, czy osoba zarządzająca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Michał Kierul w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej ani zarządzającej żadnego podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby zarządzającej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pana Michała Kierula nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby zarządzającej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Michał Kierul nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Michał Kierul nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby zarządzającej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Michała Kierula nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowaniach cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę zarządzającą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby zarządzającej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Michała Kierul nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

4.21.2. Osoby nadzorujące

Zgodnie z § 7 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie na pięcioletnie kadencje. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, przy czym jeśli uchwała Walnego Zgromadzenia nie określa który z powołanych członków ma pełnić funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera ze swego grona Rada Nadzorcza.

Skład Rady Nadzorczej Emitenta jest następujący:

1. Władysław Kierul - Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Mateusz Kozłowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

3. Dr Kinga Kierul - Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Jankowski - Członek Rady Nadzorczej
5. Dr Tadeusz Leszczyński - Członek Rady Nadzorczej

1. Władysław Kierul - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Władysław Kierul
zajmowane stanowisko: Przewodniczący Rady Nadzorczej,
termin upływu kadencji: 27 czerwca 2021 roku.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Pan Władysław Kierul jest absolwentem Politechniki Warszawskiej.

Przebieg kariery zawodowej:

2012-nadal SoftBlue S.A. - Członek Rady Nadzorczej

2000-nadal Wykładowca na uczelniach prywatnych,

1978-2012 Wykładowca na Uniwersytecie Techniczno-Rolniczym im. J.J. Śniadeckich w Bydgoszczy.

1983-1987 praca na Politechnice Gabes w Tunezji

1976-1977 Wojewódzkie Biuro Projektów Budownictwa Wiejskiego w Bydgoszczy - starszy projektant.

1971-1975 pracownia Projektów Organizacji Inwestycji przy Pomorskim Zjednoczeniu Budownictwa Przemysłowego w Bydgoszczy - starszy projektant, kierownik zespołu.

1969-1970 Wojewódzkie Biuro Projektów Budownictwa Wiejskiego w Bydgoszczy - starszy projektant.

1967-1969 Zakłady Energetyczne Okręgu Północnego w Bydgoszczy - programowanie komputerów.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Władysław Kierul w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej ani zarządzającej żadnego podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pana Władysława Kierula nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Władysław Kierul nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Władysław Kierul nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Władysława Kierula nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Władysława Kierula nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

2. Mateusz Kozłowski - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Mateusz Kozłowski
zajmowane stanowisko: Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
termin upływu kadencji: 25 czerwca 2024 roku.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Ukończył studia magisterskie na Uniwersytecie Technologiczno – Przyrodniczym w Bydgoszczy na kierunku Elektronika i telekomunikacja, specjalność: systemy multimedialne i teletransmisja. Od wielu lat związany z branżą elektroniczną oraz IT. W latach 2016-2019 był Dyrektorem technicznym w Softblue S.A. Zajmował się projektowaniem i nadzorem technicznym w projektach B+R. W latach 2017 – 2019 pracował w spółce Milisystem sp. z o.o., w której zajmował się projektowaniem, uruchamianiem i testowaniem urządzeń elektronicznych. Specjalista metodyki Desing Thinking. Posiada m.in. certyfikat Koordynatora ESD – Elektryczność statyczna – ochrona urządzeń elektronicznych, szkolenie certyfikacyjne dla technologii xPON na przykładzie rozwiązań GPON od DASAN Networks oraz szkolenie certyfikacyjne systemu zabezpieczeń SSWiN AlphaVision. Specjalista z zakresu elektroniki i elektrotechniki.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Mateusz Kozłowski w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej ani zarządzającej żadnego podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pana Mateusza Kozłowskiego nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Mateusz Kozłowski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Mateusz Kozłowski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Mateusza Kozłowskiego nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Mateusza Kozłowskiego nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

3. Dr Kinga Kierul - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Kinga Kierul,
zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej,
termin upływu kadencji: 27 czerwca 2021 roku.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie:

2006-2010 Studia doktoranckie na Uniwersytecie Humboldta w Berlinie, Instytut Genetyki Bakterii.

2001-2006 Studia magisterskie; kierunek biotechnologia, Akademia Techniczno-Rolnicza w Bydgoszczy, Wydział Rolny.

Doświadczenie zawodowe:

2012-nadal SoftBlue S.A. - Członek Rady Nadzorczej

2012-nadal Centrum Wsparcia Innowacji - pozyskiwanie funduszy na biznesowo-badawcze projekty biotechnologiczne

2011-nadal International School of Bydgoszcz - nauczyciel chemii w szkole z wykładowym językiem angielskim

2006-2012 Asystent profesora na uniwersytecie Humboldta w Berlinie, Instytut Genetyki Bakterii,

2007-2012 Nauczyciel akademicki na Uniwersytecie Humboldta w Berlinie.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pani Kinga Kierul w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej ani zarządzającej żadnego podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pani Kingi Kierul nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pani Kinga Kierul nie została pozbawiona przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pani Kinga Kierul nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pani Kingi Kierul nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pani Kingi Kierul nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

4. Piotr Jankowski - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Piotr Jankowski,
zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej,
termin upływu kadencji: 27 czerwca 2021 roku.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach:

Wykształcenie:

1995-1998 Studia podyplomowe: Polska Izba Rzeczników Patentowych - Prawo Własności Przemysłowej, tytuł zawodowy: Rzecznik Patentowy.

1988-1994 Uniwersytet Kazimierza Wielkiego w Bydgoszczy, Administracja Samorządowa.

1986-1989 Akademia Techniczno-Rolnicza, specjalizacja : Budowa Maszyn i Urządzeń Przemysłowych.

Przebieg kariery zawodowej:

2012-nadal SoftBlue S.A. - Członek Rady Nadzorczej

2010-nadal Rzecznik Patentowy firmy SOLBET Sp. z o.o. Solec Kujawski

2003-nadal Rzecznik Patentowy Ośrodka Informacji Patentowej w Regionalnym Centrum Innowacyjności

2003-nadal Rzecznik patentowy i wykładowca na Uniwersytecie Technologiczno-Przyrodniczym w Bydgoszczy

1998-nadal Rzecznik Patentowy prowadzący Kancelarie Patentową

1998 Urząd Patentowy R.P. Warszawie - praktyka zawodowa,

1994-1997 Kancelaria patentowa - Aplikant rzecznikowski.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Piotr Jankowski w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej ani zarządzającej żadnego podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pana Piotra Jankowskiego nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Piotr Jankowski nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Piotr Jankowski nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Piotra Jankowskiego nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Piotra Jankowskiego nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

5. Dr Tadeusz Leszczyński - Członek Rady Nadzorczej

Imię i nazwisko: Tadeusz Leszczyński,
zajmowane stanowisko: Członek Rady Nadzorczej,
termin upływu kadencji: 27 czerwca 2021 roku.

Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach::

Wykształcenie:

1981 uzyskanie tytułu doktora.
1972-1974 Akademia Techniczno-Rolnicza, studia na Wydziale Telekomunikacji i Elektrotechniki.
1963-1967 Uniwersytet Mikołaja Kopernika w Toruniu, studia na Wydziale Matematyki Fizyki i Chemii.

Przebieg kariery zawodowej:

2012-nadal SoftBlue S.A. - Członek Rady Nadzorczej
2014-nadal Docent w Kujawsko-Pomorskiej Szkole Wyższej w Bydgoszczy
2009-nadal Docent w Państwowej Wyższej Szkole Zawodowej w Ciechanowie
2009-2012 pełnienie funkcji dyrektora Instytutu Telekomunikacji.
2001-2008 Adiunkt w Szkole Wyższej Pawła Włodkowica w Płocku
1998-2000 Adiunkt w Wyższej Szkole Techniczna w Legnicy
1995-2003 stanowisko Dyrektora w CECOMM S.A. Bydgoszcz.
1997-1998 stanowisko Dyrektora w POSTDATA SA. Bydgoszcz
1996-2008 pełnienie funkcji z-cy dyrektora Instytutu Telekomunikacji
1993-1994 stanowisko Dyrektora w Autocentrum Sp. z o. o. Bydgoszcz
1990-1993 stanowisko Dyrektora w Poltech Sp. z o. o. Bydgoszcz
1981-2014 pełnienie obowiązków kierownika Zakładu Techniki Cyfrowej,
1974-2014 praca w Akademii Techniczno-Rolniczej (obecnie Uniwersytet Technologiczno-Przyrodniczy) w Bydgoszczy na stanowisku starszego asystenta, a następnie adiunkta
1967-1974 praca w Zakładach Teleelektronicznych Telkom-Telfa w Bydgoszczy.

Wskazanie, czy osoba nadzorująca pełniła w okresie ostatnich 5 lat funkcje osób nadzorujących lub zarządzających w podmiotach, które w okresie jej kadencji znalazła się w stanie upadłości lub likwidacji:

Pan Tadeusz Leszczyński w okresie ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji osoby nadzorującej ani zarządzającej żadnego podmiotu, w odniesieniu do którego wydano postanowienie o ogłoszeniu upadłości lub likwidacji.

Informacje o wpisie dotyczącym osoby nadzorującej zamieszczonym w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, lub o wpisie do równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

W odniesieniu do Pana Tadeusza Leszczyńskiego nie zamieszczono żadnych wpisów w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych prowadzonym na podstawie ustawy o KRS ani do żadnego równoważnego mu rejestru prowadzonego na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o pozbawieniu osoby nadzorującej przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz o skazaniu prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska:

Pan Tadeusz Leszczyński nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek ani pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta ani pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu.

Pan Tadeusz Leszczyński nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII kodeksu karnego ani w art. 587, 590 i 591 kodeksu spółek handlowych. Nie miały także miejsca żadne równoważne zdarzenia na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska.

Informacje o toczących się lub zakończonych w okresie ostatnich 2 lat postępowaniach cywilnych, karnych, administracyjnych i karnych skarbowych dotyczących osoby nadzorującej, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta:

W odniesieniu do Pana Tadeusza Leszczyńskiego nie toczą się ani nie toczyły w okresie ostatnich 2 lat żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne ani karne skarbowe, których wynik mógłby mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

Informacje o potencjalnych konfliktach interesów, jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem przez osobę nadzorującą Emitenta innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami osoby nadzorującej Emitenta:

W odniesieniu do Pana Tadeusza Leszczyńskiego nie występują konflikty interesów jakie mogą zachodzić w związku z pełnieniem innych obowiązków lub w związku z prywatnymi interesami.

4.22. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, z uwzględnieniem podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego struktura akcjonariatu Spółki jest następująca:

Akcionariusz	liczba akcji i głosów na WZ	udział w kapitale zakładowym i głosach na WZ
Inventionmed S.A.	19 000 000	40,60%
Michał Kierul	3 836 764	8,20%
Pozostali	23 964 486	51,20%
Razem	46 801 250	100,00%

5. SPRAWOZDANIA FINANSOWE

5.1. Sprawozdanie finansowe Emitenta za okres 01 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku

SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA

Sprawozdanie finansowe za okres
od **01.01.2019** do **31.12.2019**

WPROWADZENIE DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

1. Dane jednostki

Nazwa: SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA
Siedziba: ZAMOYSKIEGO 2 B, 85-063 BYDGOSZCZ

Kody PKD określające podstawową działalność podmiotu:

6201Z

Numer identyfikacji podatkowej:

NIP 9671355663

Numer we właściwym rejestrze sądowym:

KRS 0000436389

2. Wskazanie czasu trwania działalności jednostki, jeżeli jest ograniczony

Nie dotyczy.

3. Okres objęty sprawozdaniem finansowym

Sprawozdanie finansowe sporządzane za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

4. Wskazanie czy sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne

Sprawozdanie finansowe nie zawiera danych łącznych.

5. Założenie kontynuowania działalności gospodarczej

Sprawozdanie finansowe sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę.

Nie stwierdzono okoliczności, które wskazują na zagrożenie kontynuowania działalności.

6. Informacje o połączeniu spółek

Nie dotyczy.

7. Polityka rachunkowości

Omówienie przyjętych metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji):

1. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia lub kosztów wytworzenia lub wartości przeszacowanej (po aktualizacji wyceny środków trwałych), pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe, a także odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Środki trwałe powyżej 10.000 zł amortyzuje się jednorazowo. Jednostka stosuje metodę liniową amortyzacji.

2. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

3. Udziały w innych jednostkach oraz inne inwestycje zaliczone do aktywów trwałych wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

4. Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości

5. Należności i udzielone pożyczki wycenia się w kwocie wymaganej zapłaty, z zachowaniem zasad ostrożnej wyceny

6. Zobowiązania wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, przy czym zobowiązania

finansowe, których uregulowanie zgodnie z umową następuje drogą wydania aktywów finansowych innych niż środki pieniężne lub wymiany na instrumenty finansowe – według wartości godziwej

7. Rezerwy wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości

8. Kapitały (fundusze) własne oraz pozostałe aktywa i pasywa wycenia się wartości nominalnej

Ustalenia wyniku finansowego:

Wynik finansowy ustala się zgodnie z art. 42 ustawy o rachunkowości.

Sporządzenia sprawozdania finansowego:

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego przyjęte zostały odpowiednie do działalności jednostki zasady rachunkowości, które stosowane były w sposób ciągły. Sprawozdanie finansowe składające się z:

- bilansu,
- rachunku zysków i strat sporządzonego w wersji porównawczej,
- informacji dodatkowej,
- rachunku przepływów pieniężnych sporządzonego metodą pośrednią,
- zestawienia zmian w kapitale własnym

zostało sporządzone zgodnie z załącznikiem nr 1 Ustawy o rachunkowości. Wycena aktywów i pasywów została sporządzona zgodnie z art. 28 ustawy o rachunkowości.

Pozostałe przyjęte przez jednostkę zasady rachunkowości:

1. Jednostka stosuje stawki amortyzacyjne wynikające z przepisów podatkowych (o ile okresy amortyzacji nie różnią się istotnie od rzeczywistego okresu ekonomicznej użyteczności środka trwałego).
2. Jednostka kwalifikuje umowy leasingu finansowego i o podobnym charakterze zgodnie z przepisami bilansowymi, tj. wykazuje je jako składnik własnych aktywów.
3. Aktywów i rezerw z tytułu odroczonego podatku nie tworzy się, ze względu na art. 37 ust 10.
4. Na podstawie dokonanych weryfikacji nie ustala się rezerw na świadczenia emerytalne i niewykorzystane urlopy oraz nagrody jubileuszowe z uwagi na niskie prawdopodobieństwo wypłaty.
5. Rachunku przepływów pieniężnych sporządza się metodą pośrednią.
6. Odpisy aktualizujące wartość należności krótkoterminowych dokonywane są w wysokości 100% od należności przeterminowanych, zalegających od co najmniej połowy roku obrotowego (również od firm postawionych w stan upadłości) i nie przewiduje się ich odzyskania w najbliższej przyszłości.

8. Dodatkowe informacje uszczegóławiające

Nie dotyczy

BILANS

Aktywa Dane w PLN

 Kwota na dzień
 kończący bieżący rok
 obrotowy
 Kwota na dzień
 kończący poprzedni
 rok obrotowy

	9 498 905,34	11 220 423,71
A. AKTYWA TRWAŁE		
I. Wartości niematerialne i prawne		171 687,48
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2. Wartość firmy		
3. Inne wartości niematerialne i prawne		171 687,48
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 814 926,22	4 724 962,53
1. Środki trwałe	2 814 926,22	4 724 962,53
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	2 111 511,39	2 372 748,52
c) urządzenia techniczne i maszyny	437 209,23	1 250 109,62
d) środki transportu	126 488,98	35 400,97
e) inne środki trwałe	139 716,62	1 066 703,42
2. Środki trwałe w budowie		
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III. Należności długoterminowe		
1. Od jednostek powiązanych		
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Od pozostałych jednostek		
IV. Inwestycje długoterminowe	6 683 979,12	6 323 773,70
1. Nieruchomości		
2. Wartości niematerialne i prawne		
3. Długoterminowe aktywa finansowe	6 683 979,12	6 323 773,70
a. w jednostkach powiązanych	4 183 945,25	4 124 296,63
- udziały lub akcje	18 501,00	18 500,00
- inne papiery wartościowe	4 000 000,00	4 000 000,00
- udzielone pożyczki	165 444,25	105 796,63
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
c. w pozostałych jednostkach	2 500 033,87	2 199 477,07
- udziały lub akcje		

4

SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA

za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Plik XML, z którego pochodzi ten wydruk jest sprawozdaniem finansowym w rozumieniu Ustawy o rachunkowości

- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki	2 500 033,87	2 199 477,07
- inne długoterminowe aktywa finansowe		
4. Inne inwestycje długoterminowe		
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		
B. AKTYWA OBROTOWE	9 181 331,43	9 141 072,25
I. Zapasy		
1. Materiały		
2. Półprodukty i produkty w toku		
3. Produkty gotowe		
4. Towary		
5. Zaliczki na dostawy i usługi		
II. Należności krótkoterminowe	2 326 711,54	756 562,16
1. Należności od jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Należności od pozostałych jednostek	2 326 711,54	756 562,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	2 222 282,31	530 500,67
- do 12 miesięcy	2 222 282,31	530 500,67
- powyżej 12 miesięcy		
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		365,00
c) inne	97 787,23	219 054,49
d) dochodzone na drodze sądowej	6 642,00	6 642,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	6 803 927,06	8 362 159,35
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	6 803 927,06	8 362 159,35
a) w jednostkach powiązanych		1 402 384,22
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		
- udzielone pożyczki		1 402 384,22
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
b) w pozostałych jednostkach		
- udziały lub akcje		
- inne papiery wartościowe		

- udzielone pożyczki		
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		
c) Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	6 803 927,06	6 959 775,13
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 929 340,72	3 085 188,79
- inne środki pieniężne	3 874 586,34	3 874 586,34
- inne aktywa pieniężne		
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	50 692,83	22 350,74
C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY		
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		
AKTYWA RAZEM	18 680 236,77	20 361 495,96

BILANS

Pasywa Dane w PLN

 Kwota na dzień
 kończący bieżący rok
 obrotowy

 Kwota na dzień
 kończący poprzedni
 rok obrotowy

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 118 988,93	16 745 520,91
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	2 660 625,00	2 660 625,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	13 978 663,60	14 855 862,02
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)		
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
- na udziały (akcje) własne		
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	106 232,31	106 232,31
VI. Zysk (strata) netto	-626 531,98	-877 198,42
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	2 561 247,84	3 615 975,05
I. Rezerwy na zobowiązania		
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		
- długoterminowa		
- krótkoterminowa		
3. Pozostałe rezerwy		
- długoterminowe		
- krótkoterminowe		
II. Zobowiązania długoterminowe		
1. Wobec jednostek powiązanych		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
3. Wobec pozostałych jednostek		
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe		
d) zobowiązania wekslowe		
e) inne		
III. Zobowiązania krótkoterminowe	1 678 628,19	1 597 263,08

7

SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA

za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Plik XML, z którego pochodzi ten wydruk jest sprawozdaniem finansowym w rozumieniu Ustawy o rachunkowości

1. Wobec jednostek powiązanych		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności, w tym:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b) inne		
3. Wobec pozostałych jednostek	1 660 084,33	1 589 376,29
a) kredyty i pożyczki		
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		
c) inne zobowiązania finansowe	125 193,20	17 076,59
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 149 930,49	1 495 219,00
- do 12 miesięcy	1 149 930,49	1 495 219,00
- powyżej 12 miesięcy		
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		
f) zobowiązania wekslowe		
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	365 164,64	69 059,46
h) z tytułu wynagrodzeń		3 225,24
i) inne	19 796,00	4 796,00
4. Fundusze specjalne	18 543,86	7 886,79
IV. Rozliczenia międzyokresowe	882 619,65	2 018 711,97
1. Ujemna wartość firmy		
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	882 619,65	2 018 711,97
- długoterminowe	561 971,28	882 619,63
- krótkoterminowe	320 648,37	1 136 092,34
PASYWA RAZEM	18 680 236,77	20 361 495,96

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

Wariant porównawczy Dane w PLN

Kwota za bieżący rok
obrotowy Kwota za poprzedni
rok obrotowy

	Kwota za bieżący rok obrotowy	Kwota za poprzedni rok obrotowy
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	5 087 643,54	15 058 175,69
- od jednostek powiązanych		
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	5 087 643,54	15 058 175,69
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)		
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B. Koszty działalności operacyjnej	9 628 562,24	18 033 912,81
I. Amortyzacja	2 240 977,51	2 476 446,51
II. Zużycie materiałów i energii	2 433 773,17	12 213 703,93
III. Usługi obce	3 003 550,28	2 103 880,78
IV. Podatki i opłaty, w tym:	28 258,37	40 326,77
- podatek akcyzowy		
V. Wynagrodzenia	1 517 911,32	911 233,25
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	361 335,94	224 839,98
- emerytalne	139 295,63	80 073,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	42 755,65	63 481,59
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-4 540 918,70	-2 975 737,12
D. Pozostałe przychody operacyjne	3 912 680,38	2 166 325,60
I. Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Dotacje	3 905 825,34	2 138 076,13
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV. Inne przychody operacyjne	6 855,04	28 249,47
E. Pozostałe koszty operacyjne	85 344,12	137 644,76
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		48 954,00
III. Inne koszty operacyjne	85 344,12	88 690,76
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-713 582,44	-947 056,28
G. Przychody finansowe	92 186,44	73 411,65
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
a) od jednostek powiązanych, w tym:		

9

SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA

za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Plik XML, z którego pochodzi ten wydruk jest sprawozdaniem finansowym w rozumieniu Ustawy o rachunkowości

- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
b) od jednostek pozostałych, w tym:		
- w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II. Odsetki, w tym:	92 186,44	73 411,65
- od jednostek powiązanych		
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V. Inne		
H. Koszty finansowe	5 135,98	3 553,79
I. Odsetki, w tym:	358,99	356,15
- dla jednostek powiązanych		
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
- w jednostkach powiązanych		
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV. Inne	4 776,99	3 197,64
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-626 531,98	-877 198,42
J. Podatek dochodowy		
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-626 531,98	-877 198,42

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM

<i>Dane w PLN</i>	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 745 520,91	17 622 719,33
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 745 520,91	17 622 719,33
1. Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 660 625,00	2 660 625,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		
a) zwiększenie (z tytułu)		
- wydania udziałów (emisji akcji)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- umorzenia udziałów (akcji)		
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	2 660 625,00	2 660 625,00
2. Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	14 855 862,02	14 061 159,10
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	-877 198,42	794 702,92
a) zwiększenie (z tytułu)		794 702,92
- emisji akcji powyżej wartości nominalnej		
- podziału zysku (ustawowo)		794 702,92
- podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)		
b) zmniejszenie (z tytułu)	877 198,42	
- pokrycia straty	877 198,42	
2.2. Kapitał (fundusz) zapasowy na koniec okresu	13 978 663,60	14 855 862,02
3. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		
- zbycia środków trwałych		
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		
4. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		
a) zwiększenie (z tytułu)		
b) zmniejszenie (z tytułu)		

4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		
5. Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-770 966,11	900 935,23
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	106 232,31	900 935,23
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	106 232,31	900 935,23
a) Zwiększenie (z tytułu)		
- podziału zysku z lat ubiegłych		
b) Zmniejszenie (z tytułu)		794 702,92
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		106 232,31
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu	877 198,42	
- zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		
- korekty błędów		
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	877 198,42	
a) Zwiększenie straty (z tytułu)		
- przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		
b) Zmniejszenie straty (z tytułu)		877 198,42
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	106 232,31	106 232,31
6. Wynik netto	-626 531,98	-877 198,42
a) zysk netto		
b) strata netto	626 531,98	877 198,42
c) odpisy z zysku		
II. Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	16 118 988,93	16 745 520,91
III. Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	16 118 988,93	16 745 520,91

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Metoda pośrednia Dane w PLN

Kwota za bieżący rok obrotowy Kwota za poprzedni rok obrotowy

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
I. Zysk (strata) netto	-626 531,98	-877 198,42
II. Korekty razem	-3 290 091,01	-526 990,44
1. Amortyzacja	2 240 977,51	2 476 446,51
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych		
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej		
5. Zmiana stanu rezerw		
6. Zmiana stanu zapasów		
7. Zmiana stanu należności	-1 570 149,38	2 890 875,13
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	-26 751,71	261 775,74
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 164 434,41	-1 224 163,84
10. Inne korekty	-2 769 733,02	-4 931 923,98
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I+II)	-3 916 622,99	-1 404 188,86
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
I. Wpływy	4 594 435,24	1 238 906,06
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Z aktywów finansowych, w tym:	1 824 702,22	370 000,00
a) w jednostkach powiązanych		200 000,00
b) w pozostałych jednostkach	1 824 702,22	170 000,00
- zbycie aktywów finansowych		
- dywidendy i udziały w zyskach		
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	1 824 702,22	170 000,00
- odsetki		
- inne wpływy z aktywów finansowych		
4. Inne wpływy inwestycyjne	2 769 733,02	868 906,06
II. Wydatki	941 777,14	7 491 072,27
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	159 253,72	358 072,27
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne		
3. Na aktywa finansowe, w tym:	782 523,42	5 401 000,00
a) w jednostkach powiązanych		5 401 000,00

b) w pozostałych jednostkach	782 523,42	
- nabycie aktywów finansowych	1,00	
- udzielone pożyczki długoterminowe	782 522,42	
4. Inne wydatki inwestycyjne		1 732 000,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	3 652 658,10	-6 252 166,21
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
I. Wpływy		4 000 000,00
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału		
2. Kredyty i pożyczki		
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych		
4. Inne wpływy finansowe		4 000 000,00
II. Wydatki	-108 116,82	19 752,95
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych		
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli		
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku		
4. Spłaty kredytów i pożyczek		
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych		
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych		
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	-108 116,82	19 752,95
8. Odsetki		
9. Inne wydatki finansowe		
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	108 116,82	3 980 247,05
D. Przepływy pieniężne netto, razem	-155 848,07	-3 676 108,02
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	-155 848,07	-3 676 108,02
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych		
F. Środki pieniężne na początek okresu	6 959 775,13	10 635 883,15
G. Środki pieniężne na koniec okresu, w tym:	6 803 927,06	6 959 775,13
- o ograniczonej możliwości dysponowania	13 048,08	7 906,79

KALKULACJA PODATKU DOCHODOWEGO*Dane w PLN*
 Kwota za bieżący rok Kwota za poprzedni
 obrotowy rok obrotowy

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-699 587,15	-877 198,42
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	3 905 825,34	2 166 325,60
dotacje otrzymane na pokrycie kosztów albo jako zwrot kosztów związanych z otrzymaniem, zakupem albo wytworzeniem we własnym zakresie środków trwałych - art. 17 ust. 1 pkt 21 (art. 17 ust. 1 pkt. 21)	3 905 825,34	2 166 325,60
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	73 273,48	63 017,92
Pozostałe	102,06	
naliczone, nieotrzymane odsetki od należności, w tym również od udzielonych pożyczek (kredytów) - art. 12 ust. 4 pkt 2 (art. 12 ust. 4 pkt. 2)	73 171,42	63 017,92
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	2 384,22	
Pozostałe	2 384,22	
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	4 046 947,48	2 333 157,24
Pozostałe	4 477,64	5 270,58
darowizn i ofiar wszelkiego rodzaju, z wyjątkiem określonych przepisami - art. 16 ust. 1 pkt 14 (art. 16 ust. 1 pkt. 14)	14 500,00	20 500,00
odpisów z tytułu zużycia śr. trwałych oraz wart. niemiat. i prawnych dokonywanych, według zasad określonych w art. 16a-16m, od tej części ich wartości, która odpowiada poniesionym wydatkom zwróconym w jakiegokolwiek formie -art. 16 ust. 1 pkt 48 (art. 16 ust. 1 pkt. 48)	3 905 825,34	2 166 325,60
kosztów reprezentacji, w szczególności poniesionych na usługi gastronomiczne, zakup żywności oraz napojów, w tym alkoholowych - art. 16 ust. 1 pkt 28 (art. 16 ust. 1 pkt. 28)	7 376,70	27 017,48
odpisów aktualizujących wartość należności - art. 16 ust. 1 pkt 26a (art. 16 ust. 1 pkt. 26a)		42 312,00
kar umownych i odszkodowań z tytułu wad dostarczonych towarów - art. 16 ust. 1 pkt 22 (art. 16 ust. 1 pkt. 22)	70 406,00	47 520,00
wierzytelności odpisanych jako przedawnione - art. 16 ust. 1 pkt 20 (art. 16 ust. 1 pkt. 20)		24 211,58
25% wydatków poniesionych z tytułu używania samochodów (art. 16 ust. 1 pkt. 51)	44 361,80	

15

SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA

za okres od 01.01.2019 do 31.12.2019

Plik XML, z którego pochodzi ten wydruk jest sprawozdaniem finansowym w rozumieniu Ustawy o rachunkowości

F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	20 820,45	12 494,42
amortyzacja bilansowa niezgodna z przepisami podatkowymi - art. 15 ust. 6 (art. 15 ust. 6)	20 820,45	12 494,42
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	24 585,41	20 082,95
Pozostałe	24 585,41	19 752,95
wyплаcone diety z okresu poprzedniego - art. 15 ust. 4g (art. 15 ust. 4g)		330,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:		
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:		
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-560 064,06	-780 973,23
K. Podatek dochodowy		

PODPISY ZŁOŻONE POD SPRAWOZDANIEM

WROŃSKA DOROTA dnia 2020-05-25

Kierul Michał dnia 2020-05-25

INFORMACJA DODATKOWA

Dane w PLN

Dodatkowe informacje i objaśnienia

W załączeniu

INFORMACJA_DODATKOWA_koncowa.docx

Softblue SA

Dodatkowe informacje i objaśnienia

1.

- 1) szczegółowy zakres zmian wartości grup rodzajowych środków trwałych, wartości niematerialnych i prawnych oraz inwestycji długoterminowych, zawierający stan tych aktywów na początek roku obrotowego, zwiększenia i zmniejszenia z tytułu: aktualizacji wartości, nabycia, przemieszczenia wewnętrznego oraz stan końcowy, a dla majątku amortyzowanego – podobne przedstawienie stanów i tytułów zmian dotychczasowej amortyzacji lub umorzenia:

Środki trwałe i wartości niematerialne i prawne

Lp.	Wyszczególnienie	Brutto	Umorzenie	Netto
Grupa 0				
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	0,00	0,00	0,00
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	0,00	0,00	0,00
Grupa 1 i 2				
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	2 701 100,69	328 352,17	2 372 748,52
2.	Zwiększenia	0,00	261 237,13	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	261 237,13
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	2 701 100,69	589 589,30	2 111 511,39
Grupa 3 - 6				
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	2 442 780,04	1 192 670,42	1 250 109,62
2.	Zwiększenia	22 889,24	835 789,63	22 889,24
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	835 789,63
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	2 465 669,28	2 028 460,05	437 209,23
Grupa 7				
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	64 249,31	28 848,34	35 400,97
2.	Zwiększenia	111 908,46	20 820,45	111 908,46
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	20 820,45
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	176 157,77	49 668,79	126 488,98
Grupa 8 i 9				
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	2 337 403,42	1 270 700,00	1 066 703,42
2.	Zwiększenia	23 666,02	950 652,82	23 666,02
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	950 652,82
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	2 361 069,44	2 221 352,82	139 716,62
Środki trwałe w budowie				
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	0,00		
2.	Zwiększenia	16 666,02		
3.	Zmniejszenia	16 666,02		
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	0,00		
Wartość firmy				
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	808 294,26	808 294,26	0,00
2.	Zwiększenia	0,00	0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	0,00
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	808 294,26	808 294,26	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne				
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	1 448 373,22	1 276 685,74	171 687,48
2.	Zwiększenia	790,00	172 477,48	790,00
3.	Zmniejszenia	0,00	0,00	172 477,48
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	1 449 163,22	1 449 163,22	0,00

Softblue SA

Inwestycje długoterminowe

Lp.	Wyszczególnienie	Brutto
Udziały i akcje		
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	18 500,00
2.	Zwiększenia	1,00
3.	Zmniejszenia	0,00
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	18 501,00
Inne papiery wartościowe		
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	4 000 000,00
2.	Zwiększenia	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	4 000 000,00
Pożyczki długoterminowe		
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	3 707 657,92
2.	Zwiększenia	782 522,42
3.	Zmniejszenia	1 824 702,22
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	2 665 478,12

- 2) kwotę dokonanych w trakcie roku obrotowego odpisów aktualizujących wartość aktywów trwałych odrębnie dla długoterminowych aktywów niefinansowych oraz długoterminowych aktywów finansowych:

nie wystąpiło

- 3) kwotę kosztów zakończonych prac rozwojowych oraz kwotę wartości firmy, a także wyjaśnienie okresu ich odpisywania, określonego odpowiednio w art. 33 ust. 3 oraz art. 44b ust. 10:

nie wystąpiło

- 4) wartość gruntów użytkowanych wieczysto:

nie wystąpiło

- 5) wartość nie amortyzowanych lub nie umarzanych przez jednostkę środków trwałych, używanych na podstawie umów najmu, dzierżawy i innych umów, w tym z tytułu umów leasingu:

Wartość budynku z którego korzysta spółka z tytułu umowy najmu wynosi 2 256 516,00 zł. Budynek nie jest w ewidencji środków trwałych.

- 6) liczbę oraz wartość posiadanych papierów wartościowych lub praw, w tym świadectw udziałowych, zamiennych dłużnych papierów wartościowych, warrantów i opcji, ze wskazaniem praw, jakie przyznają:

nie wystąpiło

- 7) dane o odpisach aktualizujących wartość należności, ze wskazaniem stanu na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie na koniec roku obrotowego:

Softblue SA

Lp.	Wyszczególnienie	Wartość
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	48 954,00
2.	Zwiększenia (utworzenie odpisu)	0,00
3.	Zmniejszenia (rozwiązanie, zapłata)	0,00
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	48 954,00

- 8) dane o strukturze własności kapitału podstawowego oraz liczbie i wartości nominalnej subskrybowanych akcji, w tym uprzywilejowanych:

Kapitał podstawowy spółki wynosi 2 660 625,00 zł

lp.	Akcjonariusze	seria	liczba akcji	%	wartość
1	Michał Kierul	A	9 275 000,00	46,74	927 500,00
		C	3 161 285,00		316 128,50
2	Tomasz Kierul	A	462 500,00	7,01	46 250,00
		C	1 402 474,00		140 247,40
3	pozostali akcjonariusze		12 304 991,00	46,25	1 230 499,10
			26 606 250,00		2 660 625,00

- 9) stan na początek roku obrotowego, zwiększenia i wykorzystanie oraz stan końcowy kapitałów (funduszy) zapasowych, rezerwowych oraz kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny, o ile jednostka nie sporządza zestawienia zmian w kapitale (funduszu) własnym:

Lp.	Wyszczególnienie	Zapasy	Rezerwy	Z aktualizacji wyceny
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	14 855 862,02	0,00	0,00
2.	Zwiększenia		0,00	0,00
3.	Zmniejszenia	877 198,42	0,00	0,00
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	13 978 663,60	0,00	0,00

- 10) propozycje, co do sposobu podziału zysku lub pokrycia straty za rok obrotowy:

strata zostanie pokryta zgromadzonym kapitałem zapasowym w kwocie 626 531,98 zł

- 11) dane o stanie rezerw według celu ich utworzenia na początek roku obrotowego, zwiększeniach, wykorzystaniu, rozwiązaniu i stanie końcowym:

Lp.	Wyszczególnienie	Rezerwy bilansowe
1.	Bilans otwarcia 01.01.2019 r	0,00
2.	Zwiększenia	0,00
3.	Zmniejszenia	0,00
4.	Bilans zamknięcia 31.12.2019 r	0,00

Softblue SA

- 12) podział zobowiązań długoterminowych według pozycji bilansu o pozostałym od dnia bilansowego, przewidywanym umową, okresie spłaty:

Lp.	Wyszczególnienie	kwota do spłaty
1	powyżej 1 roku do 3 lat	0,00
2	powyżej 3 lat do 5 lat	0,00
3	powyżej 5 lat	0,00
	SUMA	0,00

- 13) łączną kwotę zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki ze wskazaniem charakteru i formy tych zabezpieczeń:

nie wystąpiło

- 14) wykaz istotnych pozycji czynnych i biernych rozliczeń międzyokresowych, w tym kwotę czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów stanowiących różnicę między wartością otrzymanych finansowych składników aktywów a zobowiązaniem zapłaty za nie:

**50 692,83 zł – rozliczenia międzyokresowe czynne, w tym ubezpieczenia 32 999,82 zł, koszty odsetek leasingowych 17 693,01 zł.
882 619,65 zł – rozliczenia międzyokresowe przychodów**

- 15) w przypadku gdy składnik aktywów lub pasywów jest wykazywany w więcej niż jednej pozycji bilansu, jego powiązanie między tymi pozycjami; dotyczy to w szczególności podziału należności i zobowiązań na część długoterminową i krótkoterminową:

nie wystąpiło

- 16) łączną kwotę zobowiązań warunkowych, w tym również udzielonych przez jednostkę gwarancji i poręczeń, także wekslowych, niewykazanych w bilansie, ze wskazaniem zobowiązań zabezpieczonych na majątku jednostki oraz charakteru i formy tych zabezpieczeń; odrębnie należy wykazać informacje dotyczące zobowiązań warunkowych w zakresie emerytur i podobnych świadczeń oraz wobec jednostek powiązanych lub stowarzyszonych:

nie wystąpiło

- 17) w przypadku gdy składniki aktywów niebędące instrumentami finansowymi są wyceniane według wartości godziwej:

- a) istotne założenia przyjęte do ustalenia wartości godziwej, w przypadku gdy dane przyjęte do ustalenia tej wartości nie pochodzą z aktywnego rynku,

nie wystąpiło

- b) dla każdej kategorii składnika aktywów niebędącego instrumentem finansowym - wartość godziwą wykazaną w bilansie, jak również odpowiednio skutki przeszacowania zaliczone do przychodów lub kosztów finansowych lub odniesione na kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny w okresie sprawozdawczym,

Softblue SA**nie wystąpiło**

c) tabelę zmian w kapitale (funduszu) z aktualizacji wyceny obejmującą stan kapitału (funduszu) na początek i koniec okresu sprawozdawczego oraz jego zwiększenia i zmniejszenia w ciągu roku obrotowego

nie wystąpiło

18) środki pieniężne zgromadzone na rachunku Vat

środki na rachunku Vat – 152 950,29 zł**2.**

1) strukturę rzeczową (rodzaje działalności) i terytorialną (rynk geograficzne) przychodów netto ze sprzedaży towarów i produktów, w zakresie, w jakim te rodzaje i rynki istotnie różnią się od siebie, z uwzględnieniem zasad organizacji sprzedaży produktów i świadczenia usług:

Lp.	Wyszczególnienie	Kraj	Zagranica
1.	Przychody ze sprzedaży usług	2 195 582,24	0,00
2.	Przychody z działalności badawczo-rozwojowej	2 892 061,30	0,00
3.	Inne przychody operacyjne	3 912 680,38	0,00
	SUMA	9 000 323,92	0,00

2) w przypadku jednostek, które sporządzają rachunek zysków i strat w wariantcie kalkulacyjnym, dane o kosztach wytworzenia produktów na własne potrzeby oraz o kosztach rodzajowych:

nie dotyczy

3) wysokość i wyjaśnienie przyczyn odpisów aktualizujących środki trwałe:

nie wystąpiło

4) wysokość odpisów aktualizujących wartość zapasów:

nie wystąpiło

5) informacje o przychodach, kosztach i wynikach działalności zaniechanej w roku obrotowym lub przewidzianej do zaniechania w roku następnym:

nie wystąpiło

Softblue SA

- 6) rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto

2	Przychody nie stanowiące przychodu do opodatkowania	3 979 098,82
	- dotacja	3 905 825,34
	- odsetki naliczone, nieotrzymane	73 171,42
	- inne	102,06
3	Przychody zwiększające podstawę opodatkowania	2 384,22
	- odsetki otrzymane a naliczone w latach poprzednich	2 384,22
5	Koszty nie stanowiące kosztu uzyskania przychodu	4 067 767,93
	- pozostałe koszty operacyjne	70 406,00
	- wartość zwróconych wydatków w ramach dotacji	3 905 825,34
	- amortyzacja	20 820,45
	- 25% wydatków poniesionych z tyt. używania samochodu	44 361,80
	- darowizny	14 500,00
	- odsetki leasing	3 780,84
	- inne	8 073,50
6	Koszty zmniejszające podstawę opodatkowania	24 585,41
	- leasing operacyjny	24 585,41
	-inne	0,00
7	Wynik podatkowy	-560 064,06
8	Odliczenia straty i darowizny	0,00
9	Podstawa opodatkowania	0,00
10	Podatek dochodowy od osób prawnych 19%	0,00
11	Zysk (strata) netto bilansowe	-626 531,98

- 7) koszt wytworzenia środków trwałych w budowie, w tym odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły koszt wytworzenia środków trwałych w budowie w roku obrotowym:

nie wystąpiło

- 8) odsetki oraz różnice kursowe, które powiększyły cenę nabycia towarów lub koszt wytworzenia produktów w roku obrotowym:

nie wystąpiło

- 9) poniesione w ostatnim roku i planowane na następny rok nakłady na niefinansowe aktywa trwałe; odrębnie należy wykazać poniesione i planowane nakłady na ochronę środowiska:

Spółka poniosła nakłady na wartości niematerialne i prawne w kwocie 790,00 zł. Nakłady na środki trwałe wyniosły 158 464,72 zł. Spółka planuje w 2020 r. nakładów inwestycyjnych na poziomie 100 000,00 zł.

Spółka nie poniosła wydatków na ochronę środowiska i nie planuje takich wydatków w roku 2020.

- 10) kwotę i charakter poszczególnych pozycji przychodów lub kosztów o nadzwyczajnej wartości lub które wystąpiły incydentalnie:

nie wystąpiło

Softblue SA

11) Informacja o działalności badawczo-rozwojowej

Wyszczególnienie	rok 2019	rok 2018	Różnica
przychody z działalności badawczo-rozwojowej	2 892 061,30	13 011 730,21	-10 119 668,91
wydatki na prowadzenie badań i prac rozwojowych	3 955 867,37	14 566 887,67	-10 611 020,30
stan zatrudnienia na stanowiskach związanych z prowadzeniem działalności badawczo-rozwojowej	20,00	19,00	1,00

3.

- 1) dla pozycji bilansu oraz rachunku zysków i strat, wyrażonych w walutach obcych - kursy przyjęte do ich wyceny:

nie dotyczy

4.

Objaśnienie struktury środków pieniężnych przyjętych do rachunku przepływów pieniężnych

Tytuł	31-12-2019	1-01-2019	Zmiana stanu
Środki pieniężne	6 803 927,06	6 959 775,13	-155 848,07

A. Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej	-3 916 622,99
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	3 652 658,10
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	108 116,82
D. Przepływy pieniężne netto, razem (A.III+/-B.III+/-C.III)	- 155 848,07

5.

- 1) informacje o charakterze i celu gospodarczym zawartych przez jednostkę umów nieuwzględnionych w bilansie w zakresie niezbędnym do oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki:

nie wystąpiło

- 2) transakcjach (wraz z ich kwotami) zawartych przez jednostkę na innych warunkach niż rynkowe ze stronami powiązanymi, przez które rozumie się podmioty powiązane zdefiniowane w międzynarodowych standardach

Softblue SA

rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości, wraz z informacjami określającymi charakter związku ze stronami powiązanymi oraz innymi podmiotami

nie wystąpiło

- 3) informacjami dotyczącymi transakcji niezbędnymi dla zrozumienia ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki. Informacje dotyczące poszczególnych transakcji mogą być zgrupowane według ich rodzaju, z wyjątkiem przypadku, gdy informacje na temat poszczególnych transakcji są niezbędne dla oceny ich wpływu na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki:

nie wystąpiło

- 4) przeciętne w roku obrotowym zatrudnienie:

pracownicy umysłowi – 37,00

- 5) wynagrodzeniach, łącznie z wynagrodzeniem z zysku, wypłaconych lub należnych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących albo administrujących spółek handlowych (dla każdej grupy osobno) za rok obrotowy oraz wszelkich zobowiązaniach wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych członków tych organów lub zobowiązaniach zaciągniętych w związku z tymi emeryturami, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdej kategorii organu:

**wynagrodzenie członków zarządu – 0,00 zł,
wynagrodzenie członków rady nadzorczej – 0,00 zł**

- 6) kwotach zaliczek, kredytów, pożyczek i świadczeń o podobnym charakterze udzielonych osobom wchodzącym w skład organów zarządzających, nadzorujących i administrujących jednostki, ze wskazaniem ich głównych warunków, wysokości oprocentowania oraz wszelkich kwot spłaconych, odpisanych lub umorzonych, a także zobowiązań zaciągniętych w ich imieniu tytułem gwarancji i poręczeń wszelkiego rodzaju, ze wskazaniem kwoty ogółem dla każdego z tych organów:

pozycja nie występuje

- 7) informacje o wynagrodzeniu biegłego rewidenta lub podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wypłaconym lub należnym za rok obrotowy:

Lp.	Wyszczególnienie dla roku obrotowego	Wynagrodzenie netto
1.	obowiązkowe badanie rocznego sprawozdania finansowego	7 200,00
2.	inne usługi poświadczające (badanie nieobowiązkowe)	0,00
3.	usługi doradztwa podatkowego	0,00
4.	pozostałe usługi	0,00

Softblue SA**6.**

- 1) informacje o przychodach i kosztach z tytułu błędów popełnionych w latach ubiegłych odnoszonych w roku obrotowym na kapitał (fundusz) własny:

nie wystąpiło

- 2) informacje o istotnych zdarzeniach, jakie nastąpiły po dniu bilansowym, a nieuwzględnionych w sprawozdaniu finansowym oraz o ich wpływie na sytuację majątkową, finansową oraz wynik finansowy jednostki:

Pod koniec 2019 roku po raz pierwszy pojawiły się wiadomości z Chin dotyczące COVID-19 (koronawirusa). W pierwszych miesiącach 2020r. wirus rozprzestrzenił się na całym świecie, a jego negatywny wpływ nabrał dynamiki. Kierownictwo uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. Chociaż w chwili publikacji niniejszego sprawozdania finansowego sytuacja ta wciąż się zmienia, do tej pory kierownictwo jednostki nie odnotowało zauważalnego wpływu na sprzedaż jednostki, jednak na chwilę obecną nie można przewidzieć przyszłych skutków obecnej sytuacji. Kierownictwo będzie nadal monitorować potencjalny wpływ i podejmie wszelkie możliwe kroki, aby złagodzić wszelkie negatywne skutki dla jednostki.

- 3) przedstawienie dokonanych w roku obrotowym zmian zasad (polityki) rachunkowości, w tym metod wyceny, jeżeli wywierają one istotny wpływ na sytuację majątkową, finansową i wynik finansowy jednostki, ich przyczyny i spowodowaną zmianami kwotę wyniku finansowego oraz zmian w kapitale (funduszu) własnym, oraz przedstawienie zmiany sposobu sporządzania sprawozdania finansowego wraz z podaniem jej przyczyny:

nie wystąpiło

- 4) informacje liczbowe, wraz z wyjaśnieniem, zapewniające porównywalność danych sprawozdania finansowego za rok poprzedzający ze sprawozdaniem za rok obrotowy:

dane porównawcze pochodzą ze sprawozdania sporządzonego za rok 2018

7.

- 1) informacje o wspólnych przedsięwzięciach, które nie podlegają konsolidacji

nie wystąpiło

Softblue SA

- 2) informacje o transakcjach z jednostkami powiązanymi:

Występują transakcje z jednostkami powiązanymi w rozumieniu ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych. Wartość transakcji z jednostką powiązaną 200,00 zł. Wartość udzielonych pożyczek 415 500 zł. Wartość spłaconych pożyczek 256 000,00 zł. Transakcje z jednostkami powiązanymi wynikające z ustawy o rachunkowości nie występują.

- 3) wykaz spółek (nazwa, siedziba), w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale lub 20% w ogólnej liczbie głosów w organie stanowiącym spółki; wykaz ten powinien zawierać także informacje o procencie posiadanego zaangażowania w kapitale oraz o kwocie kapitału własnego i zysku lub stracie netto tych spółek za ostatni rok obrotowy:

nie wystąpiło

- 4) jeżeli jednostka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, korzystając ze zwolnienia lub wyłączeń, informacje o:

Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego na podstawie art. 56 ustawy o rachunkowości.

- 5) informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najwyższym szczeblu grupy kapitałowej, w której skład wchodzi spółka jako jednostka zależna:

nie dotyczy

- 6) informacje o nazwie i siedzibie jednostki sporządzającej skonsolidowane sprawozdanie finansowe na najniższym szczeblu grupy kapitałowej, w skład której wchodzi spółka jako jednostka zależna, należącej jednocześnie do grupy kapitałowej, o której mowa wyżej:

nie dotyczy

- 7) nazwę, adres siedziby zarządu lub siedziby statutowej jednostki oraz formę prawną każdej z jednostek, których dana jednostka jest współnikiem ponoszącym nieograniczoną odpowiedzialność majątkową:

nie dotyczy

8.

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

nie dotyczy

9.

Softblue SA

W przypadku sprawozdania finansowego sporządzonego za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie:

nie dotyczy

10.

W przypadku występowania niepewności co do możliwości kontynuowania działalności, opis tych niepewności oraz stwierdzenie, że taka niepewność występuje, oraz wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zawiera korekty z tym związane; informacja powinna zawierać również opis podejmowanych bądź planowanych przez jednostkę działań mających na celu eliminację niepewności:

brak niepewności

11.

Inne informacje niż wymienione powyżej, jeżeli mogłyby w istotny sposób wpłynąć na ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wynik finansowy jednostki:

nie wystąpiło

5.2. **Sprawozdanie Zarządu z działalności Emitenta za okres od 01 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku**

SoftBlue SA

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI SOFTBLUE S.A.
ZA OKRES OD 1 STYCZNIA 2019 ROKU DO 31 GRUDNIA 2019 ROKU**

Bydgoszcz, dnia 22 maja 2020 roku

1

Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie sporządzono w dniu 22 maja 2020 roku celem przedstawienia akcjonariuszom SoftBlue Spółka Akcyjna (zwana dalej: Spółką, SoftBlue) działalności Spółki w roku obrotowym 2019, zgodnie z wymogiem określonym w art. 395 §2 ust. 1 Kodeksu spółek handlowych (Dz .U. 2000.94.1037).

Sprawozdanie obejmuje zgodnie z art. 49 ust.2 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 2018 r. poz. 395) istotne informacje o stanie majątkowym i sytuacji finansowej, w tym ocenę uzyskiwanych wyników, a w szczególności następujące części:

1. Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, które wystąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.
2. Przewidywany rozwój Spółki.
3. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju.
4. Aktualna sytuacja finansowa.
5. Udziały własne.
6. Personel.
7. Posiadane przez jednostkę oddziały.
8. Instrumenty finansowe w zakresie ryzyk. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń.
9. Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Prezes Zarządu

Podstawowe dane o Spółce

Nazwa: **SOFTBLUE Spółka Akcyjna**
Forma prawna: **spółka akcyjna**
Kraj siedziby: **Polska**
Siedziba: **Bydgoszcz**
Adres: **ul. Jana Zamoyskiego 2B; 85-063 Bydgoszcz**
Numer telefonu: **(+48) 52 340 50 30,**
Numer faksu: **(+48) 52 340 50 30**
Adres e-mail: **sekretariat@softblue.pl**
Strona www: **www.softblue.pl**
REGON: **341338798**
NIP: **967 135 56 63**
KRS: **0000436389**
Kapitał zakładowy: **2.660.625,00 PLN**
Ilość akcji: **13.737.500 akcji serii A o wartości nominalnej 1.373.750,00 PLN**
4.000.000 akcji serii B o wartości nominalnej 400.000,00 PLN
8.868.750 akcji serii C o wartości nominalnej 886.875,00 PLN
Zarząd:
Michał Kierul – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza:**Skład Rady Nadzorczej na dzień 31 grudnia 2019 r.**

Władysław Kierul – Przewodniczący Rady Nadzorczej
Mateusz Kozłowski – członek Rady Nadzorczej
Kinga Kierul – członek Rady Nadzorczej
Tadeusz Leszczyński – członek Rady Nadzorczej
Piotr Jankowski – członek Rady Nadzorczej

Podstawowa Działalność

SoftBlue S.A. jest spółką kapitałową działającą w obszarze technologii ICT. Spółka SoftBlue S.A. prowadzi działalność na czterech płaszczyznach:

- softblue software,
- softblue ICT electro,
- softblue badania i rozwój
- softblue consulting

W każdej z gałęzi działalności Spółka proponuje rozwiązania ukierunkowane na innowacje i nowoczesne technologie.

Struktura akcjonariatu SoftBlue S.A. na dzień 31 grudnia 2019 r.				
Akcjonariusz	Seria akcji	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Michał Kierul	A,C	12.436.285	46,74%	46,74%
Tomasz Kierul	A,C	1.864.974	7,01%	7,01%
Pozostali	B,C	12.304.991	46,25%	46,25%

1) Zdarzenia istotnie wpływające na działalność jednostki, jakie nastąpiły w roku obrotowym, a także po jego zakończeniu, do dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego.

- **26.06.2019 roku odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie.** W jego trakcie podjęto następujące uchwały:

- a. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku
- b. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku
- c. w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2018 roku
- d. w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2018
- e. w sprawie udzielenia absolutorium Prezesowi Zarządu z wykonywania przez niego obowiązków w 2018 roku
- f. w sprawie udzielenia absolutorium Członkom Rady Nadzorczej z wykonania przez nich obowiązków w 2018 roku
- g. w sprawie powołania Członka Rady Nadzorczej
- h. w sprawie zmiany Statutu Spółki
- i. w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do przygotowania jednolitej treści Statutu Spółki

Spółka ma Status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR) nadany decyzją Ministerstwa Rozwoju. Oznacza to, że Emitent spełnia kryteria wymagane do otrzymania w/w statusu. Emitent jako Centrum Badawczo-Rozwojowe może korzystać z szeregu wymiernych udogodnień finansowych, między innymi w postaci utworzenia funduszu innowacyjnego, czy też specjalnych zwolnień podatkowych.

W dniu 24 września 2019 r. Rada Nadzorcza Spółki na podstawie §7 ust. 9 pkt h Statutu Spółki uchwalała nr 01/09/2019 dokonała wyboru Biegłego Rewidenta. Zarząd spółki w dniu 11.10.2019r. podpisał umowę z Firmą TALAR Sp. z o.o. z siedzibą w Siedlcach, wpisaną na listę firm audytorskich, prowadzoną przez Krajową Izbę Biegłych Rewidentów pod nr 539. Przedmiotem powyższej umowy jest przeprowadzenie badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2019 i 2020.

W roku obrotowym 2019 zostało przygotowanych i złożonych prawie 400 ofert przetargowych, odpowiedzi na zapytania, negocjacji i dialogów technicznych. W wyniku tych działań podpisano kilkadziesiąt umów. W roku 2019 rozpoczęto realizację i kontynuację m.in. projektów:

- **23.01.2019 roku** Emitent podpisał umowę o wartości 2 311 170,00 zł brutto (1 879 tys. zł netto) z Naczelną Dyрекcją Archiwów Państwowych na realizację projektu „Wytworzenie i wdrożenie oprogramowania systemowego Archiwum Dokumentów Elektronicznych wraz z gwarancją”. Zamówienie dotyczy zaprojektowania, kompleksowego wytworzenia oraz wdrożenia oprogramowania systemowego "Archiwum Dokumentów Elektronicznych" wraz z przeszkoleniem pracowników z zakresu administracji, konfiguracji i użytkowania systemu ADE, przygotowanie i aktualizacja dokumentacji projektowej wraz z opracowaniem i wdrożeniem automatycznych testów funkcjonalnych weryfikujących wytworzony system, a także objęcie systemu ADE i wszystkich produktów powstałych i aktualizowanych w związku z realizacją umowy gwarancją. Termin realizacji upływał z końcem grudnia 2019 roku. Zgodnie z zawartym aneksem z dnia 18.10.2019 r. termin realizacji umowy został przesunięty z grudnia 2019 r. na luty 2020 r. Aneks został zawarty z przyczyn niezależnych od woli stron (siła wyższa). W związku z zawartym aneksem planowane przychody z realizacji przedmiotowej umowy zostaną osiągnięte z chwilą jej wykonania, tj. w 2020 r.
- **06.05.2019 roku** Spółka podpisała umowę ze Skarbem Państwa - Ministrem Cyfryzacji "Zamawiający" na realizację projektu "Usługi wsparcia technicznego dla projektu Kronik@". Zgodnie z ofertą wartość przedmiotu zamówienia wynosi 2.040.570,00 zł brutto. Termin realizacji upływa z końcem maja 2021 roku.
- **18.12.2019 roku** została podpisana umowa o powierzenie grantu na realizację przedsięwzięcia pn. "Innowacyjne urządzenie do ewidencji danych pomiarów". Umowa została podpisana z Kujawsko – Pomorską Agencją Innowacji sp. z o.o. z siedzibą w Toruniu. Kwota dofinansowania wynosi nie więcej niż 466.300 zł, a całkowity koszt projektu wynosi 652.800 zł. Innowacyjne urządzenie do ewidencji danych pomiarów, nad którym pracuje spółka jest pierwszym etapem w budowaniu kompleksowego systemu mającego na celu wspieranie zakładów produkcyjnych w optymalizacji kosztów produkcji z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego. Rozwiązania optymalizacyjne, szczególnie w sektorze przemysłowym są nowym kierunkiem rozwoju firmy.
- **23.12.2019 roku** Departament Programów Wsparcia Innowacji i Rozwoju w Ministerstwie Funduszy i Polityki Regionalnej przedstawił listę projektów wybranych do dofinansowania w ramach konkursu 2.1/2/2019 do działania 2.1 "Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw", Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020. Wśród projektów wybranych do dofinansowania był zgłoszony przez Softblue S.A. projekt budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi. Następnie w dniu 27 marca 2020 r. Spółka podpisała umowę. Projekt dotyczy budowy nowego Centrum Badawczo-Rozwojowego optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi, gdzie będą prowadzone prace badawcze między innymi nad opracowaniem systemu wspierającego optymalizację wykorzystania zasobów energetycznych w zakładach

produkcyjnych oraz systemu pozwalającego na racjonalne gospodarowanie wodą oraz zmniejszenie wycieków w sieci wodociągowej. Całkowita wartość projektu to 12 142 314,00 (słownie: dwanaście milionów sto czterdzieści dwa tysiące trzysta czternaście złotych 00/100). Kwota dofinansowania wyniesie 5 429 490,00 (słownie: pięć milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych 00/100).

W 2019 roku spółka SoftBlue SA zrealizowała wiele umów z zakresie IT polegających m.in. na zaprojektowaniu, wytworzeniu oraz wdrożeniu różnego rodzaju systemów informatycznych wraz ze wsparciem technicznym u kontrahentów zarówno publicznych jak i prywatnych. Zrealizowaliśmy również wiele dostaw samego sprzętu komputerowego. Dzięki naszemu Centrum Badawczo – Rozwojowemu, który stanowi bazę projektów naukowych w realizacji interdyscyplinarnych rozwiązań w obszarach teleinformatyki, programowania, elektroniki i konstrukcji, rozpoczęliśmy realizację kilku przedsięwzięć w tym zakresie. Nasze rozwiązania nadzorujemy od fazy projektowej po fazę wdrożeniową. W ramach naszego produktu AirDron – systemu monitoringu antysmogowego dostarczyliśmy do kilku gmin i miast bezzałogowy statek powietrzny wraz z wyprodukowaną przez nas głowicą oraz niezbędnym osprzętem i oprogramowaniem do świadczenia usług monitoringu zanieczyszczenia powietrza. Świadczyliśmy również usługi w zakresie mobilnego monitoringu i prewencji pod kątem zanieczyszczenia powietrza dzięki naszemu rozwiązaniu jakim jest Blue Dust. Jako akredytowane Centrum Badawczo – Rozwojowe wystawiliśmy kilkanaście opinii o innowacyjności dla różnego rodzaju firm i instytucji..

W 2019 roku firma SOFTBLUE S.A. m. in. Kontynuowała realizację poniższego projektu, w którym otrzymała dofinansowanie w 2016 roku:

- 1) **Tytuł projektu:** Zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu, który jest realizowany w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020, I oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa Działanie 1.2: Sektorowe programy B+R (INNOLOT). Firma SoftBlue SA realizuje projekt wraz ze swym partnerem Wojskowymi Zakładami Lotniczymi Nr 2 Spółka Akcyjna.

Całkowita wartość projektu: 21 599 698,63 PLN

Łączna kwota dofinansowania wynosi 14 396 164,06 PLN

Przedmiotem projektu jest zaprojektowanie i konstrukcja rodziny wielowirnikowych bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu, wraz z kompletem innowacyjnych kamer i czujników o szerokim zastosowaniu. Celem projektu jest opracowanie bezzałogowych platform latających wyposażonych w m.in.: lekką głowicę elektrooptyczną z sensorami światła widzialnego i podczerwieni, dedykowane zasobniki do badania zanieczyszczeń powietrza, specjalistyczne sensory i czujniki do oceny skażenia środowiska substancjami chemicznymi, system pobierania próbek do analiz chemicznych, kamerę NDVI do oceny stopnia rozkładu biologicznego flory. Pozwoli to na stworzenie rodziny urządzeń o szerokim spektrum zastosowań w ratownictwie pożarowym i chemicznym.

W IV kwartale 2019 roku firma otrzymała informację od Urzędu Marszałkowskiego Województwa Kujawsko-Pomorskiego, że został wybrany do dofinansowania projekt pn. „Innowacyjna platforma konsumencka utworzona w oparciu o niezależne metody badania rzeczywistego składu żywności i półproduktów”, złożony w ramach Działania 1.2 Promowanie inwestycji przedsiębiorstw w badania i innowacje, Poddziałania 1.2.1 Wsparcie procesów badawczo-rozwojowych, Schemat: Rozwój strefy B+R w przedsiębiorstwach Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko-Pomorskiego na lata 2014- 2020, dla konkursu RPKP.01.02.01-IZ.00-04-192/18. Rekomendowana kwota dofinansowania wynosi 2 208 697,60 zł, natomiast całkowita wartość projektu została wyceniona przez firmę na kwotę 3 091 448,00 zł.

W maju 2019 roku Firma brała udział w Targach WOD-KAN 2019, na których prezentowała swoje produkty IT.

W 2019 roku firma zaprezentowała się w kolejnym wydaniu Katalogu „Made in Kujawsko – Pomorskie” – ukazującym potencjał gospodarczy przedsiębiorstw działających na terenie województwa kujawsko – pomorskiego.



2) Przewidywany rozwój jednostki.**W kolejnym roku działalności Zarząd Spółki w dalszym ciągu zakłada:**

- prowadzić prace nad rozwojem i sprzedażą produktów własnych,
- ukierunkować się na rozwiązania innowacyjne w zakresie technologii i rozwiązań informatycznych oraz z dziedziny B+R,
- wspierać działalność w zakresie badań i rozwoju z naciskiem na rozwiązania innowacyjne,
- wzrost udziału produktów i usług własnych oraz opartych o własne rozwiązania w strukturze przychodów ze sprzedaży,
- rozszerzać oferty rozwiązań informatycznych opartych na własnych produktach,
- osiągnąć pozycję uznanego dostawcy systemów informatycznych, prowadzić działania ukierunkowane na wzrost poziomu wiarygodności spółki jako kompetentnego dostawcy wysokotechnologicznych rozwiązań,
- współtworzyć i uczestniczyć w projektach o dużej wartości dodanej, ukierunkowanych na wykorzystanie wysoko zaawansowanej technologii,
- pozyskiwać nowych klientów na dotychczasowe oraz nowo wprowadzone usługi i produkty,
- rozwijać dalszą działalność badawczo – rozwojową.

Powyższe działania będą możliwe do zrealizowania dzięki sprzyjającym następującym czynnikom zewnętrznym:

- wzrost w społeczeństwie świadomości w zakresie wpływu smogu na zdrowie człowieka szczególnie w kontekście niesprzyjających warunków jakim jest pandemia.
- coraz częściej pojawiające się publikacje i analizy naukowe świadczące o możliwym transporcie wirusa w cząsteczkach smogu.
- wzrost wydatków inwestycyjnych w zakresie informatyzacji szczególnie w sektorze usług publicznych, wprowadzanie e-usług w zakresie e-administracji,
- wzrost świadomości przedsiębiorstw o szybko zmieniającej się technologii i potrzebie informatyzacji firm, konieczności stosowania zaawansowanych technologii, które pomagają budować przewagę konkurencyjną,
- wzrost wymagań odbiorców co do jakości usług w branży informatycznej - co powoduje konieczność ciągłego doskonalenia świadczonych usług,
- wzrost zapotrzebowania na kompleksowe usługi informatyczne oraz na wysoko zaawansowaną technologię,
- specyfika polityki podziału środków unijnych oraz możliwości ich pozyskiwania: uczelniom trudno samodzielnie pozyskać środki na badania, ułatwieniem jest nawiązywanie obustronnej współpracy jednostek naukowych z przedsiębiorcami,
- brak samowystarczalności jednostek naukowych regionu do prowadzenia projektów w dziedzinie B+R, zdobywania na nie funduszy oraz zarządzania,
- wzmocnienie działań marketingowych oraz stałe poszerzanie i unowocześnianie oferty produktowej przez przedsiębiorstwa,

oraz wewnętrznym:

- prowadzenie projektów na wielu płaszczyznach
- doświadczenie we współpracy z jednostkami naukowymi, wspólna realizacja projektów, sukcesy w pozyskiwaniu środków finansowych na ich realizację
- specjalistyczne i nowoczesne wyposażenie działu badawczo-rozwojowego

- posiadanie statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego i w związku z tym możliwość świadczenia usług badawczo-rozwojowych.
- realizację prac nad stworzeniem innowacyjnego urządzenia do ewidencji danych pomiarów, budowa kompleksowego systemu mającego na celu wspieranie zakładów produkcyjnych w optymalizacji kosztów produkcji z wykorzystaniem algorytmów sztucznej inteligencji i uczenia maszynowego. Rozwiązania optymalizacyjne, szczególnie w sektorze przemysłowym są nowym kierunkiem rozwoju firmy.

3) Ważniejsze osiągnięcia w działalności badawczo – rozwojowej.

SOFTBLUE SA w ramach działalności badawczo-rozwojowej, prowadzi badania w zakresie teleinformatyki, ochrony środowiska, programowania oraz pojazdów bezzałogowych. SOFTBLUE SA jest twórcą wielu patentów i skomercjalizowanych technologii. Firma zatrudnia i współpracuje z wieloma naukowcami. Jako firma komercjalizująca innowacje mamy świadomość korzyści płynących z aplikacji osiągnięć naukowych w biznesie. Na stałe współpracujemy z rodzimymi uczelniami, dzięki czemu możemy rozwijać zaawansowane technologicznie projekty i wdrażać innowacyjne rozwiązania. Wspólnie z naukowcami pozyskujemy finansowanie na realizację badań.

W celu transferu wiedzy i technologii do biznesu we współpracy z innymi przedsiębiorstwami tworzymy również specjalistyczne platformy wymiany doświadczeń naukowo-badawczych oraz biznesowych jak Bydgoszcz IT Cluster.

Spółka otrzymała w 2016 roku status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR) i do dnia dzisiejszego go utrzymuje. Oznacza to, że spełniła kryteria wymagane do uzyskania w/w statusu określone w art. 17 ust.2 ustawy o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej.

Emitent jako Centrum Badawczo-Rozwojowe może korzystać z szeregu wymiernych udogodnień finansowych, ale przede wszystkim świadczyć usługi na zewnątrz m.in. podmiotom korzystającym z Funduszy Unijnych. Jedną z takich usług jest wydawanie opinii o innowacyjności w różnych dziedzinach naukowych oraz świadczenie usług przy realizacji projektów Bony na Innowacje dla przedsiębiorstw prywatnych.

Statusem Centrum Badawczo – Rozwojowego w Polsce tytułuje się obecnie około 41 podmiotów.

Również przyznane dofinansowanie dla projektu "Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych", którego działalność ukierunkowana jest wokół prac badawczo-rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami technologicznymi z zakresu bezzałogowych platform latających, daje duże możliwości rozwojowe dla działu badawczo-rozwojowego w spółce. Rezultatem projektu będzie dywersyfikacja oferty firmy SOFTBLUE S.A. w nowych obszarach badań i rozwoju na płaszczyźnie zastosowań bezzałogowych statków powietrznych (dronów).

Spółka SOFTBLUE S.A. proponuje rozwiązania ukierunkowane na innowacje i nowoczesne technologie. W dalszej perspektywie to głównie działalność badawczo-rozwojowa będzie stanowić podstawową gałąź rozwoju spółki.

Przychody ze sprzedaży usług w 2019 roku wynoszą 5 087 643,54 zł, w tym 2 892 061,30 zł dotyczy działalności badawczo-rozwojowej czyli aż 56,84 %.

Plany rozwoju SOFTBLUE zakładają podnoszenie jakości oferowanych produktów i usług, intensyfikację skali prowadzonej działalności i jej dywersyfikację. Dlatego Spółka w ramach dofinansowanego projektu utworzyła centrum badawczo – rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych. Realizacja inwestycji polegała na modernizacji pomieszczeń centrum B+R oraz wyposażenie laboratoriów. Jest ona zgodna ze strategią dywersyfikacji działalności badawczo – rozwojowej spółki. W wyniku prowadzonych prac spółka wdroży innowacyjność produktową (usługową) i procesową w zakresie innowacyjnych rozwiązań technologicznych dla bezzałogowych statków powietrznych.

Spółka zajmuje się prowadzeniem badań i komercjalizacją własnych projektów.

4) Aktualna i przewidywana sytuacja majątkowa i finansowa.

Suma bilansowa aktywów i pasywów na dzień 31.12.2019r. wynosi 18 680236,77 zł, w tym: aktywa trwałe stanowią 50,85%, aktywa obrotowe 49,15% sumy bilansowej, kapitały własne 86,28,0%, zobowiązania 13,71 % sumy bilansowej.

Przychody Spółki ze sprzedaży za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku wyniosły 5 087 643,54 zł, w tym 2 892 061,30 zł dotyczyło działalności badawczo-rozwojowej. Całość przychodów pochodziła ze sprzedaży produktów, usług oraz działalności badawczo – rozwojowej.

Tym samym spółka spełnia warunek konieczny do utrzymania statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego w roku 2020.

Koszty działalności operacyjnej za okres od 01.01.2019 roku do 31.12.2019 roku wyniosły 9.628.562,24 zł. Znaczną część tych kosztów stanowiły usługi obce (około 31 %) oraz zużycie materiałów i energii (około 25 %).

Rok obrotowy 2019 Spółka zakończyła stratą w wysokości 626 531,98 zł. Spółka poniosła duże koszty związane z realizacją projektów, w szczególności w zakresie dodatkowego zatrudnienia oraz współpracy B2B, natomiast przychody z ich realizacji będą osiągnięte w przyszłych okresach. Spółka w 2019 roku realizowała również umowy, które nie zostały jeszcze zakończone w 2019 roku a ich sfinalizowanie nastąpi w kolejnych latach.

Zarząd podejmuje dalsze działania zmierzające do obniżenia kosztów stałych działalności. Jednak generalna strategia rozwoju firmy zakłada, że zarobione środki są inwestowane i przeznaczane na dalszy rozwój.

Ponadto Spółka w dalszym ciągu rozwija własne produkty teleinformatyczne, oraz rozwija swoją ofertę i zaplecze technologiczne. W omawianym okresie Emitent aktywnie poszukiwał możliwości poszerzenia rynków zbytu dla swoich produktów oferując kompletne rozwiązania, których powstawanie nadzoruje od fazy projektu po fazę wdrożeniową. W ocenie Zarządu produkty/usługi, które Spółka wprowadziła i zamierza wprowadzić na rynek powinny przyczynić się do znacznego zwiększenia przychodów i rentowności Spółki. Na dzień dzisiejszy Zarząd kładzie duży nacisk na rozwój produktów z działalności B+R. Z uwagi na fakt, że poczyniono duże nakłady inwestycyjne Spółka skupiać się będzie na jak najlepszym wykorzystaniu swojego potencjału i parku sprzętowego. Uruchomiona została w ramach działalności B+R usługa: RentLab jako interdyscyplinarne laboratorium badawczo-usługowe, skupiające się na niestandardowych projektach – projektowaniu i konstrukcji prototypów oraz małoseryjnej produkcji oraz EKOLAB - w ramach laboratorium badawczo-rozwojowego

oferująca kompleksowe badanie jak również opracowanie nowatorskiej metody badań składu produktów

5) Udziały własne

Spółka w roku 2019 nie nabywała udziałów własnych.

6) Personel.

Liczba osób zatrudnionych przez spółkę, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 31.12.2019 r. wynosiła 26 etaty. Spółka oferuje atrakcyjne warunki pracy, oraz zapewnia pracownikom rozwój poprzez udział w szkoleniach.

Przyjęty model zarządzania kapitałem ludzkim zakłada zatrudnianie osób pod konkretne projekty na podstawie umów cywilno-prawych. Spółka podpisuje umowy o dzieło oraz umowy z osobami prowadzącymi jednoosobową działalność gospodarczą. Liczba osób współpracujących na podstawie wyżej opisanych umów wynosiła na dzień 31.12.2019r. - 93.

7) Posiadane przez jednostkę oddziały.

SoftBlue Spółka Akcyjna Oddział w Gdańsku (ul. Lęborska 3b, 80-386 Gdańsk).

8) Instrumenty finansowe w zakresie ryzyka. Czynniki ryzyka i opis zagrożeń.

Ryzyko związane z pogorszeniem sytuacji gospodarczej

Popyt na usługi i produkty oferowane przez Spółkę Emitenta jest ściśle związany z ogólną sytuacją gospodarczą i tempem wzrostu ekonomicznego w Polsce. Niekorzystne zmiany w otoczeniu makroekonomicznym na rynku polskim, w szczególności spowolnienie tempa wzrostu gospodarczego, wzrost zadłużenia budżetu państwa lub zmniejszenie nakładów na wydatki publiczne mogą w negatywny sposób wpływać na popyt na usługi Spółki, a tym samym na jej działalność i osiągnięte wyniki finansowe.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta:

- na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce oraz za granicą z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię Emitenta do występujących zmian,
- planuje dalszą dywersyfikację geograficzną działalności tak, aby uniezależnić się od regionalnych wahań koniunktury.

Ryzyko związane z regulacjami prawnymi

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Emitenta potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa autorskiego, przepisów kodeksu cywilnego, prawa zamówień publicznych, prawa pracy, ubezpieczeń społecznych, przepisy Ustawy o ochronie danych osobowych. Ponadto wiele modyfikacji przepisów prawa wynika z dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii

Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta kar lub sankcji administracyjnych lub finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco przeprowadza badania potwierdzające zgodność procedur przeprowadzanych przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi oraz zdecydował się na outsourcing większości usług prawnych i finansowych wybierając na partnerów w tym zakresie sprawdzone i wiarygodne instytucje.

Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak na przykład wojny lub ataków terrorystycznych czy epidemie (pandemie), może dojść do niekorzystnych zmian w koniunkturze gospodarczej oraz na rynku finansowym, co może negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. Ponadto takie zdarzenia losowe jak: pożary, powodzie i inne nadzwyczajne działania sił przyrody, mogą powodować awarie lub zniszczenia istotnego majątku rzeczowego, należącego do SoftBlue S.A., jak również zakłócenia w świadczeniu usług i dostawie produktów, co może negatywnie wpłynąć na osiągnięte przez Emitenta wyniki finansowe.

Ryzyko związane z ubezpieczeniem majątku

Emitent posiada zawarte umowy ubezpieczeniowe obejmujące cały majątek Spółki. Istnieje jednak ryzyko, że podczas wystąpienia zdarzenia wystąpią szkody, których Emitent nie przewidział lub zostały wyłączone osobną klauzulą, o której Emitent nie wiedział lub klauzulą ogólnego braku odpowiedzialności przy danych okolicznościach zdarzenia. Zdarzenia takie mogą spowodować wypłatę odszkodowania w części lub odmowę wypłaty odszkodowania. Ponadto w przypadku ubezpieczenia majątku według cen odtworzeniowych istnieje ryzyko, że całkowity koszt odtworzenia zniszczonego majątku przewyższy kwotę otrzymanego odszkodowania. Powyższe może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. W celu minimalizacji tego ryzyka przeprowadzane są audyty ubezpieczeniowe, tak aby zawierane polisy zapewniały optymalną ochronę Emitenta.

Ryzyko niedostatecznej ochrony ubezpieczeniowej

Czynnikiem mogącym powodować straty jest pożar lub inny czynnik losowy, jak zalanie czy inne zdarzenie powodujące uniemożliwienie normalnego wykorzystywania maszyn i urządzeń lub budynku w którym są świadczone usługi będącego w posiadaniu Emitenta. W celu zminimalizowania ryzyka utraty wartości posiadanych pomieszczeń wraz z wyposażeniem Emitent podpisał umowy ubezpieczenia mienia od pożaru i innych zdarzeń losowych. Wystąpienie powyższego ryzyka może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta poprzez brak świadczenia usług oraz przewyższenie kosztów przywrócenia lokalu do stanu pierwotnego umożliwiającego ponowne oddanie go do użytkowania lub kosztów zakupu maszyn i urządzeń od kwot uzyskanych z tytułu odszkodowania z polis ubezpieczeniowych. W opinii Emitenta zawarte

umowy ubezpieczeniowe przez spółkę w wystarczającym zakresie chronią przed powyższym ryzykiem. Nie można jednak z całą pewnością wykluczyć, że wysokość szkód spowodowanych wystąpieniem zdarzeń objętych ochroną ubezpieczeniową może przekroczyć limity ubezpieczenia, które zostały objęte polisą. Dodatkowo nie można wykluczyć wystąpienia zdarzenia, które nie będzie objęte ubezpieczeniem, co może zmusić Emitenta do ponoszenia znacznych nakładów na pokrycie szkody. W celu minimalizacji wystąpienia tego ryzyka Emitent współpracuje z profesjonalną firmą brokerską, która stale analizuje poziom ryzyka i dostosowuje zakres ubezpieczenia do aktualnych potrzeb Emitenta.

Ryzyko związane z pozyskiwaniem nowych branżowych projektów inwestycyjnych

Istotną część działalności SoftBlue S.A. opiera się na realizacji projektów inwestycyjnych z dziedziny informatycznej. W przypadku wystąpienia kryzysu w branży IT, niewykluczony jest spadek ilości projektów zleczanych Spółce do realizacji, co może wiązać się ze spadkiem poziomu przychodów Emitenta, a w skrajnych przypadkach z utratą płynności finansowej i zdolności do regulowania bieżących zobowiązań. Ryzyko to minimalizuje fakt, że Spółka działała po stronie zamawiającego – jako np. inżynier kontraktu i po stronie wykonawcy, dzięki czemu nabyła unikalną wiedzę i doświadczenie oraz silną pozycję w ramach współpracy z klientami. Dodatkowo Spółka jest wyspecjalizowana w prawie zamówień publicznych (wiele przygotowanych zamówień publicznych w przeszłości, bogate doświadczenie pracowników i współpracowników w tym zakresie), która to wiedza ułatwia pozyskiwanie kolejnych zamówień – już jako wykonawca, zwiększając szansę na pozyskanie kolejnych projektów.

Ryzyko związane z prawidłowością pozyskiwania uprawnień majątkowych do korzystania z utworów o walorach prawno-autorskich

SoftBlue S.A. narażona jest na ryzyko pozyskiwania uprawnień majątkowych do korzystania z utworów o walorach prawno-autorskich, tj. programów komputerowych, w tym aplikacji webowych. Szczególna uwaga dotyczy prawidłowego formułowania treści umów zawieranych z zewnętrznymi dostawcami-usługodawcami (umowy świadczenia usług o dzieło), który każdorazowo w sytuacji dotyczącej podzlecenia lub zlecenia opracowania oprogramowania winny zawierać postanowienia z jednej strony dotyczące zasad przeniesienia majątkowych praw autorskich lub udzielenia licencji, z drugiej zaś zabezpieczające przed podnoszeniem roszczeń przez osoby trzecie (łącznie z adekwatnymi karami umownymi dla podwykonawców oraz zasadami ponoszenia kosztów ewentualnych postępowań cywilnych czy karnych).

W zakresie umów pracowniczych, których treść co prawda zabezpiecza prawidłowe pozyskiwanie majątkowych praw autorskich dotyczących utworów powstałych w ramach stosunku pracy, nacisk należy położyć na kontrolę zasad zlecenia oraz wykonywania pracy, tj. odnotowywanie faktu poleceń służbowych dotyczących realizacji danego utworu prawno-autorskiego, kwestie realizacji w ramach godzin pracy (lub w ramach tzw. nadgodzin). Jednocześnie nie należy zapominać o kwestii wyrywkowej kontroli jakości zatrudnionych programistów, tj. weryfikowania braku wykorzystywania przez pracowników efektów pracy osób trzecich i przedstawiania ich jako

rezultat własnych starań w ramach stosunku pracy (zwłaszcza w kontekście bogatego repozytorium rozwiązań typu open source, powszechnie dostępnego i jednocześnie zwykle darmowego pod warunkiem wykorzystywania dla celów niekomercyjnych lub związanego z obowiązkiem odnotowania autorstwa w dziele, dla którego dane rozwiązanie jest elementem składowym). W zakresie realizacji projektów integrujących rozwiązania informatyczne z zaawansowanymi rozwiązaniami sprzętowymi wskazać należy z jednej strony na ryzyko nieuprawnionego naśladowstwa ze strony osób trzecich, mogącego nawet przyjmować rozmiary plagiatu i związanych z powyższymi potrzebami i kosztami ochrony patentowej tworzonych rozwiązań; z drugiej zaś wobec nieuniknionego zastosowania podzespołów produkowanych przez osoby trzecie, w tym ich elementów informatycznych w postaci sterowników, ryzyka podnoszenia przez osoby trzecie naruszeń majątkowych praw autorskich czy patentowych tychże osób w tworzonych produktach.

Ryzyko naruszenia majątkowych praw autorskich czy patentowych

W zakresie realizacji projektów integrujących rozwiązania informatyczne z zaawansowanymi rozwiązaniami sprzętowymi, Emitent narażony jest na ryzyko nieuprawnionego naśladowstwa ze strony osób trzecich, które może przyjmować formę plagiatu. W związku z powyższym Spółka może być narażona na koszty związane z ochroną patentową tworzonych przez siebie rozwiązań. Z drugiej strony, wobec nieuniknionego zastosowania podzespołów produkowanych przez osoby trzecie, w tym elementów informatycznych, istnieje ryzyko podnoszenia przez te osoby zarzutu naruszeń ich majątkowych praw autorskich czy patentowych w tworzonych przez SoftBlue S.A. rozwiązaniach.

Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań, wdrażaniem nowych produktów i usług lub modyfikacją istniejących produktów i usług

Specyfiką branży IT jest bardzo szybka ewolucja stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych, a w związku z tym krótki cykl "życia" oferowanych produktów i towarów. Dla SoftBlue S.A. oznacza to konieczność zmian we własnych produktach i ustawiczne szkolenia w zakresie technologii i produktów innych uczestników rynku. Istnieje ryzyko, że pomimo ciągłego dostosowywania oferty, Spółka może nie być w stanie zaoferować rozwiązań, które będą najlepiej spełniały oczekiwania klientów. Pojawienie się na rynku alternatywnych nowych rozwiązań może spowodować, że produkty i usługi znajdujące się w portfolio Spółki mogą nie zapewnić jej przychodów oczekiwanych przy ich tworzeniu i rozwoju. Spółka stara się redukować to ryzyko, stale monitorując aktualne trendy rynkowe i technologiczne oraz stosownie do tego adaptując swoje produkty oraz metody ich wytwarzania.

W związku z początkowym etapem komercjalizacji, istnieje ryzyko niepowodzenia sprzedaży nowych innowacyjnych rozwiązań, niesprawdzonych wcześniej w pełnym użytku komercyjnym. Ponadto, działania marketingowe mogą nie przekonać wystarczającej liczby potencjalnych klientów do korzystania z rozwiązania, które może okazać się zbyt mało atrakcyjne dla odbiorców. W związku z powyższym zagrożeniem, SoftBlue S.A. przed wdrożeniem nowych usług zamierza

przeprowadzić fazę szczegółowych testów, których pomyślność stanowić będzie potwierdzenie technicznej gotowości produktu do sprzedaży, a ponadto dla wszystkich projektów Spółki przeprowadzane będą pełne studia wykonalności, tak jak to Spółka czyniła dotychczas. Pomimo niemożności całkowitego ograniczenia powyższego ryzyka, Spółka zwraca uwagę, iż innowacyjne propozycje Spółki stwarzają okazję do wyprzedzenia działań konkurencji i wypracowania zakładanej pozycji rynkowej w określonym segmencie. Prawdopodobieństwo ziszczenia się niniejszego ryzyka będzie stopniowo malało wraz z upływem czasu od wprowadzenia innowacyjnych rozwiązań do oferty Emitenta oraz pozyskaniem kolejnych klientów korzystających z usług i produktów Spółki.

Ryzyko kursu walutowego

Głównym rynkiem zbytu produktów i usług SoftBlue S.A. jest rynek krajowy, na którym sprzedaż rozliczana jest w walucie polskiej. Część umów denominowana jest jednak w walucie zagranicznej: w euro lub dolarze amerykańskim (dotyczy to zwłaszcza umów realizowanych dla eksporterów, projektów współfinansowanych ze środków Unii Europejskiej oraz na eksport). Spółka narażona jest więc na ryzyko związane ze zmianą kursu walut w trakcie realizacji umowy.

Ryzyko związane z inwestowaniem w obligacje

Spółka objęła Obligacje i z tego tytułu ponosi ryzyko utraty płynności finansowej lub upadłości emitenta obligacji, co może skutkować opóźnieniem lub w najgorszym wypadku niewypłaceniem wartości emisyjnej obligacji. Kupując obligacje, spółka nie ma pewności co do kształtowania się w przyszłości kursu obligacji. Ceny walorów posiadanych przez obligatariusza mogą spaść, przez co poniesie on stratę kapitałową. Ryzyko niekorzystnej zmiany ceny obligacji jest związane w szczególności z dwoma rodzajami zmian – dotyczącymi emitenta oraz dotyczącymi jego otoczenia. Do zmian otoczenia emitenta, przez które może dojść do zmiany kursu obligacji, należą w szczególności zmiany sytuacji międzynarodowej, zmiany sytuacji makroekonomicznej w kraju, w którym działa emitent oraz zmiany otoczenia prawnego lub podatkowego emitenta a także niekorzystnych zmian politycznych. Czynniki wewnętrzne emitenta mogące wpływać na niekorzystne zmiany kursu obligacji to w szczególności ryzyko złego zarządzania spółką emitenta, zmienność przychodów i zysków emitenta (ryzyko operacyjne) oraz nadmierne wykorzystywanie przez emitenta finansowania kapitałem obcym – zbyt duża dźwignia finansowa może spowodować niemożliwość wywiązania się przez emitenta ze swoich zobowiązań (ryzyko finansowe). Spółka minimalizuje te ryzyka poprzez pozostawanie w stałym kontakcie z Zarządem emitenta obligacji, dzięki czemu na bieżąco monitorowanie sytuacji finansowej emitenta obligacji.

Ryzyko z tytułu udzielonych pożyczek

Emitent udzielił pożyczek swoim sprawdzonym kontrahentom i podmiotom współpracującym. Odsetki od udzielonych pożyczek będą płacone wraz ze zwrotem kwoty pożyczki na koniec ich okresu. Pomimo że są one udzielone sprawdzonym kontrahentom i podmiotom współpracującym istnieje ryzyko, że kondycja finansowa pożyczkobiorcy przed terminem ich spłaty ulegnie

pogorszeniu a w skrajnym przypadku zostanie ogłoszona upadłość pożyczkobiorcy, w wyniku czego pożyczka zostanie spłacona tylko w części lub w ogóle nie zostanie spłacona. Ziszczenie się tego ryzyka wpłynie na obniżenie wyniku finansowego emitenta poprzez wykazanie straty z tego tytułu. Powyższe ryzyko ma ograniczony wpływ na kondycję finansową emitenta ze względu na fakt dywersyfikacji udzielonych pożyczek kilku pożyczkobiorcom i istnieje bardzo niskie prawdopodobieństwo że pogorszenie sytuacji finansowej nastąpi u wszystkich tych podmiotów.

Ryzyko związane z celami strategicznymi

Plany rozwoju Emitenta zakładają intensyfikację skali prowadzonej działalności i jej dywersyfikację. Realizacja elementów strategii rozwoju w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności adaptacji do warunków otoczenia rynkowego. Działania Spółki, które okażą się nietrafne w wyniku złej oceny otoczenia rynkowego, bądź nieumiejętnego dostosowania się do zmiennych warunków tego otoczenia, mogą mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansowo-majątkową i wyniki finansowe Emitenta. Istnieje, zatem, ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez SoftBlue S.A. zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka redukuje przedmiotowe ryzyko odnoszące się do realizacji planowanych projektów poprzez gruntowne analizy wykonalności. Ponadto w celu ograniczenia ryzyka celów strategicznych, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki finansowe, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji na rynku usług informatycznych

SoftBlue S.A. działa na rynku usług informatycznych, który charakteryzuje się wysokim i stale rosnącym poziomem konkurencyjności. Do grona konkurentów Spółki można zaliczyć z jednej strony międzynarodowe koncerny z branży IT oraz globalne i krajowe firmy oferujące wdrażanie rozwiązań informatycznych, z drugiej natomiast strony małe przedsiębiorstwa i tzw. freelancerów oferujących usługi po niskich cenach.

Emitent obserwuje niemalejącą presję cenową oraz próby wchodzenia na rynek globalnych dostawców usług informatycznych. Zachodzące procesy konsolidacji w sektorze powodują silniejsze umacnianie się na rynku największych graczy. Nie można też wykluczyć, że pojawi się podmiot będący w stanie wytworzyć produkty oferujące podobne rozwiązania technologiczne i funkcjonalne do stosowanych przez SoftBlue S.A.

Wzrost konkurencji na rynku IT w regionie w postaci dużych firm może także spowodować problemy z pozyskaniem odpowiedniej kadry pracowniczej wchłanianej przez większe korporacje. Postępujący wzrost konkurencji może spowodować utratę przez SoftBlue S.A. dotychczasowych i potencjalnych klientów, ograniczyć możliwość pozyskania wykwalifikowanej siły roboczej, a tym samym uniemożliwić realizowanie zakładanej strategii i skali oczekiwanych przychodów. Może to powodować pogorszenie wyników finansowych i prowadzić do problemów z bieżącą płynnością.

Emitent ogranicza ryzyko związane z nasileniem konkurencji poprzez budowanie trwałych relacji z kluczowymi klientami, a także poprawę jakości i efektywności działań w zakresie tworzenia oprogramowania i świadczenia usług. Spółka na bieżąco monitoruje sytuację na rynku usług informatycznych i opiera swoją strategię na oferowaniu produktów i usług specyficznych,

wyróżniających się na rynku, nie podlegających nasilonej walce konkurencyjnej, jak w przypadku standardowych usług informatycznych.

Dodatkowo SoftBlue S.A. minimalizuje przedmiotowe ryzyko poprzez działania w celu przekształcenia w operatora nowych technologii w celu uniknięcia traktowania jako klasyczny dostawca usług informatycznych.

Ryzyko związane z funduszami z Unii Europejskiej

SoftBlue S.A. jako Spółka specjalizująca się w doradztwie w zakresie pozyskiwania funduszy z Unii Europejskiej dostrzega znaczący wzrost świadomości przedsiębiorców dotyczącej możliwości, jakie daje wykorzystanie funduszy zewnętrznych w finansowaniu wielu działań. Przedsiębiorcy coraz częściej, szukając oszczędności starają się sami samodzielnie przygotowywać wnioski w celu pozyskiwania środków pieniężnych na rozwój w drodze dotacji europejskich. Wzrosła również liczba zewnętrznych podmiotów zajmujących się doradztwem w zakresie pozyskiwania funduszy unijnych. Generuje to ryzyko spadku zainteresowania usługą doradztwa oferowaną przez SoftBlue S.A., a tym samym ryzykiem mniejszych przychodów z tego tytułu. Czynnikiem, który minimalizuje przedmiotowe ryzyko jest bogate, wieloletnie doświadczenie Emitenta na rynku tych usług oraz bardzo dobra opinia wśród klientów i wysoka jakość świadczonych usług doradczych – Spółka zarządzała ponad 100 kontraktami finansowanymi z środków Unii Europejskiej. Ponadto strategia rozwoju Emitenta zakłada aplikowanie o środki dostępne w ramach funduszy unijnych na rozwój projektów prowadzonych przez Spółkę. Nie można wykluczyć, że na skutek różnych przyczyn, Emitent nie będzie mógł z nich skorzystać bądź ich nie otrzyma, co mogłoby ograniczyć możliwość jego rozwoju a także wpłynęłoby na opóźnienie bądź wstrzymanie realizacji niektórych projektów. W opinii Emitenta ryzyko takie jest jednak niskie, gdyż posiada on duże doświadczenie w aplikowaniu o dotacje a także pozyskał finansowanie (poprzedzająca emisja akcji), które może zostać wykorzystane jako wkład własny przy realizacji projektów z dofinansowaniem unijnym. Jednakże należy mieć na względzie, iż aplikowanie o fundusze unijne jest procesem złożonym i chociaż Emitent osiągnął w tym zakresie spore sukcesy, nie każdy z jego wniosków jest rozpatrywany pozytywnie. Również, chociaż część usługowej działalności Emitenta powiązana jest z pozyskiwaniem funduszy unijnych, usługi te świadczone są głównie na rzecz przedsiębiorstw i innych podmiotów z sektora publicznego. Dlatego też, pomimo iż Emitent sam posiada już niemałe doświadczenie w uzyskiwaniu dotacji, niejednokrotnie decyduje się na korzystanie z usług podmiotów zewnętrznych. Emitent decyduje się na to jeżeli uzna, iż ze względu na specyfikę danego obszaru, podmiot zewnętrzny posiada większe doświadczenie i wiedzę.

Ryzyko związane z wirtualizacją działalności firm sektora IT tj. przechowywaniem rozwiązań informatycznych na zewnętrznych zasobach sprzętowych (zewnętrzny hosting)

SoftBlue S.A. narażona jest na ryzyka związane z wirtualizacją działalności firm sektora IT, tj. przechowywaniem rozwiązań informatycznych na zewnętrznych zasobach sprzętowych (zewnętrzny hosting), co wiąże się z ryzykiem związanym z wpływem zaburzeń w zakresie działalności osób trzecich. Powyższe jednak nie powinno przekreślać korzystania z tychże zasobów wobec zdecydowanie pozytywnego efektu kosztowego, oraz co istotne standardowo wysokiego poziomu zabezpieczenia przed atakami hackerskimi oraz przerwami w działalności (m.in. dostawy prądu) podmiotów wyspecjalizowanych.

Ryzyko związane z błędami ludzkimi

Działalność prowadzona przez Emitenta charakteryzuje się stosunkowo dużym ryzykiem związanym z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić m.in. błędy programistyczne lub pomyłki związane z danymi dotyczącymi klienta, co może spowodować nieprawidłowe działania oprogramowania lub opóźnienia w dostarczaniu gotowego rozwiązania do klienta. W konsekwencji, Spółka może być narażona na utratę zaufania klientów, a w przypadku istotnych uchybień może mieć to negatywny wpływ na jej wyniki finansowe.

Celem minimalizacji przedmiotowego ryzyka, SoftBlue S.A. wprowadziła dedykowany, zintegrowany system informatyczny B2B, który służy do komunikacji pomiędzy Spółką i jej klientami oraz pomaga w obiegu i przechowywaniu informacji. Ponadto, dla każdego rozwiązania IT przed wdrożeniem do sprzedaży przeprowadzany jest szereg testów, które minimalizują ryzyko powstania błędów programistycznych. Spółka nawiązała również współpracę ze specjalistyczną agencją Human Resources w celu optymalizacji procesu naboru nowych kadr, co zmniejsza ryzyko ewentualnych błędnych decyzji personalnych.

Ryzyko związane z niewypłacalnością klientów Emitenta

SoftBlue S.A. oferuje swoim klientom odroczone terminy płatności za dostarczane towary, produkty i usługi. Powoduje to powstanie ryzyka stałej lub czasowej niewypłacalności klientów, która może negatywnie wpłynąć na bieżącą płynność finansową, a w przypadku stałej niewypłacalności klienta – także na wynik finansowy SoftBlue S.A. Spółka ogranicza to ryzyko sprawdzając wiarygodność nowych klientów, stale monitorując stan należności oraz utrzymując odpowiedni poziom środków pieniężnych na rachunkach bankowych.

Ryzyko wzrostu kosztów działalności Emitenta

Wpływ na wyniki finansowe SoftBlue S.A. ma szereg czynników niezależnych od Spółki, w tym mających istotny wpływ na jej koszty działalności. Do czynników tych można zaliczyć między innymi wzrost płac informatyków i innych specjalistów oraz zmiany cen nabywanych przez Spółkę towarów. Obecnie koszty osobowe stanowią największy składnik kosztów ponoszonych przez SoftBlue S.A. Ewentualny wzrost płac specjalistów IT w Polsce stanowi, więc, zagrożenie w zakresie kontroli kosztów operacyjnych. Jeżeli takiemu przyrostowi kosztów nie będzie towarzyszył jednoczesny wzrost przychodów, istnieje ryzyko pogorszenia rentowności osiąganego w ramach działalności Spółki.

Ryzyko związane z utratą kluczowych i wykwalifikowanych pracowników

Pracownicy o odpowiednich kompetencjach i doświadczeniu mają kluczowe znaczenie dla funkcjonowania i rozwoju SoftBlue S.A. Na krajowym rynku pracy obserwuje się nadal wzrastający popyt na programistów i konsultantów IT. Taka sytuacja utrudnia proces rekrutacji oraz stwarza ryzyko odejścia pracowników i współpracowników, w tym osób kluczowych. Może to skutkować niewywiązaniem się przez SoftBlue S.A. z przyjętych zamówień, koniecznością rezygnacji z

potencjalnych zleceń, a także w skrajnym przypadku utratą posiadanego „know how”. Spółka stara się zapobiegać przedmiotowemu ryzyku oferując atrakcyjne warunki pracy pracownikom zatrudnianych na podstawie umów o pracę oraz zapewniając im rozwój poprzez udział w specjalistycznych szkoleniach. Spółka stara się także zapewnić jak najlepsze warunki osobom, które współpracują z nią na innej podstawie prawnej, m.in. na umowach cywilnoprawnych.

Ryzyko kluczowych osób

Pan Michał Kierul, Prezes Zarządu Emitenta odgrywa znaczącą rolę w działalności Spółki. Dotyczy to zarówno bieżącej działalności jak i kreowania przyszłych planów rozwojowych. Jakikolwiek wydarzenia, które mogłyby ograniczyć zaangażowanie Pana Michała Kierul w sprawy Spółki mogłyby negatywnie wpłynąć na jej działalność i perspektywy rozwoju.

Ryzyko związane z błędami w procedurach

Specyfika działalności SoftBlue S.A. stwarza ryzyko wystąpienia błędów w procedurach pojawiających się w toku prowadzonej działalności. Hipotetyczne sytuacje mogą dotyczyć błędnego dostosowania produktu do potrzeb klienta czy opóźnienia w realizacji projektu.

Ryzyko zakończenia współpracy ze współwykonawcami

Realizacja projektów Emitenta oparta jest na współpracy z innymi podmiotami, w tym np. z instytucjami naukowymi. Również planowane w przyszłości przedsięwzięcia oparte są na ścisłej współpracy zarówno w zakresie przygotowania projektu, jak i jego realizacji. Dotychczas poprawna współpraca w przyszłości może ulec pogorszeniu np. w przypadku wycofania się danego podmiotu z kooperacji. Rodzi to ryzyko zakłócenia realizowanych projektów oraz negatywnego wpływu na strategię i działalność operacyjną SoftBlue S.A.

Ryzyko związane z udziałem kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Emitenta

W prowadzonej działalności Emitent w szerokim stopniu korzysta z usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych oraz partnerów czy podwykonawców. Wpływa to na wysoki udział kosztów usług obcych w strukturze kosztów działalności operacyjnej Spółki. Istotny udział kosztów usług obcych sprawia, iż działalność Emitenta narażona jest na ryzyko związane z możliwym znaczącym wzrostem cen usług świadczonych przez wyżej wymienione podmioty. Sytuacja taka mogłaby znacząco zwiększyć koszty funkcjonowania Emitenta, a tym samym negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe. Zgodnie z opinią Zarządu Emitenta, w obecnej sytuacji rynkowej ryzyko to ulega stopniowemu zmniejszeniu. Podpiswane są długoterminowe umowy mające zapewnić ceny za usługi na stałym poziomie w okresie obowiązywania umów.

Czynniki ryzyka związane z opóźnieniami w realizacji kontraktów oraz naliczeniem kar umownych

Prowadzenie działalności przez Emitenta może odbywać się na podstawie stosownych umów oraz zgodnie z ustalonymi w tych umowach terminami. Nieterminowość realizacji przez Emitenta zobowiązań umownych może skutkować naliczaniem kar umownych.

Wskazanym czynnikom ryzyka przeciwdziała w szczególności fakt, iż Emitent dokłada należytej staranności w zakresie realizacji zobowiązań umownych.

Ryzyko związane z pandemią koronawirusa COVID-19

Rozprzestrzenianie się wirusa może mieć wpływ na wyniki finansowe SoftBlue S. A. w 2020 roku. Obecnie Emitent odnotowuje przypadki rezygnacji z usług świadczonych przez Spółkę zarówno przez osoby fizyczne jak i prawne, za czym idzie ryzyko obniżenia przychodów Spółki w bieżącym roku. Z uwagi na trudną sytuację związaną z epidemią, w tym zamknięcie żłobków, przedszkoli, szkół Emitent uwzględnia możliwość ograniczenia świadczenia pracy przez pracowników. Sytuacja ta może mieć wpływ na zmniejszenie przychodów, a w konsekwencji na wyniki finansowe Spółki. Emitent stara się ograniczyć to ryzyko poprzez zastosowanie się do zaleceń opracowanych przez Główny Inspektorat Sanitarny, w uzgodnieniu z Ministrem Zdrowia. Zarząd Spółki oddelegował większość pracowników do pracy zdalnej, natomiast pozostali mają zapewnioną wymaganą przestrzeń oraz środki służące do dezynfekcji. Spółka na bieżąco analizuje sytuację związaną z epidemią.

Ryzyko wykluczenia instrumentów finansowych

Spółka inwestując w instrumenty finansowe ponosi ryzyko związane z zawieszeniem, wykluczeniem bądź na podstawie szczególnych przepisów anulowaniem instrumentów finansowych. Zarząd podejmując decyzje inwestycyjne dokłada wszelkich starań, aby zminimalizować to ryzyko.

Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Emitenta

W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko związane z notowaniami akcji Emitenta na NewConnect - kształtowanie się przyszłego kursu akcji i płynności obrotu

Kurs akcji i płynność akcji spółek notowanych na NewConnect zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Nie ma żadnej pewności co do przyszłego kształtowania się ceny akcji Emitenta po ich wprowadzeniu do obrotu, ani też płynności akcji Emitenta. Nie można wobec tego zapewnić, że inwestor nabywający akcje będzie mógł je zbyć w dowolnym terminie po satysfakcjonującej cenie. Zwrócić należy również uwagę, że w wolnym

obrocie, tzw. free float jest niewiele ponad 10% akcji, co może negatywnie wpłynąć na płynność obrotu akcjami Emitenta.

Ryzyko zawieszenia notowań akcji Emitenta w Alternatywnym Systemie Obrotu i wykluczenia akcji z obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub OTF lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym ASO lub na tym OTF, lub naruszenia interesów inwestorów, na żądanie KNF, GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Zgodnie z art. 78 ust. 4 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub OTF lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w ASO lub na tym OTF lub powoduje naruszenie interesów inwestorów, na żądanie KNF, GPW ma obowiązek wykluczyć z obrotu te instrumenty finansowe.

Zgodnie z § 11 Regulaminu ASO, po rozpoczęciu notowań instrumentów finansowych w systemie ASO, Organizator Alternatywnego Systemu (GPW) może zawiesić obrót instrumentami finansowymi w przypadku gdy:

- na wniosek Emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli Emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa GPW zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Zgodnie z § 17c ust. 1 Regulaminu ASO, GPW, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, może w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- upomnieć Emitenta,
- nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 zł.

Obowiązki, o których mowa w przytoczonym przepisie to w szczególności:

- niewypełnienie obowiązku niezwłocznego sporządzenia i przekazania GPW na jego żądanie kopii dokumentów oraz udzielenia pisemnych wyjaśnień w zakresie dotyczącym jego instrumentów finansowych, jak również dotyczącym działalności emitenta, jego organów lub ich członków (§ 15a Regulaminu ASO),
- niewypełnienie obowiązku zlecenia podmiotowi wpisanemu na listę Autoryzowanych Doradców, dokonania analizy sytuacji finansowej i gospodarczej emitenta oraz jej perspektyw na przyszłość, a także sporządzenia dokumentu zawierającego wyniki dokonanej analizy oraz opinię co do możliwości podjęcia lub kontynuowania przez emitenta działalności operacyjnej oraz perspektyw jej prowadzenia w przyszłości, oraz opublikowania nie później niż w ciągu 45 dni od opublikowania decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu nakładającej na emitenta obowiązek takiego wykonania badania oraz w przypadku powzięcia przez Organizatora Alternatywnego Systemu uzasadnionych wątpliwości co do zakresu dokonanej analizy lub uznania, że dokument, o którym mowa powyżej, zawiera istotne braki, nie wykonanie zaleceń GPW (§ 15b Regulaminu ASO),

- wymogi i treść dokumentu w przypadku dokonywania oferty akcji nie będącej ofertą publiczną w związku z zamiarem wprowadzenia ich do alternatywnego systemu obrotu (§ 15c Regulaminu ASO),
- obowiązki informacyjne (§ 17 i § 17a Regulaminu ASO),
- nie zawarcie umowy z Autoryzowanym doradcą w ciągu 30 dni w przypadku gdy w ocenie GPW zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy (§ 17b Regulaminu ASO).

GPW, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć Emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu (§17c ust. 2 Regulaminu ASO). W przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Regulaminie ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu ASO nie może przekraczać 50.000 zł.

GPW zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO może wykluczyć instrumenty finansowe z obrotu:

- na wniosek Emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez Emitenta dodatkowych warunków,
 - jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
 - wskutek otwarcia likwidacji Emitenta,
 - wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie:

- w przypadkach określonych przepisami prawa,
- jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania, z zastrzeżeniem § 12 ust. 2 pkt 5), § 12 ust. 2a i § 12 ust. 2b Regulaminu ASO,

- w przypadku uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości Emitenta dłużnych instrumentów finansowych albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości ze względu na to, że majątek Emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania albo postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego ze względu na to, że majątek Emitenta dłużnych instrumentów finansowych nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania – z zastrzeżeniem, że wykluczenie to dotyczy dłużnych instrumentów finansowych tego Emitenta.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator Alternatywnego Systemu zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Czynniki ryzyka opisane powyżej nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej, również inne, nieujęte powyżej czynniki ryzyka mogą wpływać na działalność Spółki.

9) Informacje na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego, o których mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect.”

Instrumenty finansowe Spółki, uchwałą Nr 1260/2015 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych z dnia 9 grudnia 2015 roku, zostały wprowadzone do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect. Wobec powyższego akcje Emitenta nie znajdują się w publicznym obrocie na rynku regulowanym. Wywiązując się jednak z obowiązku nałożonego § 5 pkt 6.1 Załącznika nr 3 do Regulaminu ASO, Spółka w raporcie rocznym przedstawia informacje na temat stosowania zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w dokumencie „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na NewConnect”.

Prezes Zarządu

5.3. Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania rocznego sprawozdania finansowego za rok 2019



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania dla Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej Softblue S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego Softblue S.A. (Spółka), które składa się z wprowadzenia do sprawozdania finansowego, bilansu sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019r. oraz rachunku zysków i strat, zestawienia zmian w kapitale własnym, rachunku przepływów pieniężnych za rok obrotowy od 1 stycznia do 31 grudnia 2019 r. oraz dodatkowych informacji i objaśnień (sprawozdanie finansowe).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości (Ustawa o rachunkowości – t.j. Dz. U. z 2019 r. p. 351, z późn. zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

KRS 0000079294, NIP 526 021 37 35, REGON 010579357, Kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 zł

Tel. stac. 25 308 10 25 tel. kom. 691 373 899 www.talar.waw.pl; z.palka@talar.waw.pl

str. 1

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. (KSB) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Ustawa o biegłych rewidentach – t.j. Dz. U. z 2019 r. poz. 1421, z późn. zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Kodeksem etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (Kodeks IFAC) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 2042/38/2018 z dnia 13 marca 2018 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Objaśnienie ze zwróceniem uwagi – zdarzenie po zakończeniu okresu sprawozdawczego

Zwracamy uwagę na pkt 6 ppkt 2 w informacji dodatkowej i objaśnieniach, w którym opisano zdarzenie po dacie bilansu związane z występowaniem pandemii koronawirusa COVID-19. Zarząd Spółki uważa taką sytuację za zdarzenie nie powodujące korekt w sprawozdaniu finansowym za rok 2019, lecz za zdarzenie po dacie bilansu wymagające dodatkowych ujawnień. W opinii Kierownictwa Spółki na chwilę obecną nie można przewidzieć przyszłych skutków obecnej sytuacji, jednakże potencjalny wpływ pandemii będzie przedmiotem monitorowania przez Zarząd Spółki. Kierownictwo Spółki zamierza podjąć odpowiednie kroki mające na celu złagodzenie wszelkich negatywnych skutków dla badanego podmiotu.

Nasza opinia nie zawiera zastrzeżenia w odniesieniu do tej sprawy.

Kluczowe sprawy badania

Kluczowe sprawy badania to sprawy, które według naszego zawodowego osądu, były najbardziej znaczące w trakcie badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy. Obejmują one najbardziej znaczące ocenione ryzyka istotnego zniekształcenia, w tym ocenione rodzaje ryzyka istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem. Do spraw tych odnieśliśmy się w kontekście naszego badania sprawozdania finansowego jako całości i przy formułowaniu naszej opinii oraz podsumowaliśmy naszą reakcję na te rodzaje ryzyka. W przypadkach, w których uznaliśmy za stosowne, przedstawiliśmy spostrzeżenia związane z tymi rodzajami ryzyka. Nie wyrażamy osobnej opinii na temat tych spraw.

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

KRS 0000079294, NIP 526 021 37 35, REGON 010579357, Kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 zł

Tel. stac. 25 308 10 25 tel. kom. 691 373 899 www.talar.waw.pl, z.palka@talar.waw.pl

str. 2

Rozpoznaliśmy następującą kluczową sprawę badania:

Kluczowa sprawa badania	Jak nasze badanie odniosło się do tej sprawy
<p>Wycena inwestycji długoterminowych</p> <p>W bilansie sporządzonym na dzień 31.12.2019 roku Spółka wykazała długoterminowe aktywa finansowe w jednostkach powiązanych w wysokości 4 183,9 tys. zł, w tym: obligacje zerokuponowe o wartości 4 000,0 tys. zł, które stanowią 21,41 % sumy bilansowej.</p> <p>Zagadnienie to uznano za kluczową sprawę badania ze względu na istotną wartość tych aktywów oraz ze istnieje ryzyko nierozpoznawalnej utraty wartości aktywów w okresie do terminu wykupu obligacji. Dodatkowo negatywny wpływ na końcową wycenę może wywrzeć pandemia koronawirusa COVID-19, która rozpowszechniła się w I kwartale 2020 roku na całym świecie, w tym na terenie Polski i na dzień wydania sprawozdania z badania nie jest znana data jej wygaśnięcia.</p>	<p>Nasze czynności badania obejmowały:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Analizę dokumentacji źródłowej w zakresie wyceny inwestycji długoterminowej, • Dokonaliśmy weryfikacji istotnych zdarzeń po dniu bilansowym pod kątem ich wpływu na utratę wartości aktywów inwestycji długoterminowej, • Wykonaliśmy ocenę czynników w zakresie wad jakie mogą wystąpić przy nabyciu obligacji zerokuponowych.

Inna sprawa

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok zakończony 31 grudnia 2018 roku zostało zbadane przez działającego w imieniu firmy audytorskiej Biuro Badania Sprawozdań Finansowych "Rewimar" Sp. z o.o. biegłego rewidenta, który wyraził opinię bez zastrzeżeń na temat tego sprawozdania w dniu 31 maja 2019 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

KRS 0000079294, NIP 526 021 37 35, REGON 010579357, Kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 zł

Tel. stac. 25 308 10 25 tel. kom. 691 373 899 www.talar.waw.pl; z.palka@talar.waw.pl

str. 3

sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki i członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszym celem jest uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem, oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnie z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może podawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

KRS 0000079294, NIP 526 021 37 35, REGON 010579357, Kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 zł

Tel. stac. 25 308 10 25 tel. kom. 691 373 899 www.talar.waw.pl, z.palka@talar.waw.pl

str. 4

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o, między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Składamy Radzie Nadzorczej oświadczenie, że przestrzegaliśmy stosownych wymogów etycznych dotyczących niezależności oraz że będziemy informować ich o wszystkich powiązaniach i innych sprawach, które mogłyby być racjonalnie uznane za stanowiące zagrożenie dla naszej niezależności, a tam, gdzie ma to zastosowanie, informujemy o zastosowanych zabezpieczeniach.

Spośród spraw przekazywanych Radzie Nadzorczej ustaliliśmy te, które były najbardziej znaczące podczas badania sprawozdania finansowego za bieżący okres sprawozdawczy i dlatego uznaliśmy je za kluczowe sprawy badania. Opisujemy te sprawy w naszym sprawozdaniu biegłego rewidenta, chyba że przepisy prawa lub regulacje zabraniają publicznego ich ujawnienia lub gdy w wyjątkowych okolicznościach ustalimy, że kwestia nie powinna być przedstawiona w naszym sprawozdaniu, ponieważ można byłoby racjonalnie oczekiwać, że negatywne konsekwencje przeważąby korzyści takiej informacji dla interesu publicznego.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2019 r. (sprawozdanie z działalności)

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności i czyniąc to rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz, czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości,
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

KRS 0000079294, NIP 526 021 37 35, REGON 010579357, Kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 zł

Tel. stac. 25 308 10 25 tel. kom. 691 373 899 www.talar.waw.pl; z.palka@talar.waw.pl

str. 5

Sprawozdanie na temat innych wymogów prawa i regulacji

Zarząd Spółki jest zobowiązany zgodnie do postanowień ustawy z dnia 30 maja 2008r. (Dz.U.2019.1402 z póź. zm.) o niektórych formach wspierania działalności innowacyjnej do zaprezentowania w sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy 01.01.2019r. - 31.12.2019r. informacji o:

- a) przychodach netto z tytułu sprzedaży wytworzonych przez siebie usług badawczo rozwojowych klasyfikowanych do usług w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych, w rozumieniu przepisów w sprawie polskiej klasyfikacji wyrobów i usług lub praw własności przemysłowej,
- b) różnicy w stosunku do poprzedniego roku obrotowego w zakresie:
 - przychodów, o których mowa w punkcie a),
 - wydatków na prowadzenie badań i prac rozwojowych,
 - stanu zatrudniania na stanowiskach pracy związanych z prowadzeniem badań i prac rozwojowych.

Powyższe informacje zostały zaprezentowane w sprawozdaniu finansowym. Wysokość osiągniętych w roku obrotowym od 01.01.2019r. do 31.12.2019r. przychodów netto z tytułu sprzedaży wytworzonych przez Spółkę usług badawczo-rozwojowych klasyfikowanych do usług w zakresie badań naukowych i prac rozwojowych, w rozumieniu przepisów w sprawie polskiej klasyfikacji wyrobów i usług lub praw własności przemysłowej wynosi 2 892 061,30 zł.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Zdzisław Pałka.

Działający w imieniu Talar Sp. z o.o. z siedzibą w Siedlcach wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 539 w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Zdzisław Pałka,
Kluczowy Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 3043



Signed by /
Podpisano przez:

Zdzisław Pałka

Date / Data:
2020-05-26 15:01

Siedlce, 26.05.2020r.

08-110 Siedlce ul. Piłsudskiego 18

KRS 0000079294, NIP 526 021 37 35, REGON 010579357, Kapitał podstawowy wynosi 50 000,00 zł

Tel. stac. 25 308 10 25 tel. kom. 691 373 899 www.talar.waw.pl, z.palka@talar.waw.pl

str. 6

5.4. Raport okresowy Emitenta za III kwartał 2020 roku

SoftBlue SA

SoftBlue SA

SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA
Raport okresowy za III kwartał 2020 roku

Bydgoszcz, 16 listopada 2020 roku

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamojskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

1. Podstawowe informacje o spółce:

Nazwa (firma):	SoftBlue Spółka Akcyjna
Forma Prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba:	Bydgoszcz
Adres siedziby:	ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
Adres biura:	ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
Numery telekomunikacyjne:	tel. +48 52 321-28-02 faks +48 52 340-50-30
Adres poczty elektronicznej:	softblue@softblue.pl
Adres strony internetowej:	www.softblue.pl
REGON	341338798
NIP	967-135-56-63
Organ rejestrowy:	Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy
Data rejestracji: 12.10.2012	
Numer KRS:	0000436389
Zarząd:	Michał Kierul – Prezes Zarządu
Rada Nadzorcza:	Mateusz Kozłowski – Członek Rady Nadzorczej Kinga Kierul – Członek Rady Nadzorczej Tadeusz Leszczyński – Członek Rady Nadzorczej Władysław Kierul – Członek Rady Nadzorczej Piotr Jankowski – Członek Rady Nadzorczej

SoftBlue SA

2. Dane finansowe

2.1. Bilans

BILANS – AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019
BILANS – AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	35 845 560,41	9 811 473,58
I. Wartości niematerialne i prawne	15 415,45	42 921,81
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Wartość firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	15 415,45	42 921,81
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2 215 459,84	3 183 244,07
1. Środki trwałe	2 170 315,12	3 166 578,05
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	45 144,72	16 666,02
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Od jednostek pozostałych	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	33 614 685,12	6 585 307,70
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	33 614 685,12	6 585 307,70
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. AKTYWA OBROTOWE	15 181 939,15	7 574 834,35
I. Zapasy	0,00	0,00
1. Materiały	0,00	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3. Produkty gotowe	0,00	0,00
4. Towary	0,00	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00	0,00
II. Należności krótkoterminowe	4 827 582,28	892 009,10
1. Należności od jednostek powiązanych	55 596,00	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	4 771 986,28	892 009,10
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 335 365,45	6 623 798,47
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 897 565,45	6 623 798,47
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	1 437 800,00	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	18 991,42	59 026,78

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamojskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
 Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

C. NALEŻNE WPLATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00 zł	0,00
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00 zł	0,00
AKTYWA RAZEM	51 027 499,56	17 386 307,93

BILANS - PASywa	30.09.2020	30.09.2019
BILANS - PASywa	30.09.2020	30.09.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	43 773 425,40	15 514 942,21
I. Kapitał (FUNDUSZ) podstawowy	4 680 125,00	2 660 625,00
II. Kapitał (FUNDUSZ) zapasowy	39 058 663,60	13 978 663,60
III. Kapitał (FUNDUSZ) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (FUNDUSZE) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk(strata)z lat ubiegłych	-520 299,67	106 232,31
VI. Zysk(strata) netto	554 936,47	-1 230 578,70
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (WIELKOŚĆ UJEMNA)	0,00	0,00
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7 254 074,16	1 871 365,72
I. Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1. Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	5 851 616,60	704 722,99
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	5 213 500,00	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	625 123,69	687 523,80
4. Fundusze specjalne	12 992,91	17 199,19
IV. Rozliczenia międzykresowe	1 402 457,56	1 166 642,73
1. Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzykresowe	1 402 457,56	1 166 642,73
PASYWA RAZEM	51 027 499,56	17 386 307,93

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamojskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
 Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

2.2. Rachunek zysków i strat

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT – PORÓWNAWCZY	III KWARTAŁ	III KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO
	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019– 30.09.2019	01.01.2020– 30.09.2020	01.01.2019– 30.09.2019
A. Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	640 785,01	1 250 462,85	3 223 877,24	2 186 479,11
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	640 785,01	1 250 462,85	3 223 877,24	2 186 479,11
II. Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
B. Koszty działalności operacyjnej	1 560 043,14	1 824 637,60	4 640 784,33	6 891 916,68
I. Amortyzacja	117 034,56	564 107,33	675 107,46	1 800 292,11
II. Zużycie materiałów i energii	314 977,88	265 879,33	610 553,46	1 866 458,09
III. Usługi obce	381 219,48	514 147,70	1 311 788,85	1 805 412,81
IV. Podatki i opłaty	14 517,40	14 356,77	26 792,44	22 689,47
V. Wynagrodzenia	567 477,95	368 294,49	1 584 452,32	1 123 648,30
VI. Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	121 351,07	88 092,83	357 610,39	243 452,60
VII. Pozostałe koszty rodzajowe	43 464,80	9 759,15	74 479,41	29 963,30
VIII. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00	0,00	0,00
C. Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-919 258,13	-574 174,75	-1 416 907,09	-4 705 437,57
D. Pozostałe przychody operacyjne	31 193,18	932 016,88	912 070,62	3 562 299,86
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	700,00	0,00
II. Dotacje	33 979,49	938 364,37	882 845,37	3 556 630,53
III. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne przychody operacyjne	-2 786,31	-6 347,49	28 525,25	5 669,33
E. Pozostałe koszty operacyjne	23,47	13 522,50	104 575,05	102 014,79
I. Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00	17 700,48	0,00
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Inne koszty operacyjne	23,47	13 522,50	86 874,57	102 014,79
F. Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-888 088,42	344 319,63	-609 411,52	-1 245 152,50
G. Przychody finansowe	766 800,00	11 066,06	1 174 023,07	16 989,98
I. Dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00	0,00	0,00
II. Odsetki	0,00	11 596,54	2 864,72	16 840,06
III. Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	40 000,00	0,00	40 000,00	0,00
IV. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	726 800,00	0,00	1 131 150,00	0,00
V. Inne	0,00	(530,48)	8,35	149,92
H. Koszty finansowe	1 784,73	2 047,65	9 675,08	2 416,18

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamojskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
 Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

I. Odsetki	0,00	299,36	18,83	334,37
II. Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
IV. Inne	1 784,73	1 748,29	9 656,25	2 081,81
I. Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-123 073,15	353 338,04	554 936,47	-1 230 578,70
J. Podatek dochodowy	0,00	0,00	0,00	0,00
K. Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00	0,00	0,00
L. Zysk (strata) netto (I-J-K)	-123 073,15	353 338,04	554 936,47	-1 230 578,70

2.3. Zestawienie zmian w kapitale własnym

ZESTAWIENIE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM	NARASTAJĄCO 01.01.2020- 30.09.2020	NARASTAJĄCO 01.01.2019 - 30.09.2019
I. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	16 118 988,93	16 745 520,91
I.a. Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	16 118 988,93	16 745 520,91
1 Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	2 660 625,00	2 660 625,00
1.1. Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	2 019 500,00	0,00
1.2. Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 680 125,00	2 660 625,00
2 Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	13 978 663,60	13 978 663,60
2.1. Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	25 080 000,00	0,00
2.2. Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	39 058 663,60	13 978 663,60
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu - zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1. Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
3.2. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1. Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
4.2. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	- 520 299,67	106 232,31
5.1. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	106 232,31
5.2. Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	106 232,31
5.3. Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	106 232,31
5.4. Strata z lat ubiegłych na początek okresu (-)	- 520 299,67	0,00
5.5. Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	- 520 299,67	0,00
5.6. Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	- 520 299,67	0,00
5.7. Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	- 520 299,67	106 232,31
6 Wynik netto	554 936,47	-1 230 578,70
II. Kapitał(fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	43 773 425,40	15 514 942,21
III. Kapitał(fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	43 773 425,40	15 514 942,21

SoftBlue SA

2.4. Rachunek przepływów pieniężnych

RACHUNEK PRZEPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	III KWARTAŁ	III KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO
	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019- 30.09.2019	01.01.2020- 30.09.2020	01.01.2019- 30.09.2019
A. Przepływy środków Pieniężnych z działalności operacyjnej				
I. Zysk (strata) netto	-123 073,15	353 338,04	554 936,47	-1 230 578,70
II. Korekty razem	-1 982 439,85	-1 212 523,03	-2 327 629,54	-2 901 609,49
1. Amortyzacja	117 034,56	564 107,33	675 107,46	1 800 292,11
2. zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00	0,00	0,00
3. odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	0,00	0,00	0,00	0,00
4. zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	40 000,00	0,00	40 000,00	0,00
5. zmiana stanu rezerw	0,00	0,00	0,00	0,00
6. zmiana stanu zapasów	0,00	0,00	0,00	0,00
7. zmiana stanu należności	-3 675 460,47	40 499,19	-2 500 870,74	-135 446,94
8. zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	5 447 652,48	-781 250,70	4 172 988,41	-892 540,09
9. zmiana stanu rozliczeń międzykresowych	697 120,98	-291 053,08	631 701,41	-888 745,28
10. inne korekty	-4 568 787,40	-1 447 339,89	-5 306 556,08	-2 785 169,29
III Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	-2 105 513,00	-859 184,99	-1 772 693,07	-4 132 188,19
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I. Wpływy	867 101,98	4 529 263,51	1 660 184,37	4 529 263,51
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00	24 700,00	0,00
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Z aktywów finansowych	0,00	150 000,00	152 864,72	150 000,00
4. Inne wpływy inwestycyjne	867 101,98	4 379 263,51	1 482 619,65	4 379 263,51
II. Wydatki	29 125 198,06	228 110,90	30 089 643,95	813 667,16
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	-99 882,72	-0,06	0,00	46 556,20
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00	0,00	0,00
3. Na aktywa finansowe	29 502 580,78	0,00	30 089 643,95	0,00
4. Inne wydatki inwestycyjne	0,00	228 110,96	0,00	767 110,96
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	28 258 096,08	4 301 152,61	-28 429 459,58	3 715 596,35
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej				
I. Wpływy	32 099 500,00	-2 975 502,90	32 313 000,00	99 184,10
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	27 099 500,00	0,00	27 099 500,00	0,00
2. Kredyty i pożyczki	5 000 000,00	0,00	5 010 000,00	0,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00		0,00
4. Inne wpływy finansowe	0,00	-2 975 502,90	203 500,00	99 184,10
II. Wydatki	5 652,90	8 692,44	17 208,96	18 568,92
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00	0,00	0,00
2. dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00	0,00	0,00

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
 Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

3. inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00	0,00	0,00
4. spłaty kredytów i pożyczek	0,00	0,00	0,00	0,00
5. wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00	0,00	0,00
6. z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00	0,00	0,00
7. płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	5 652,90	8 692,44	17 208,96	18 568,92
8. odsetki	0,00	0,00	0,00	0,00
9. inne wydatki finansowe	0,00	0,00	0,00	0,00
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	32 093 847,10	-2 984 195,34	32 295 791,04	80 615,18
D. Przepływy pieniężne netto razem	1 730 238,02	457 772,28	2 093 638,39	-335 976,66
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych	1 730 238,02	457 772,28	2 093 638,39	-335 976,66
F. Środki pieniężne na początek okresu	7 167 327,43	6 166 026,19	6 803 927,06	6 959 775,13
G. Środki pieniężne na koniec okresu	8 897 565,45	6 623 798,47	8 897 565,45	6 623 798,47

2.5. WYBRANE DANE FINANSOWE SPÓŁEK ZALEŻNYCH NIE OBJĘTYCH KONSOLIDACJĄ

Emitent posiada spółkę zależną MILISYSTEM sp. z o.o., założoną w dniu 27 kwietnia 2017 roku a zarejestrowaną w KRS dnia 12.06.2017 roku, w której posiada 75% udziałów (Numer KRS: 0000682766, kapitał zakładowy: 20000,00 zł). Emitent nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych ze względu na brak istotności danych finansowych MILISYSTEM sp. z o.o. zgodnie z art. 58 ust 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

Milisystem to firma teleinformatyczna realizująca projekty o różnym charakterze, między innymi dla sektora służb mundurowych i szkolnictwa wyższego dotyczące nowoczesnych metod treningu strzeleckiego.

TABELA 1 WYBRANE DANE Z BILANSU SPÓŁKI ZALEŻNEJ

BILANS – AKTYWA	30.09.2020	30.09.2019
A. AKTYWA TRWAŁE	16 062,51 zł	5 266,67 zł
B. AKTYWA OBROTOWE	317 739,19 zł	27 446,17 zł
C. NALEŻNE WPŁATY NA KAPITAŁ (FUNDUSZ) PODSTAWOWY	0,00 zł	0,00 zł
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE	0,00 zł	0,00 zł
AKTYWA RAZEM	333 801,70	32 712,84

BILANS - PASywa	30.09.2020	30.09.2019
A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	-398 151,96 zł	-188 046,26 zł
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	731 953,66 zł	220 759,10 zł
PASYWA RAZEM	333 801,70 zł	32 712,84 zł

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
 Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

TABELA 2 WYBRANE DANE Z RACHUNKU ZYSKÓW I STRAT SPÓŁKI ZALEŻNEJ

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT - PORÓWNAWCZY	III KWARTAŁ	III KWARTAŁ	NARASTAJĄCO	NARASTAJĄCO
	01.07.2020 – 30.09.2020	01.07.2019 – 30.09.2019	01.01.2020 – 30.09.2020	01.01.2019 – 30.09.2019
A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	6 000,00	0,00	6 250,00	85 800,00
B. KOSZTY PODSTAWOWEJ DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	167 671,56	188 891,85	696 475,95	478 900,14
C. POZOSTAŁE PRZYCHODY I ZYSKI, W TYM AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW	0,00	190 086,88	285 650,95	270 142,85
D. POZOSTAŁE KOSZTY I STRATY, W TYM AKTUALIZACJA WARTOŚCI AKTYWÓW	0,00	78,71	608,77	403,64
E. PODATEK DOCHODOWY	0,00	0,00	0,00	0,00
F. ZYSK/STRATA NETTO (A-B+C-D-E)	-161 671,56	1 116,32	-405 183,77	-123 360,93

3. Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad (polityki) rachunkowości

Sprawozdanie zostało przygotowane w oparciu o ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (tekst jednolity Dz. U. 2019, poz. 351 z 2019 roku, z późniejszymi zmianami) oraz o Międzynarodowe standardy sprawozdawczości finansowej (MSSF)/międzynarodowe standardy rachunkowości (MSR). Rachunek zysków i strat jest prezentowany w wersji porównawczej. Walutą sprawozdawczą jest złoty polski (PLN). Spółka nie zmieniała stosowanych zasad (polityki) rachunkowości w stosunku do zasad obowiązujących w Spółce od 2012 roku.

4. Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na działalność Emitenta, jego sytuację finansową i wyniki osiągnięte w danym kwartale

Emitent w przedstawianym okresie głównie prowadził działalność na trzech płaszczyznach: Software, Rozwiązania IoT i Centrum Badawczo-Rozwojowe. W każdej z wyżej wymienionych działalności spółka proponuje rozwiązania skierowane na innowacje i nowoczesne technologie.

W III kwartale 2020 r. w przedsiębiorstwie nie odnotowano żadnych zdarzeń o nietypowym charakterze. Emitent w danym okresie w dalszym ciągu skupił się na działalności Badawczo-Rozwojowej oraz na realizowanych inwestycjach. Emitent w omawianym okresie kontynuował realizację dużego projektu dofinansowanego ze środków Unii Europejskiej:

- „Zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzalogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu”, który jest realizowany od 1 kwietnia 2016 a jego okres realizacji to 5 lat. Projekt ze względu na pandemię koronawirusa został wydłużony o 3 miesiące.
oraz projektów
- "Innowacyjna platforma konsumencka utworzona w oparciu o niezależne metody badania rzeczywistego składu żywności i półproduktów", który jest realizowany od marca 2020 roku
- „Centrum Badawczo-Rozwojowe optymalizacji zarządzania zasobami wodnymi i energetycznymi”, który jest realizowany od kwietnia 2020 roku.

SoftBlue SA

Jednocześnie Emitent zakończył projekt

- "Innowacyjne urządzenie do ewidencji danych pomiarów", który był realizowany od grudnia 2019 roku do końca sierpnia 2020 roku. Projekt został zakończony zgodnie z harmonogramem. Emitent złożył wniosek o końcowe rozliczenie projektu. Do dnia publikacji niniejszego raportu rozliczenie nie zostało dokonane.

W III kwartale 2020 roku Spółka osiągnęła przychody netto ze sprzedaży w wysokości ponad 640 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie roku poprzedniego ponad 1,25 mln. zł.

Emitent zamknął III kwartał 2020 roku stratą netto na poziomie ponad 123 tys. zł, podczas gdy za III kwartał 2019 roku zamknął zyskiem netto na poziomie ponad 353 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej w III kwartale 2020 roku wyniosły 1,56 mln a w analogicznym okresie roku poprzedniego 1,82 mln. Na pozycje kosztów działalności operacyjnej w dużej mierze składają się koszty amortyzacji ponad 117 tys. , koszty usług obcych prawie 381 tys. oraz koszty wynagrodzeń wraz z ubezpieczeniami społecznymi ponad 688 tys. zł w związku ze stałym zwiększaniem zatrudnienia.

Osiągnięte w trzecim kwartale 2020 r. wyniki finansowe wynikają w głównej mierze z faktu, że Emitent ponosi duże koszty związane m.in. z realizacją projektu dla Ministerstwa Cyfryzacji o czym informował w raporcie ESPI nr 3/2019 i 4/2019 natomiast przychody z realizacji będą osiągnięte w późniejszych okresach. Podobna sytuacja istnieje w kilku innych równoległych projektach, gdzie trwa etap realizacji i w związku z tym są ponoszone koszty, a przychód będzie osiągnięty w kolejnych kwartałach.

Narastająco po trzech kwartałach 2020 roku Spółka osiągnęła przychody 3,22 mln zł. a w analogicznym okresie roku 2019 osiągnęła przychód w wysokości 2,18 mln zł, co daje ponad 47 % wzrostu.

W efekcie spółka po trzech kwartałach 2020 roku osiągnęła zysk ponad 554 tys. zł podczas gdy w roku 2019 za trzy kwartały osiągnęła stratę na poziomie 1,23 mln zł.

Ponadto Emitent cały czas inwestuje w nowe projekty i działalność badawczo rozwojową, co przyniesie wymierne korzyści w późniejszych okresach.

W III kwartale 2020 roku Emitent podpisał wiele umów na świadczenie m.in. usług IT, badawczo-rozwojowych oraz sprzedaży rozwiązania do badania zanieczyszczenia powietrza za pomocą dronów z głowicą dla podmiotów prywatnych oraz samorządowych, jednakże wartości poszczególnych umów nie przekraczały 20% kapitałów własnych Emitenta tym samym Spółka nie przekazywała raportów ESPI dotyczących tych umów.

- W dniu 22 lipca 2020 roku Spółka zawarła ze spółką Inventionmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (dalej: "Kontrahent") 3 (trzy) umowy sprzedaży, na podstawie których nabyła od Kontrahenta: a) 48.869.637 (czterdzieści osiem milionów osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści siedem) akcji spółki Boruta – Zachem S.A. za cenę 9.969.405,95 zł (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta pięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy), tj. za cenę 0,204 zł za jedną akcję; b) 3.488 (trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt osiem) Obligacji zwykłych na okaziciela serii A wyemitowanych przez Biochemia Investments z siedzibą w Bydgoszczy za cenę 352.288,00 zł (trzysta pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt osiem złotych 0/00), tj. za cenę 101,00 zł za jedną Obligację oraz c) wierzytelność przysługującą Kontrahentowi wobec Biochemia Investments z siedzibą w Bydgoszczy z tytułu wpłaty na rzecz objęcia Obligacji serii B, które to obligacje do dnia zawarcia umowy nie zostały przydzielone – za kwotę 444.500,00 zł (czterysta czterdzieści cztery tysiące pięćset złotych). Łączna wartość zakupu wynikająca z ww. umów sprzedaży wynosi 10.766.193,95 zł (dziesięć milionów siedemset sześćdziesiąt sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt trzy złote dziewięćdziesiąt pięć groszy).

SoftBlue SA

Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowych umów zostały przekazane raportem ESPI nr 20/2020 z dnia 23 lipca 2020 r.

- W dniu 22 lipca 2020 roku Spółka zawarła ze spółką Joyfix Ltd z siedzibą w Nikozji, Cypr (dalej: "Kontrahent") 3 (trzy) umowy sprzedaży, na podstawie których sprzedał na rzecz Kontrahenta: a) 48.869.637 (czterdzieści osiem milionów osiemset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy sześćset trzydzieści siedem) akcji spółki Boruta – Zachem S.A. za cenę 9.969.405,95 zł (dziewięć milionów dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta pięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy), tj. za cenę 0,204 zł za jedną akcję; b) wierzytelność wobec Biochemia Investments z siedzibą w Bydgoszczy z tytułu wpłaty na rzecz objęcia Obligacji serii B, które to obligacje do dnia zawarcia umowy nie zostały przydzielone – za kwotę 444.500,00 zł (czterysta czterdzieści cztery tysiące pięćset złotych) oraz 20 udziałów Biochemia Investments z siedzibą w Bydgoszczy za łączną cenę 1.000,00 zł. Łączna wartość wynikająca z umów sprzedaży wyniosła 10.414.905,95 zł (dziesięć milionów czterysta czternaście tysięcy dziewięćset pięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy). Dodatkowo, Emitent zawarł z Kontrahentem umowę sprzedaży, na podstawie której nabył od Kontrahenta 9.162.617 akcji Inventionmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy za łączną kwotę 10.414.905,95 zł (dziesięć milionów czterysta czternaście tysięcy dziewięćset pięć złotych dziewięćdziesiąt pięć groszy), tj. za cenę 1,14 zł za jedną akcję. Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowych umów zostały przekazane raportem ESPI nr 21/2020 z dnia 23 lipca 2020 r.
- W dniu 22 lipca 2020 roku Spółka zawarła z podmiotem zagranicznym, który nie wyraził zgody na ujawnienie jego danych ("Kontrahent"), 2 (dwie) umowy sprzedaży. Na podstawie pierwszej sprzedał na rzecz Kontrahenta 43.488 (czterdzieści trzy tysiące czterysta osiemdziesiąt osiem) Obligacji zwykłych na okaziciela serii A (wyemitowanych przez Biochemia Investments z siedzibą w Bydgoszczy za cenę 4.392.288,00 zł (cztery miliony trzysta dziewięćdziesiąt dwa tysiące dwieście osiemdziesiąt osiem złotych), tj. za cenę 101,00 zł za jedną Obligację. Na podstawie drugiej umowy nabył od Kontrahenta 1.263.301 (jeden milion dwieście sześćdziesiąt trzy tysiące trzysta jeden) akcji Inventionmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy za łączną kwotę 1.500.000,00 zł (jeden milion pięćset tysięcy złotych), tj. za cenę 1,14 zł za jedną akcję. Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowych umów zostały przekazane raportem ESPI nr 22/2020 z dnia 23 lipca 2020 r.
- W dniu 31 lipca 2020 roku Spółka podpisała umowę o współpracy z Letus Capital S.A. w zakresie realizacji wspólnego projektu związanego z opracowaniem i skomercjalizowaniem urządzenia (aplikacji) wyłączającego maszyny (urządzenia) na podstawie komend głosowych w celu bezpiecznego monitorowania niebezpiecznych stref wokół infrastruktury technicznej. Projekt będzie realizowany w spółce celowej, w której każda ze Stron będzie docelowo posiadać po 49% udziałów, natomiast 2% udziałów będą w posiadaniu osób niepowiązanych z żadną ze Stron. Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowej umowy zostały przekazane raportem ESPI nr 23/2020 z dnia 31 lipca 2020 r.
- W dniu 21 sierpnia 2020 roku Spółka poinformowała, że opracowała prototyp urządzenia do higieny rąk, który nazwała: "COVID-WATCH" i rozpoczyna produkcję na skalę masową. Jest to urządzenie elektroniczne, które monitoruje czas mycia dłoni i odmierza czas 30 sekund – który zgodnie z zaleceniami wirusologów – jest czasem wskazanym do skutecznej i prawidłowej higieny dłoni. Urządzenie jest proste w montażu, posiada certyfikat CE, bezdotykowe i wyposażone w sygnalizator. Urządzenie tworzone było z myślą o służbie zdrowia _np. szpitalach, przychodniach, klinikach, czy instytucjach oświatowych np. szkoły, żłobki, przedszkola jak również miejscach dużej kumulacji ludności np. stacje benzynowe, restauracje, centra handlowe, natomiast urządzenie równie dobrze będzie mogło zostać nabyte przez osoby prywatne, przedsiębiorców czy instytucje

SoftBlue SA

państwowe lub samorządowe. Szczegółowe informacje dotyczące przedmiotowego urządzenia zostały przekazane raportem ESPI nr 24/2020 z dnia 21 sierpnia 2020 r.

- W dniu 26 sierpnia 2020 roku Spółka zawarła umowę pożyczki z Prezesem Zarządu Spółki Michałem Kierulem, na podstawie której Prezes Zarządu udzielił pożyczki na rzecz Spółki. Pożyczka została udzielona w formie linii pożyczkowej do maksymalnej kwoty 7.500.000,00 zł (słownie: siedem milionów pięćset tysięcy złotych). Pożyczka będzie udzielana w transzach – na każdorazowe zapotrzebowanie zgłoszone przez Spółkę. Dana transza zostanie udzielona w terminie 2 dni roboczych od dnia złożenia zapotrzebowania. Pożyczka została udzielona na realizację inwestycji Spółki, co powinno przyczynić się do zwiększenia możliwości finansowych Spółki. Pożyczka została udzielona na okres 5 lat, przy czym Strony zastrzegły że pożyczka może zostać spłacona w całości lub części w każdym czasie przed tym terminem. Odsetki zostały określone w wysokości 1,00% w skali roku, przy czym odsetki będą naliczane wyłącznie od faktycznie udzielonej (wykorzystanej) kwoty pożyczki. Odsetki będą naliczane od dnia uruchomienia danej transzy pożyczki do dnia całkowitej jej spłaty. Odsetki będą płatne jednorazowo, wraz ze zwrotem nominalnej wartości danej transzy pożyczki. Pożyczka nie jest zabezpieczona. Informacja o udzieleniu pożyczki przez Prezesa Zarządu została przekazana raportem ESPI nr 27/2020 z dnia 26 sierpnia 2020 r. Pożyczka od Prezesa Zarządu, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych, wymaga zgody walnego zgromadzenia, które w dniu 22 października 2020 r. udzieliło takiej zgody. Uchwały walnego zgromadzenia z dnia 22 października 2020 r. zostały przekazane raportem EBI nr 18/2020 z dnia 23 października 2020 r.
- W dniu 7 września 2020 roku Spółka objęła 15.000.000 (piętnaście milionów) akcji serii E spółki Inventionmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy po cenie emisyjnej 1,23 zł (jeden złoty dwadzieścia trzy grosze), tj. za łączną kwotę 18.450.000,00 zł (osiemnaście milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy złotych). Akcje zostały zarejestrowane w KRS po zakończeniu III kwartału 2020 r. a przed publikacją niniejszego raportu. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółka posiada 50,15% udziału w kapitale zakładowym Inventionmed S.A. oraz 50,40% udziału w głosach na walnym zgromadzeniu tej spółki, tym samym stała się podmiotem dominującym względem Inventionmed S.A.. O zawarciu przedmiotowej umowy objęcia akcji Emitent informował raportem ESPI nr 29/2020 z dnia 8 września 2020 r.
- W dniu 7 września 2020 roku Spółka Inventionmed S.A. objęła 19.000.000 (dziewiętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E po cenie emisyjnej 1,42 zł (jeden złoty czterdzieści dwa grosze) za jedną akcję, tj. za łączną kwotę 26.980.000,00 zł. Akcje zostały zarejestrowane w KRS po zakończeniu III kwartału 2020 r. a przed publikacją niniejszego raportu. Po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółka Inventionmed S.A. posiada 40,60% udziału w kapitale zakładowym Spółki oraz jest uprawniona do takiej samej ilości głosów na walnym zgromadzeniu.. O zawarciu przedmiotowej umowy objęcia akcji Emitent informował raportem ESPI nr 30/2020 z dnia 8 września 2020.
- Również w dniu 7 września 2020 r. Spółka wyemitowała 2.600.000 (dwa miliony sześćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii D („warranty subskrypcyjne”), które zostały objęte nieodpłatnie przez 13 osób fizycznych – pracowników, partnerów i współpracowników Spółki a także członka Rady Nadzorczej. Warranty subskrypcyjne nie zostały wydane Zarządowi Spółki ani Prokurentowi. Jednocześnie, w dniu 7 września 2020 r. dokonano zamiany 1.195.000 (jeden milion dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych na 1.195.000 (jeden milion dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz wydano w tym zakresie odcinki zbiorowe akcji. Akcje zostały zarejestrowane w KRS po zakończeniu III kwartału 2020 r. a przed publikacją niniejszego raportu. O wydaniu warrantów subskrypcyjnych Spółka informowała raportem EBI nr 9/2020 z dnia 8 września 2020 r. oraz raportem EBI nr 13/2020 z dnia 21 września

SoftBlue SA

2020 r. (korekta raportu 9/2020). W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki opisanym powyżej kapitał zakładowy Spółki przedstawia się następująco:

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 680 125,00 zł (cztery miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy sto dwadzieścia pięć złotych 00/100) i dzieli się na:

- a) 13 737 500 (trzydzieści milionów siedemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o numerach od A 00 000 001 do A 13 737 500 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - b) 4 000 000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o numerach od B 0 000 001 do B 4 000 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - c) 8 868 750 (osiem milionów osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 0 000 001 do C 8 868 750 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - d) 1 195 000 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o numerach od D 00 000 001 do D 1 195 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda,
 - e) 19 000 000 (dziewiętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 00 000 001 do E 19 000 000 o wartości minimalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
- W dniu 8 września 2020 roku Spółka poinformowała, że powzięła informację o wyborze oferty Spółki w ramach prowadzonego przez Akademię Muzyczną imienia Feliksa Nowowiejskiego w Bydgoszczy "Zamawiający" postępowania o udzieleniu zamówienia publicznego. Zamówienie dotyczy "Opracowania i wdrożenia systemu informatycznego wspierającego procesy zarządcze realizowane w AMFN oraz zapewniającego wymianę i współdzielenie informacji z systemami informatycznymi wykorzystywanymi obecnie przez Zamawiającego w ramach realizowanego przez AMFN projektu pn.: AKADEMIA 2022- Konkurencyjna uczelnia, nowoczesne programy kształcenia, pożądanymi na rynku pracy absolwenci dla Akademii Muzycznej imienia Feliksa Nowowiejskiego w Bydgoszczy przy ul. Słowackiego 7". Zgodnie z ofertą wartość przedmiotu zamówienia wynosi 1.712.898,00 zł brutto. Umowa zostanie zrealizowana w 2021 roku. W dniu 13 października 2020 r. Emitent raportem ESPI nr 39/2020 powiadomił o podpisaniu powyższej umowy.

Po zakończeniu III kwartału, a przed publikacją niniejszego raportu, tj.

- W dniu 7 października 2020 roku Spółka poinformowała, że powzięła informację o wyborze oferty Spółki w ramach prowadzonego przez Zakład Zamówień Publicznych przy Ministrze Zdrowia w Warszawie "Zamawiający" postępowania o udzieleniu zamówienia publicznego. Zamówienie dotyczy wdrożenia i integracji e-Usług w ramach realizacji projektu dla części 1 i części 3 pn. "Wprowadzenie nowoczesnych e-Usług w podmiotach leczniczych nadzorowanych przez Ministra Zdrowia" Zgodnie z ofertą sumaryczna wartość przedmiotu zamówienia wynosi 2.113.140,00 zł brutto. Umowa zostanie zrealizowana w 2021. Raportem ESPI nr 42/2020 z 12 listopada Spółka poinformowała o podpisaniu umowy.
- W dniu 4 listopada 2020 roku Spółka zawarła umowę kupna – sprzedaży oraz przedwstępną umowę zniesienia współwłasności (dalej: "umowa przedwstępna"), na podstawie których nabyła udział w nieruchomości o łącznej powierzchni 703 m² za kwotę 1.383.504,00 zł (jeden milion trzysta osiemdziesiąt trzy tysiące pięćset cztery złote) brutto oraz ustaliła zasady i warunki zniesienia współwłasności nabytego udziału, zgodnie z którymi Spółka docelowo będzie wyłącznym

SoftBlue SA

właścicielem samodzielnej nieruchomości budowlanej z dostępem do drogi publicznej i z dostępem do mediów, na której będzie możliwe prowadzenie, po jej zabudowaniu, działalności gospodarczej, o łącznej powierzchni 703 m². Szczegółowe informacje o przedmiotowych umowach zostały przekazane raportem ESPI nr 41/2020 z dnia 4 listopada 2020 r.

Jednocześnie Emitent wskazuje, że w związku z rozprzestrzenianiem się koronawirusa SARS-CoV-2 może dojść do opóźnień realizowanych projektów. Emitent dokłada wszelkich starań, żeby wszystkie projekty były realizowane terminowo. Koronawirus przekłada się również na realizację projektów objętych dofinansowaniem. W chwili obecnej spółka zależna od Emitenta – Millsystem sp. z o.o., która otrzymała dofinansowanie na promocję marki na rynkach zagranicznych („Go to Brand”) nie jest w stanie realizować projektu, gdyż sytuacja pandemiczna cały czas dynamicznie się rozwija i istnieje realne ryzyko ponownego wprowadzenia obostrzeń (przede wszystkim obowiązkowej kwarantanny) zarówno przez Polskę jak i przez inne kraje.

Emitent wskazuje, że główne czynniki, uniemożliwiające prace zgodnie z założonym harmonogramem, to przede wszystkim spowolnienie gospodarcze, spowodowane społeczną izolacją i zamknięciem wielu firm, w tym ograniczenie funkcjonowania urzędów.

Zarząd Spółki na bieżąco monitoruje rozwój sytuacji związanej z utrzymującymi się skutkami rozprzestrzeniania się koronawirusa SARS-CoV-2 i wpływu epidemii COVID-19 na działalność Spółki. Przez wzgląd na dynamiczny rozwój sytuacji, Emitent nie jest w stanie określić, kiedy prace nad projektami odbywać się będą w normalnym trybie, a także jak ostatecznie obecna sytuacja przełoży się na dalsze wyniki finansowe Spółki.

5. Stanowisko odnośnie możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na dany rok w świetle wyników zaprezentowanych w danym raporcie kwartalnym

Nie dotyczy

Emitent nie publikował wyników finansowych za okres objęty niniejszym sprawozdaniem.

6. Inicjatywy nastawione na wprowadzenie rozwiązań innowacyjnych w przedsiębiorstwie

Softblue SA jest firmą doradczo-wdrożeniową w sektorze IT oraz operatorem nowych technologii. Rozpoczęliśmy swoją działalność w 2003r. i od tego czasu systematycznie realizujemy innowacyjne projekty i poszerzamy zakres naszych kompetencji technologicznych. Komerjalizujemy projekty i badania naukowe przyjazne człowiekowi i środowisku. Tworzymy i wdrażamy innowacje jutra, aby zwiększać standard życia społeczeństw i wspomagać przedsiębiorstwa na rynku przyszłości.

Jesteśmy kluczowym dostawcą wielu rozwiązań informatycznych dla instytucji z sektora publicznego jak i biznesu, jednak naszym celem strategicznym jest osiągnięcie pozycji lidera na szerszym polu.

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamojskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

Jako organizacja posiadająca status Centrum Badawczo – Rozwojowego dążymy do bycia inkubatorem innowacji i głównym hubem nowych technologii w Polsce.

Firma aktywnie uczestniczy w budowaniu wartości projektów technologicznych. Inicjujemy własne projekty – takie jak np: Airdron, które skutecznie komercjalizujemy. Ponadto wyszukujemy i wdrażamy także te we wczesnych fazach rozwoju, które rokują możliwością osiągnięcia ponadprzeciętnej stopy zwrotu z inwestycji. Softblue oferuje projektodawcom naukowym kompleksowe wsparcie merytoryczne zmierzające do komercjalizacji projektu. Istotnym elementem strategii Softblue jest również zwiększenie skali prowadzonego biznesu jak i ekspansja opracowywanych produktów i pomysłów – wartości niematerialnych i patentów – na rynki zagraniczne.

Od kilku lat intensywnie rozwijamy nasz dział badawczo – rozwojowy będący bazą innowacji – działania w jego ramach skupiają się na rozwoju szeroko pojętej teleinformatyki i IoT. Poprzez działania badań i rozwoju pozyskujemy fundusze na badania naukowe oraz rozwijamy procesy i produkty biznesowe. Oferujemy kompletne rozwiązania, których powstawanie nadzorujemy od fazy laboratorium aż po fazę wdrożeniową. Jednym z ważniejszych obszarów działania naszej firmy jest projektowanie dedykowanych systemów IT, będących odpowiedzią na unikalne wymagania naszych klientów. Systemy Softblue wspierają administrację publiczną, wojsko, ministerstwa i urzędy. Spółka również komercjalizuje projekty naukowe. Jesteśmy pionierem w zakresie rozwiązań dedykowanych badaniom stanu jakości powietrza. Do tej pory stworzyliśmy m.in. innowacyjny system głowicy pomiarowej Airdron oraz mobilny system Smogobus. Wszystkie projekty realizowane są przez wysokiej klasy specjalistów branży IT – developerów i architektów rozwiązań operujących wiedzą inżynierską z zakresu informatyki – oraz analityków biznesowych i project managerów, którzy posiadają wieloletnie doświadczenie w dziedzinach technicznych, odpowiednie kwalifikacje oraz certyfikaty.

Obecnie są prowadzone prace badawcze między innymi nad projektami:

- **Innolot** - Emitent rozwija rodzinę urządzeń o szerokim spektrum zastosowań w ratownictwie pożarowym i chemicznym w ramach projektu pt. „Zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu”, finansowanego z Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 (I oś priorytetowa: Wsparcie prowadzenia prac B+R przez przedsiębiorstwa, Działanie 1.2: Sektorowe programy B+R (INNOLOT)). Projekt realizowany jest we współpracy z Wojskowymi Zakładami Lotniczymi Nr 2 Spółka Akcyjna. Całkowita wartość projektu wynosi 21.599.698,63 PLN, natomiast łączna kwota dofinansowania wynosi 14.396.164,06 PLN. Celem projektu jest opracowanie bezzałogowych platform latających wyposażonych m.in. w lekką głowicę elektrooptyczną z sensorami światła widzialnego i podczerwieni, dedykowane zasobniki do badania zanieczyszczeń powietrza, specjalistyczne sensory i czujniki do oceny skażenia środowiska substancjami chemicznymi, system pobierania próbek do analiz chemicznych, kamerę NDVI do oceny stopnia rozkładu biologicznego flory. Jest to projekt wyjątkowo czasochłonny i kapitałochłonny.
- **Projekt AirDron** - projekt bezzałogowego statku powietrznego służącego wykrywaniu zanieczyszczeń powietrza, wynikających z tzw. niskich emisji. Produkt jest oferowany na rynku i znajduje wielu odbiorców wśród podmiotów prywatnych i samorządowych. Emitent nadal prowadzi prace badawcze w celu optymalizacji rozwiązania i rozszerzenia zastosowania produktu.
- **Projekt Covidwatch** - projekt bezdotykowego urządzenia, które wyliczy precyzyjny, zalecany przez wirusologów, skuteczny 30 – sekundowy czas mycia dłoni. Urządzenie jest przeznaczone dla takich jednostek jak: Szpitale, Przychodnie, Szkoły, Urzędy, Biurowce, Restauracje, Puby,

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamojskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

Kluby, Stacje benzynowe, Centra handlowe, Ośrodki pomocy społecznej, Ośrodki sportowe, Zakłady przemysłowe. Urządzenie zamontowane przy umywalce, uruchamia się bezdotykowo gestem ręki. W tym momencie urządzenie odliczy 30 sekundowy czas, którego zakończenie jest sygnalizowane dźwiękiem. W wersji rozbudowanej system pozwala na śledzenie i analizę statystyk dotyczących mycia rąk. Obecnie produkt jest proponowany w ramach prowadzonej przedsprzedaży.

- Spółka posiada Status Centrum Badawczo-Rozwojowego (dalej: CBR). Emitent jako Centrum Badawczo-Rozwojowe może korzystać z szeregu wymiernych udogodnień finansowych, między innymi w postaci utworzenia funduszu innowacyjnego, czy też specjalnych zwolnień podatkowych. Spółka między innymi korzysta z ulgi B+R a w 2020 roku ma zamiar korzystać z ulgi IP BOX.

Statusem Centrum Badawczo – Rozwojowego w Polsce tytułuje się niewiele firm, bo według stanu na 10 sierpnia 2020 - 45 podmiotów.

- W dniu 29 grudnia 2017 roku Emitent raportem ESPI nr 14/2017 informował o podpisaniu przez Milisystem Sp. z o.o. umowy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju, z siedzibą w Warszawie na realizację projektu pt. "Opracowanie nowoczesnego systemu symulacji strzeleckiej o wysokim poziomie realności w celu wdrożenia nowego produktu na rynku gier i trenerów strzeleckich". Kwota dofinansowania Projektu dla Milisystem Sp. z o.o., wynosi 1.690.903,66 zł. Planowany koszt całkowity wynosi 2.328.551,95 zł. Realizacja Projektu rozpoczęła się od 01 marca 2018 roku i została wydłużona aneksem nr 2 z 28 stycznia 2020 roku do 31 lipca 2020 roku, a zgodnie z ustawą z dnia 3 kwietnia 2020 r. o szczególnych rozwiązaniach wspierających realizację programów operacyjnych w związku z wystąpieniem COVID-19 w 2020 r. termin realizacji projektu został wydłużony do 29.10.2020 a następnie w październiku 2020 r. został wydłużony do końca maja 2021 roku.

Celem Projektu jest opracowanie nowego produktu na rynku gier video oraz rynku rozwiązań dedykowanych dla treningu strzeleckiego. Opracowany w efekcie Projektu system zostanie wdrożony do wykonania i sprzedaży bezpośrednio w firmie Milisystem Sp. z o.o.. Różne warianty systemu zostaną zaoferowane odbiorcom na rynku krajowym i europejskim. W dalszej perspektywie planowana jest ekspansja na pozostałe rynki na świecie, w tym Azji.

- W dniu 26 listopada 2019 roku Milisystem Sp. z o.o. podpisało umowę z Polską Agencją Rozwoju Przedsiębiorczości o dofinansowanie projektu: Działania promujące firmę Milisystem na rynkach międzynarodowych. Projekt jest współfinansowany ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój na lata 2014-2020, Oś priorytetowa 3 „Wsparcie innowacji w przedsiębiorstwach”, działanie 3.3 „Wsparcie promocji oraz internacjonalizacji innowacyjnych przedsiębiorstw”, poddziałanie 3.3.3 „Wsparcie MŚP w promocji marek produktowych – Go to Brand”.

Całkowita wartość projektu to 433 300,00 zł a dofinansowania z Unii Europejskiej to 303 310,00 zł.

Przedmiotem projektu jest udział firmy Milisystem Sp. z o.o. w programie promocji branży IT/ICT poprzez realizację wybranych działań promocyjnych, mających na celu zwiększenie rozpoznawalności marki na wybranych rynkach zagranicznych oraz rozpoczęcie działalności eksportowej na rynkach perspektywicznych Bliskiego Wschodu (Katar i Zjednoczone Emiraty Arabskie) oraz Azji Południowo- Wschodniej (Malezja). W ramach projektu promowany będzie

SoftBlue SA

treningowy symulator strzelecki TL Wisła przeznaczony dla szeroko rozumianych sił zbrojnych.

W efekcie realizacji projektu przewidywany jest wzrost wolumenu i wysokości sprzedaży eksportowej. Promocja polskich technologii informatycznych na rynkach zagranicznych wpłynie także na umocnienie wizerunku Marki Polskiej Gospodarki na świecie, ponieważ Spółka będzie czynnym ambasadorem tej marki na rynkach zagranicznych. Aktywny udział w promowaniu marki MPG polegać będzie m.in. poprzez umieszczenie jej logotypu na panelu zabudowy stoisk wystawienniczych oraz na umieszczeniu logotypów w ramach dodatkowych działań promocyjnych.

W chwili obecnej projekt nie jest realizowany, gdyż sytuacja pandemiczna cały czas dynamicznie się rozwija i istnieje realne ryzyko ponownego wprowadzenia obostrzeń (przede wszystkim obowiązkowej kwarantanny) zarówno przez Polskę jak i przez inne kraje i w związku z tym zostały odwołane lub przesunięte imprezy targowe.

7. Opis organizacji grupy kapitałowej

W III kwartale doszło do zmian w strukturze grupy kapitałowej Emitenta.

W dniu 22 lipca 2020 r. Emitent sprzedał wszystkie posiadane przez siebie udziały w Biochemii Investments sp. z o.o.

Tego samego dnia nabył 10.425.918 akcji spółki Inventionmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy uprawniających do 29,21% udziału w kapitale zakładowym oraz 29,70% udziału w głosach. Natomiast w dniu 7 września 2020 r. Emitent objął 15.000.000 akcji Inventionmed SA. Akcje zostały zarejestrowane w KRS po zakończeniu III kwartału a przed publikacją niniejszego raportu. W związku z powyższym na dzień publikacji niniejszego raportu Emitent posiada 25.425.918 akcji spółki Inventionmed SA uprawniających do 50,40% udziału w ogólnej liczbie głosów oraz 50,15% udziału w kapitale zakładowym.

W dniu 24 lipca 2020 r. Emitent przekroczył próg 5% udziału w głosach i kapitale zakładowym spółki Letus Capital S.A. z siedzibą w Warszawie.

Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura grupy kapitałowej Emitenta przedstawia się następująco:

- 50% udziału w kapitale zakładowym oraz 50% udziału w głosach w Softblue Mobility sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Numer KRS: 0000667050, kapitał zakładowy: 5000,00 zł). Softblue Mobility sp. z o.o. została założona przez SoftBlue S.A. oraz Inventionmed S.A. w dniu 23 lutego 2017 roku. Spółka ta została powołana jako spółka celowa do realizacji projektu związanego z innowacyjnym systemem z branży energetycznej.
- 75% udziału w kapitale zakładowym oraz 75% udziału w głosach w MILISYSTEM sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Numer KRS: 0000682766, kapitał zakładowy: 20000,00 zł). MILISYSTEM sp. z o.o. została założona przez SoftBlue S.A. oraz pana Marcina Szymona Karczewskiego w dniu 27 kwietnia 2017 roku. Milisystem to firma teleinformatyczna realizująca projekty o różnym charakterze, między innymi dla sektora służb mundurowych i szkolnictwa wyższego dotyczące nowoczesnych metod treningu strzeleckiego.

SoftBlue SA

- 50,15% udziału w kapitale zakładowym oraz 50,40% udziału w głosach w Inventinmed S.A. z siedzibą w Bydgoszczy (numer KRS: 0000428831, kapitał zakładowy: 20.278.715,60 zł). Inventionmed S.A. jest spółką opracowującą zaawansowane symulatory medyczne z wykorzystaniem technologii wirtualnej rzeczywistości. Jej głównymi produktami są TutorDerm i wirtualna strzykawka.
- 5,16% udziału w kapitale zakładowym oraz 5,16% udziału w głosach w Foxbuy.com S.A. z siedzibą w Koszalinie (dawniej: Call Center Tools S.A.) (numer KRS: 0000383038, kapitał zakładowy: 765.000,00 zł). Foxbuy.com S.A. jest spółką publiczną, która w dniu 31.10.2020 roku dokonała zmiany strategii rozwoju, która obecnie polega na stworzeniu innowacyjnego suplementu diety, który w oparciu o leczniczą marihuanę ma pomagać w walce z chorobą COVID – 19.
- 5,01% udziału w kapitale zakładowym oraz 5,01% udziału w głosach w Letus Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (numer KRS: 0000310902, kapitał zakładowy: 6.360.413,20 zł). Podstawowym przedmiotem działalności Letus Capital S.A. jest rynek nieruchomości ukierunkowany na długoterminowy najem komercyjny i krótkoterminowy najem – hotele, pensjonaty.

8. Wskazanie przyczyn niesporządzania skonsolidowanych sprawozdań finansowych w przypadku gdy emitent tworzy grupę kapitałową i nie sporządza takich sprawozdań.

SoftBlue S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych ze względu na brak istotności danych finansowych Softblue Mobility sp. z o.o. oraz MILISYSTEM sp. z o.o. zgodnie z art. 58 ust 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

9. Informacja o strukturze akcjonariatu emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających, na dzień przekazania raportu, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

W III kwartale 2020 r. doszło do zmian w strukturze kapitału zakładowego Emitenta.

W dniach 24-26 sierpnia 2020r. Michał Kierul – Prezes Zarządu sprzedał akcje spółki w wyniku czego jego udział w kapitale zakładowym oraz w głosach w spółce zmniejszył się z 41,01% do 14,42%. Natomiast po zakończeniu III kwartału 2020 a przed publikacją niniejszego raportu Emitent otrzymał od Pana Michała Kierula zawiadomienie o zmniejszeniu stanu posiadania z 14,42% do 8,20%. Zmniejszenie stanu posiadania nie wynikało z dokonywania transakcji na akcjach spółki a z faktu rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D i E.

Po zakończeniu III kwartału 2020 roku a przed publikacją niniejszego raportu Emitent otrzymał zawiadomienie o zwiększeniu stanu posiadania przez spółkę Inventionmed SA. Zwiększenie stanu posiadania nastąpiło w wyniku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E. Na dzień sporządzenia niniejszego raportu Inventionmed SA posiada 19.000.000 akcji Emitenta co stanowi 40,60% udziału w kapitale zakładowym i tyle samo udziału w głosach.

Adres do korespondencji: SoftBlue S.A., ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz | Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego | KRS 0000436389, NIP 9671355663, kapitał zakładowy w całości wpłacony 4 680 125,00 zł
Tel./fax.: +48 52 340 50 30, E-mail: softblue@softblue.pl, www.softblue.pl

SoftBlue SA

Aktualna struktura akcjonariatu przedstawia się następująco:

Tabela 3. Struktura akcjonariatu Emitenta na dzień 16.11.2020 r.

I.p.	Imię i nazwisko akcjonariusza	Liczba akcji (w szt.)	Liczba głosów (w szt.)	Udział w kapitale zakładowym (w proc.)	Udział w liczbie głosów na WZ (w proc.)
1.	Inventionmed SA	19.000.000	19.000.000	40,60%	40,60%
2.	Michał Kierul	3.836.764	3.836.764	8,20%	8,20%
3.	Pozostali	23.964.486	23.964.486	51,20%	51,20%

10. Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty na dzień 30.09.2020 r.

	Stan na 30.09.2020r.	Stan na 30.09.2019r.
Umowy o pracę (w przeliczeniu na etaty)	32,78	28,03

W III kwartale 2020 roku Emitent zwiększył zatrudnienie o 4,75 etatu w porównaniu z III kwartałem 2019 roku. Spowodowane jest to dużym rozwojem Emitenta. Przyjęty model zarządzania kapitałem ludzkim zakłada również zatrudnianie osób pod konkretne projekty na podstawie umów cywilnoprawnych. Spółka podpisuje umowy o dzieło/umowy zlecenia oraz umowy z osobami prowadzącymi jednoosobową działalność gospodarczą. Liczba osób współpracujących na podstawie wyżej opisanych umów wynosi na dzień 30.09.2020r. – 94.

6. ZAŁĄCZNIKI

Załącznik 1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta

Strona 1 z 8

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 25.01.2021 godz. 18:45:12

Numer KRS: 0000436389

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	12.10.2012			
Ostatni wpis	Numer wpisu	25	Data dokonania wpisu	08.10.2020
	Sygnatura akt	BY.XIII NS-REJ.KRS/7608/20/313		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY W BYDGOSZCZY, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 341338798, NIP: 9671355663
3.Firma, pod którą spółka działa	SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. KUJAWSKO-POMORSKIE, powiat BYDGOSZCZ, gmina BYDGOSZCZ, miejsc. BYDGOSZCZ
2.Adres	ul. JANA ZAMOYSKIEGO, nr 2, lok. B, miejsc. BYDGOSZCZ, kod 85-063, poczta BYDGOSZCZ, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	SOFTBLUE@SOFTBLUE.PL
4.Adres strony internetowej	WWW.SOFTBLUE.PL

Rubryka 3 - Oddziały		
1	1.Firma oddziału	SOFTBLUE SPÓŁKA AKCYJNA ODDZIAŁ W GDAŃSKU
	2.Siedziba	kraj POLSKA, woj. POMORSKIE, powiat M. GDAŃSK, gmina M. GDAŃSK, miejsc. GDAŃSK
	3.Adres	ul. TRZY LIPY, nr 3, lok. ---, miejsc. GDAŃSK, kod 80-172, poczta GDAŃSK, kraj POLSKA

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	14.05.2012 R., NOTARIUSZ MACIEJ MIELCAREK, KANCELARIA NOTARIALNA MACIEJ MIELCAREK I WOJCIECH OSŁAWSKI SPÓŁKA CYWILNA W BYDGOSZCZY, REPERTORIUM A NR 3613/2012, SPROSTOWANY PROTOKOŁEM NOTARIALNYM Z DNIA 10.10.2012 R., REPERTORIUM A NR 7292/2012
	2	06.03.2015 R., REPERTORIUM A NUMER 1094/2015, NOTARIUSZ JANINA MIETZ, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UCHYLENIE TREŚCI STATUTU I NADANIE MU NOWEGO BRZMIENIA.
	3	22.09.2016R. REPERTORIUM A NR 4848/2016, NOTARIUSZ EWA OPARA, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. KS. A. KORDECKIEGO 12/3, UCHWAŁĄ NR 1 ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU
	4	AKT NOTARIALNY 27.06.2018 R., REP. A NR 4052/2018, NOTARIUSZ EWA OPARA, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. KS.A.KORDECKIEGO 12/3 SPROSTOWANY AKTEM NOTARIALNYM Z DNIA 11.07.2018 R., REP. A NR 4378/2018, NOTARIUSZ EWA OPARA, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. KS.A.KORDECKIEGO 12/3; - ZMIENIONO: § 2, § 4 - DODANO: § 4A
	5	26-06-2019 R., REP. A NR 4508/2019, NOTARIUSZ EWA OPARA, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. KS. A. KORDECKIEGO 12/3 ZMIENIONO: § 7 STATUTU SPÓŁKI,
	6	07.09.2020 R., REP. A NR 6197/2020, NOTARIUSZ MARCIN KUPISZ, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. KS. A. KORDECKIEGO 12/3, DOOKREŚLONO KAPITAŁ ZAKŁADOWY I ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 17.09.2020 R., REP. A NR 6526/2020 NOTARIUSZ MARCIN KUPISZ, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. KS. A. KORDECKIEGO 12/3, ZMIANA DOOKREŚLENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ZŁOŻONEGO W PROTOKOLE Z DNIA 7 WRZEŚNIA 2020 R., REP. A NR 6197/2020 I ZMIANA § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 07.09.2020 R., REP. A NR 6201/2020, NOTARIUSZ MARCIN KUPISZ, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. KS. A. KORDECKIEGO 12/3, UCHWAŁA NR 1 ZARZĄDU SPÓŁKI SOFTBLUE S.A. W SPRAWIE PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W RAMACH KAPITAŁU DOCELOWEGO, ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI 17.09.2020 R., REP. A NR 6530/2020, NOTARIUSZ MARCIN KUPISZ, KANCELARIA NOTARIALNA W BYDGOSZCZY, UL. KS. A. KORDECKIEGO 12/3, UCHWAŁA NR 1 ZARZĄDU SPÓŁKI SOFTBLUE S.A. W SPRAWIE ZMIANY UCHWAŁY NR 1 ZARZĄDU SPÓŁKI SOFTBLUE S.A. Z DNIA 7 WRZEŚNIA 2020 R. W SPRAWIE PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W RAMACH KAPITAŁU DOCELOWEGO, ZMIENIONO § 3 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4. Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5. Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1. Wysokość kapitału zakładowego		4 680 125,00 Zł
2. Wysokość kapitału docelowego		1 900 000,00 Zł
3. Liczba akcji wszystkich emisji		46801250
4. Wartość nominalna akcji		0,10 Zł
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		4 680 125,00 Zł
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		1 000 000,00 Zł
Podrubryka 1		
Informacja o wniesieniu aportu		
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1	1 373 750,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1. Nazwa serii akcji	A
	2. Liczba akcji w danej serii	13737500
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
2	1. Nazwa serii akcji	B
	2. Liczba akcji w danej serii	4000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
3	1. Nazwa serii akcji	C
	2. Liczba akcji w danej serii	8868750
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
4	1. Nazwa serii akcji	E
	2. Liczba akcji w danej serii	19000000
	3. Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE

5	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	1195000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓLDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	KIERUL
	2.Imiona	MICHAŁ WITOLD
	3.Numer PESEL/REGON	79050500792
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	KIERUL
		2.Imiona	WŁADYSŁAW FRYDERYK
3.Numer PESEL		41062702978	

2	1.Nazwisko	KIERUL
	2.Imiona	KINGA ELŻBIETA
	3.Numer PESEL	82061815425
3	1.Nazwisko	LESZCZYŃSKI
	2.Imiona	TADEUSZ JERZY
	3.Numer PESEL	46040511131
4	1.Nazwisko	JANKOWSKI
	2.Imiona	PIOTR
	3.Numer PESEL	68061000999
5	1.Nazwisko	KOZŁOWSKI
	2.Imiona	MATEUSZ
	3.Numer PESEL	86061801655

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	KIERUL
	2.Imiona	TOMASZ ALEKSANDER
	3.Numer PESEL	87121201895
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	62, 01, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	62, 02, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI
	2	62, 03, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ZARZĄDZANIEM URZĄDZENIAMI INFORMATYCZNYMI
	3	62, 09, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE TECHNOLOGII INFORMATYCZNYCH I KOMPUTEROWYCH
	4	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	5	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	6	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	7	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	8	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA
	9	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu	1	12.07.2013	12.10.2012 - 31.12.2012

rocznego sprawozdania finansowego	2	14.07.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	13.07.2015	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	15.09.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	03.07.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	11.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	05.07.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	23.07.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****
2		*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
3		*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
4		*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
5		*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
6		*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
7		*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
8		*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	12.10.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	12.10.2012 - 31.12.2012
	2	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	3	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	4	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	5	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	6	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej

Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, 31.12.2015

za który należy złożyć sprawozdanie finansowe

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego

Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Strona 8 z 8

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 25.01.2021

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

Załącznik 2 Ujednolicony aktualny tekst Statutu Emitenta oraz treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

1. Aktualny jednolity tekst Statutu Emitenta

Bydgoszcz 17.09.2020

Statut Spółki SoftBlue Spółka akcyjna

§ 1 (Firma siedziba)

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: SoftBlue spółka akcyjna. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu SoftBlue S. A. oraz wyróżniającego znaku graficznego, także w postaci znaku towarowego.-----
2. Siedzibą Spółki jest Bydgoszcz.-----
3. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.-----
4. Spółka może tworzyć oddziały, przedstawicielstwa, filie i inne jednostki organizacyjne oraz uczestniczyć w innych spółkach lub podmiotach gospodarczych w kraju i za granicą, a także uczestniczyć we wszystkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych -----
5. Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

§ 2 (Przedmiot działalności)

1. Przedmiotem działalności Spółki jest według Polskiej Klasyfikacji Działalności: -----
 - 1) 25.61.Z- Obróbka metali i nakładanie powłok na metale,
 - 2) 25.62.Z- Obróbka mechaniczna elementów metalowych,
 - 3) 25.73.Z- Produkcja narzędzi,
 - 4) 25.99.Z- Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana,
 - 5) 26.11.Z- Produkcja elementów elektronicznych,
 - 6) 26.12.Z- Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych,
 - 7) 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych, -----
 - 8) 26.30.Z - Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego, -----
 - 9) 26.40.Z - Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku, -----
 - 10) 26.5 - Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; produkcja zegarków i zegarów,
 - 11) 26.52.Z- Produkcja zegarków i zegarów
 - 12) 26.60.Z - Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego, -----
 - 13) 26.70.Z - Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego, -----

- 14) 26.80.Z - Produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji,
- 15) 27.11.Z- Produkcja elektrycznych silników, prądnic i transformatorów
- 16) 27.12.Z- Produkcja aparatury rozdzielczej i sterowniczej energii elektrycznej
- 17) 27.20.Z- Produkcja baterii i akumulatorów
- 18) 27.31.Z- Produkcja kabli światłowodowych
- 19) 27.32.Z- Produkcja pozostałych elektronicznych i elektrycznych przewodów i kabli
- 20) 27.33.Z- Produkcja sprzętu instalacyjnego
- 21) 27.40. Z- Produkcja elektrycznego sprzętu oświetleniowego
- 22) 27.51.Z- Produkcja elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego
- 23) 27.52.Z- Produkcja nieelektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego
- 24) 27.90.Z- Produkcja pozostałego sprzętu elektrycznego
- 25) 33.11.Z- Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
- 26) 33.12.Z- Naprawa i konserwacja maszyn
- 27) 33.13.Z- Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych
- 28) 33.14.Z- Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych
- 29) 33.15.Z- Naprawa i konserwacja statków i łodzi
- 30) 33.16.Z- Naprawa i konserwacja statków powietrznych i statków kosmicznych
- 31) 33.17.Z- Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego
- 32) 33.19.Z- Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia
- 33) 33.20.Z- Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia,
- 34) 38.1 - Zbieranie odpadów, -----
- 35) 38.2 - Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów,-----
- 36) 38.3 - Odzysk surowców, -----
- 37) 41.10. Z- Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków
- 38) 41.20. Z-Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych
- 39) 42.11.Z- Roboty związane z budową dróg i autostrad
- 40) 42.12.Z- Roboty związane z budową dróg szynowych i kolei podziemnej
- 41) 42.13.Z- Roboty związane z budową mostów i tuneli
- 42) 42.21.Z- Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych

- 43) 42.22.Z- Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych
- 44) 42.91.Z- Roboty związane z budową obiektów inżynierii wodnej
- 45) 42.99.Z- Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 46) 43.11.Z- Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych
- 47) 43.12.Z- Przygotowanie terenu pod budowę
- 48) 43.13.Z- Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich
- 49) 43.21.Z- Wykonywanie instalacji elektrycznych
- 50) 43.22.Z- Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych

- 51) 43.29.Z- Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych
- 52) 43.31.Z- Tynkowanie
- 53) 43.32.Z- Zakładanie stolarki budowlanej
- 54) 43.33.Z- Posadzkarstwo; tapetowanie i oblicowywanie ścian
- 55) 43.34.Z- Malowanie i szklenie
- 56) 43.39.Z- Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych
- 57) 43.91.Z- Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych
- 58) 43.99.Z- Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane
- 59) 45.11.Z - Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
- 60) 45.19.Z - Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,-----
- 61) 46.1 - Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie, -----
- 62) 46.5 - Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej, --
- 63) 46.6 - Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia,-----
- 64) 46.7 - Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa, -----
- 65) 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, -----
- 66) 47.4 - Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,-----
- 67) 52.10 - Magazynowanie i przechowywanie towarów, -----
- 68) 56.2 - Przygotowywanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) i pozostała gastronomiczna działalność usługowa,

- 69) 58.11.Z- Wydawanie książek
- 70) 58.12.Z- Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych)
- 71) 58.13.Z- Wydawanie gazet
- 72) 58.14.Z- Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków
- 73) 58.19.Z- Pozostała działalność wydawnicza
- 74) 58.2 - Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,-----
- 75) 58.21.Z- Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych
- 76) 58.29.Z- Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania
- 77) 59.1 - Działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- 78) 59.12.Z- Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi
- 79) 59.13.Z- Działalność związana z dystrybucją filmów, nagrań wideo i programów telewizyjnych
- 80) 59.14.Z- Działalność związana z projekcją filmów
- 81) 59.20.Z- Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych
- 82) 60.10.Z- Nadawanie programów radiofonicznych
- 83) 60.20.Z- Nadawanie programów telewizyjnych ogólnodostępnych i abonamentowych
- 84) 61.10.Z- Działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej
- 85) 61.20.Z- Działalność w zakresie telekomunikacji bezprzewodowej, z wyłączeniem telekomunikacji satelitarnej
- 86) 61.30.Z- Działalność w zakresie telekomunikacji satelitarnej
- 87) 61.90.Z- Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji
- 88) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,-----
- 89) 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,-----
- 90) 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 91) 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,-----
- 92) 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,-----
- 93) 63.12.Z - Działalność portali internetowych,-----
- 94) 63.9 - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,-----

- 95) 63.99.Z -Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,-----
- 96) 64.19.Z – Pozostałe pośrednictwo pieniężne, -----
- 97) 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek, -----
- 98) 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,-----
- 99) 68.3 - Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie, -----
- 100) 70.2 - Doradztwo związane z zarządzaniem,
- 101) 70.21.Z- Stosunki międzyludzkie (public relation) i komunikacja
- 102) 70.22.Z- Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania
- 103) 71.11.Z- Działalność w zakresie architektury
- 104) 71.12.Z- Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne
- 105) 71.20 -Badania i analizy techniczne
- 106) 71.20 A- Badania i analizy związane z jakością żywności
- 107) 71.20. B - Pozostałe badania i analizy techniczne,-----
- 108) 72.11. Z -Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,-----
- 109) 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych, -----
- 110) 72.20.Z- Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk społecznych i humanistycznych
- 111) 73.1 - Reklama,
- 112) 73.11.Z- Działalność agencji reklamowych
- 113) 73.12. -Działalność związana z reprezentowaniem mediów
- 114) 73.12.A- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji
- 115) 73.12.B- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych 73.12.C- Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet)
- 116) 73.12.D- Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach
- 117) 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej, -----

- 118) 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,-----
119) 74.20.Z - Działalność fotograficzna,-----
120) 74.30.Z - Działalność związana z tłumaczeniami,-----
121) 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie
indziej niesklasyfikowana-----
122) 75.00.Z- Działalność weterynaryjna
123) 77.11. Z- Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
124) 77.12.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z
wyłączeniem motocykli,-----

125) 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z
wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,-----
126) 78.10.Z - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem
pracowników, -----
127) 78.20.Z - Działalność agencji pracy tymczasowej,-----
128) 78.30.Z - Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników, -----
129) 79.90 - Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią
związane, -----
130) 80.10.Z - Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów
bezpieczeństwa, -----
131) 80.20.Z - Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów
bezpieczeństwa, -----
132) 80.30.Z - Działalność detektywistyczna,-----
133) 81.10.Z - Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w
budynkach, -----
134) 81.2 - Sprzątanie obiektów, -----
135) 81.30.Z - Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów
zieleni, -----
136) 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center), -----
137) 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów, -----
138) 85.60.Z- Działalność wspomagająca edukację
139) 92.00.Z - Działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi,-----
140) 93.1 - Działalność związana ze sportem,-----
141) 93.2 - Działalność rozrywkowa i rekreacyjna. -----

- 142) 95.11.Z- Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych
 - 143) 95.12.Z- Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego
 - 144) 95.21.Z- Naprawa i konserwacja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
 - 145) 95.22.Z- Naprawa i konserwacja urządzeń gospodarstwa domowego oraz sprzętu użytku domowego i ogrodniczego.
2. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności będzie wymagało uzyskania koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu, odpowiednio, koncesji, pozwolenia, zezwolenia, licencji lub wpisu do rejestru działalności regulowanej. -----

§ 3 (Kapitał)

1. "Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4 680 125,00 zł (cztery miliony sześćset osiemdziesiąt tysięcy sto dwadzieścia pięć złotych 00/100) i dzieli się na:
 - a) 13 737 500 (trzynaście milionów siedemset trzydzieści siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii A , o numerach od A 00 000 001 do A 13 737 500 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda,-----
 - b) 4 000 000 (cztery miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B , o numerach od B 0 000 001 do B 4 000 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda,-----
 - c) 8 868 750 (osiem milionów osiemset sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 0 000 001 do C 8 868 750 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięciu groszy) każda,-----
 - d) 1 195 000 (jeden milion sto dziewięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o numerach od D 00 000 001 do 1 195 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, -----
 - e) 19 000 000 (dziewiętnaście milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii E o numerach od E 00 000 0001 do E 19 000 000 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
2. Kapitał zakładowy został opłacony w całości przed zarejestrowaniem, -----
3. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej akcji dotychczasowych. -----
4. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić ze środków Spółki. -----
5. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela. -----

6. Akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela za zgodą Zarządu. -----
7. Akcje na okaziciela mogą być zamieniane na akcje imienne za zgodą Zarządu. -----
8. Zamiana akcji z imiennych na okaziciela lub z okaziciela na imienne dokonywana jest na pisemny wniosek akcjonariusza złożony do Zarządu z podaniem ilości i numerów akcji podlegających zamianie za zgodą Zarządu. Zgoda Zarządu wyrażana jest w formie jednomyślnej uchwały podjętej w obecności wszystkich członków Zarządu. W porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Zarząd umieszcza punkt dotyczący zmiany statutu celem dostosowania jego brzmienia do aktualnej ilości akcji imiennych i na okaziciela.-----
9. Akcje mogą być wydawane za wkłady pieniężne i niepieniężne.-----
10. W celu podwyższenia kapitału zakładowego Spółka może emitować papiery wartościowe imienne lub na okaziciela uprawniające ich posiadacza do zapisu lub objęcia akcji z wyłączeniem prawa poboru (warranty subskrypcyjne). Spółka może emitować obligacje zamienne lub z prawem pierwszeństwa. -----
11. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariuszy w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie akcji następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcje aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. -----

§ 4 (Kapitał docelowy)

1. Zarząd Spółki jest upoważniony, w okresie do dnia 31 maja 2021 roku, do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 1 900 000,00 zł (jeden milion dziewięćset tysięcy złotych) (kapitał docelowy). -----
2. Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu na akcje upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego. -----
3. Zarząd może wykonywać upoważnienie, o którym mowa w ust.1, poprzez dokonanie jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego.-----
4. Zarząd Spółki może wydawać akcje w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne. -----
5. Zarząd Spółki może, za zgodą Rady Nadzorczej, wyłączyć albo ograniczyć prawo pierwszeństwa dotychczasowych akcjonariuszy do objęcia akcji Spółki, emitowanych w

ramach kapitału docelowego, w tym w stosunku do warrantów subskrypcyjnych uprawniających do obejmowania akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego (prawo poboru). -----

6. Z zastrzeżeniem ust. 5, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do: ustalenia ceny emisyjnej akcji ; określania innych warunków emisji akcji w tym daty (dat), od której akcje będą uczestniczyć w dywidendzie ; ustalania wszelkich warunków emisji warrantów subskrypcyjnych oraz do podejmowania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych związanych z wprowadzenia kolejnych emisji do obrotu publicznego, w tym organizowanego na rynku NewConnect, jak i parkiecie głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji. -----
7. Zarząd jest upoważniony do podejmowania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych w celu przeniesienia notowań wprowadzonych wcześniej akcji do obrotu na rynku alternatywnym NewConnect j do obrotu publicznego, zorganizowanego na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji. -----

§ 4a

1. Kapitał zakładowy Spółki zostaje warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych) w drodze emisji nie więcej niż 10.000.000 (dziesięć milionów) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda. -----
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii D emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 27 czerwca 2018 roku. -----
3. Osobami uprawnionymi do objęcia Akcji serii D będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii D. -----
4. Termin wykonania prawa do objęcia Akcji serii D wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych serii D będzie upływał nie później niż z dniem 31 grudnia 2023 roku.

§ 5 (Organy Spółki)

Organami Spółki są: -----

1. Zarząd, -----
2. Rada Nadzorcza, -----
3. Walne Zgromadzenie. -----

§ 6 (Zarząd)

1. Zarząd Spółki składa się z 1(jednej) do 5 (pięciu) osób, w tym Prezesa Zarządu.-----
2. Każdy z członków Zarządu powoływany jest do Zarządu Spółki na okres pięciu lat. -----
3. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz, spełniając swoje obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym, przy ścisłym przestrzeganiu przepisów prawa, postanowień niniejszej umowy, obowiązujących regulaminów wewnętrznych Spółki oraz uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie.-----
4. W przypadku zarządu jednoosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważniony jest jeden członek zarządu. W przypadku zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu lub jednego członka zarządu działającego łącznie z prokurentem.-----
5. Przy dokonywaniu czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą walnego zgromadzenia. W imieniu Rady Nadzorczej – po podjęciu stosownej uchwały przez Radę, działa Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny upoważniony członek Rady Nadzorczej.-----
6. Wszelkie sprawy związane z działalnością Spółki nie zastrzeżone w Kodeksie spółek handlowych albo w niniejszej umowie do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu. -----
7. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. -----
8. Zasady działania Zarządu określa regulamin zarządu, uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----
9. Prezes Zarządu wskazywany jest przez Radę Nadzorczą -----

§ 7 (Rada Nadzorcza)

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są przez Walne Zgromadzenie. -----
2. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres pięciu lat. -----

3. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, nie rzadziej jednak niż trzy razy w roku obrotowym. Na wniosek Zarządu posiedzenie Rady powinno się odbywać w ciągu 14 (czternastu) dni od daty zgłoszenia wniosku.-----
4. Walne Zgromadzenie wybiera Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, przy czym jeśli uchwała Walnego Zgromadzenia nie określa który z powołanych członków ma pełnić funkcję Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera ze swego grona Rada Nadzorcza.-----
5. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie Rady.-----
6. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.-----
7. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały bezwzględną większością głosów, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków. W sprawach dotyczących jego osobiście bądź majątkowo członek Rady Nadzorczej jest wyłączony od głosowania.-----
8. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Dopuszczalne jest podejmowanie uchwał w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.-----
9. Do zadań Rady Nadzorczej należy stały ogólny nadzór nad działalnością Spółki w zakresie określonym przepisami Kodeksu spółek handlowych oraz postanowieniami Statutu, a w szczególności:-----
 - a. badanie bilansu oraz rachunku zysku i strat,-----
 - b. badanie sprawozdania Zarządu oraz wniosku Zarządu, co do podziału zysków lub pokrycia strat,-----
 - c. składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego pisemnego sprawozdania z czynności wymienionych w punktach 1 (pierwszym) i 2 (drugim),-----
 - d. zawieszenie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu,-----
 - e. delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu w razie zawieszenia poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu lub gdy Zarząd z innych powodów nie może działać,-----

- f. zatwierdzanie regulaminu Zarządu,-----
 - g. wyrażanie zgody członkom Zarządu na prowadzenie interesów konkurencyjnych lub na udział albo sprawowanie funkcji w spółkach konkurencyjnych,-----
 - h. wybór biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki,-----
 - i. ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu, a także wyrażenie zgody na zasady i wysokość wynagrodzenia prokurenta,-----
 - j. udzielanie zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych.-----
10. W przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, na skutek czego liczba członków Rady Nadzorczej będzie mniejsza niż 5, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą, w drodze uchwały podjętej bezwzględną większością głosów, dokonać uzupełnienia składu Rady Nadzorczej do 5 członków. Członkowie Rady Nadzorczej powołani w ten sposób będą wykonywali swoje obowiązki w Radzie Nadzorczej do czasu zatwierdzenia ich powołania przez Walne Zgromadzenie lub powołania w ich miejsce nowych członków Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie.

§ 8 (Walne Zgromadzenie)

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie jest ważne jeżeli obecni są na nim akcjonariusze reprezentujący co najmniej 50 % (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego.-----
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.-----
3. Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu. W przypadku ich nieobecności, Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności, osoba upoważniona przez Prezesa Zarządu lub Wiceprezesa Zarządu. Po otwarciu Walnego Zgromadzenia w pierwszej kolejności zarządza się wybór Przewodniczącego Zgromadzenia.-----
4. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia, prócz innych spraw zastrzeżonych w obowiązujących przepisach prawa i postanowieniach niniejszego umowy spółki należy:--
 - a. rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;-----
 - b. udzielanie członkom zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,-----
 - c. podejmowanie uchwały o podziale zysku lub o pokryciu strat;-----
 - d. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego;-----

- e. połączenie lub przekształcenie Spółki;-----
 - f. likwidacja Spółki;-----
 - g. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;-----
 - h. emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa i emisja warrantów subskrypcyjnych;-----
 - i. podejmowanie uchwały o umorzeniu akcji;-----
 - j. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej;-----
 - k. tworzenie funduszy celowych w Spółce; -----
 - l. określenie dnia według którego ustala się listę wspólników uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy);-----
 - m. uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej określającego szczegółowe zasady jej działania.-----
5. Nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości nie wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.-----

§ 9 (Rachunkowość Spółki)

1. Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa. -----
2. Poza kapitałem zakładowym Spółka może tworzyć inne kapitały zapasowe i rezerwowe, a także inne fundusze na pokrycie szczególnych strat lub wydatków. -----
3. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.-----

§ 10 (Założyciele)

Założycielami Spółki są - Michał Witold Kierul i Tomasz Aleksander Kierul.-----

2. Treść podjętych uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie zmian Statutu Spółki nie zarejestrowanych przez sąd

Jedyną uchwałą podjętą przez Walne Zgromadzenie Emitenta w sprawie zmian Statutu Spółki, która nie została zarejestrowana przez sąd jest uchwała nr 4 NWZ Spółki z dnia 23 grudnia 2020 roku, której treść jest przytoczona w pkt 3.4.2. Memorandum Informacyjnego.

Załącznik 3 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje, Akcje Serii F, Akcje Oferowane	Do 46.801.250 akcji zwykłych na okaziciela Serii F Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 4 NWZ Spółki z dnia 23 grudnia 2020 roku. Akcje Serii F są przedmiotem Oferty Publicznej na podstawie Memorandum.
Alternatywny System Obrotu, lub ASO, lub NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. na rynku NewConnect
Suplement do Memorandum lub Suplement	Informacja o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum Informacyjnego lub o znaczących czynnikach mogących wpłynąć na ocenę Akcji Serii F, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum, udostępniana do publicznej wiadomości - niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.
Cena Emisyjna	Cena po jakiej nastąpi objęcie Akcji Serii F w Ofercie Publicznej. Cena Emisyjna wynosi 0,22 (dwadzieścia dwa grosze) zł.
Emitent, lub Spółka, lub SoftBlue	SoftBlue S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ulicy Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz, zarejestrowana w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Bydgoszczy, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000436389, z kapitałem zakładowym w kwocie 4.680.125,00 zł (w pełni opłaconym), o numerze NIP 967-13-55-663
Euro, euro	Jednostka monetarna obowiązująca w Unii Europejskiej
Formularz zapisu	Formularz zapisu na Akcje Serii F
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor, Subskrybent	Osoba składająca Zapis na Akcje Serii F
k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 z późn. zm.)
KDPW, Depozyt, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Komunikat Aktualizujący	Informacja powodująca zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub Suplementów w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji papierów wartościowych. Komunikat Aktualizujący udostępnia się do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
Memorandum Informacyjne lub Memorandum	Niniejsze Memorandum Informacyjne sporządzone na potrzeby Oferty Publicznej, zgodnie z rozporządzeniem Ministra Finansów z dnia 12 maja 2020 r. w sprawie szczegółowych warunków, jakim powinno odpowiadać memorandum informacyjne. (Dz.U. z 2020 r. poz. 1053)
MSiG	Monitor Sądowy i Gospodarczy
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Oferta Publiczna, Oferta	Oferta publiczna w rozumieniu art. 2 lit d) Rozporządzenia Prospektowego przeprowadzana na podstawie Memorandum Informacyjnego.
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu lub Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
pcc	Podatek od czynności cywilnoprawnych

Prawo Poboru Akcji Serii F lub Prawo Poboru	Prawo Poboru jest papierem wartościowym (w rozumieniu art. 3 p.1 lit. a Ustawy o Obrocie), uprawniającym posiadacza aż do upływu terminu wykonania Prawa Poboru do złożenia zapisu na Akcje Serii F. Jedno Prawo Poboru uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii F. Po upływie terminu wykonania prawa poboru Prawo Poboru wygasa.
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
PLN, zł	złoty polski - jednostka monetarna Rzeczypospolitej Polskiej
Prawo dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe (tekst jednolity Dz. U. z 2012 r. poz. 826 z późn. zm.)
Rada Nadzorcza, RN	Rada Nadzorcza SoftBlue S.A.
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.) Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
PCDM, firma inwestycyjna pośrednicząca w Ofercie Publicznej, Podmiot Pośredniczący	Prosper Capital Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Waryńskiego 3A, 00-645 Warszawa, o kapitale zakładowym 6.306.691,00 zł, w pełni opłaconym, wpisany do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000065126.
Rozporządzenie MAR lub MAR	rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) Nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z ofertą publiczną lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych.
Rozporządzenie RODO	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych
Statut, Statut Spółki	Statut Emitenta
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 89, ze zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1076, ze zm.)
Ustawa o Ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych ((tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 2080, ze zm.).
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2019 r., poz. 351, ze zm.)
Ustawa pdof	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1426, ze zm.)
Ustawa pdop	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tj. Dz. U. z 2020 r., poz. 1406, ze zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ	Walne Zgromadzenie
Zapis	Zapis złożony przez Inwestora na Akcje Serii F
Zarząd, Zarząd Emitenta	Zarząd Spółki
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie

Załącznik 4 Formularz Zapisu na Akcje Serii F

Formularz zapisu na Akcje Serii F SoftBlue S.A. w Ofercie Publicznej

Niniejszy dokument stanowi Zapis na Akcje Serii F SoftBlue S.A. z siedzibą w Bydgoszczy („Emitent”), wyemitowane na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 23 grudnia 2020 roku, oferowane w drodze Oferty Publicznej na warunkach określonych w Memorandum Informacyjnym opublikowanym 26 stycznia 2021 roku na stronie internetowej Emitenta www.softblue.pl oraz PCDM www.pcdm.pl („Memorandum”) oraz w niniejszym Formularzu zapisu. Akcje Serii F są akcjami zwykłymi na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Konsekwencją złożenia niniejszego Zapisu i opłacenia go będzie objęcie Akcji Serii F w liczbie nie większej niż wskazana w niniejszym Zapisie, którą określi Emitent, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum.

1. **Imię i Nazwisko Subskrybenta** (nazwa/firma osoby prawnej, w przypadku funduszy inwestycyjnych, informacja, na rzecz którego z zarządzanych funduszy inwestycyjnych zapis jest składany).

.....

2. **Miejsce zamieszkania/siedziba**

Kod pocztowy Miejscowość

Ulica Numer domu Nr mieszkania

3. **Adres do korespondencji,**

.....

4. **Telefon kontaktowy**

5. **Adres e-mail**

6. **PESEL, REGON, nr KRS (lub inny właściwy numer identyfikacyjny)**

.....

7. **Osoby zagraniczne:** numer paszportu albo numer właściwego rejestru dla osób prawnych lub jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej:

.....

8. **Dane osoby fizycznej działającej w imieniu osoby prawnej**

a) Imię Nazwisko

Numer PESEL/numer paszportu.....

b) Imię Nazwisko

Numer PESEL/numer paszportu.....

9. **Status dewizowy:** rezydent nierezydent

10. **Cena emisyjna Akcji Serii F wynosi 0,22 zł (słownie: dwadzieścia dwa grosze) za jedną Akcją Serii F.**

11. **Typ zapisu** (zaznaczyć właściwe)

Zapis na podstawie posiadanych (słownie:))

Praw Poboru (z uwzględnieniem, że na każde jedno jednostkowe Prawo Poboru przypada 1 Akcja Serii F)

Zapis dodatkowy

Zaproszenie Zarządu do objęcia Akcji Serii F

12. **Liczba subskrybowanych Akcji Serii F:** (słownie:))

13. **Kwota wpłaty na Akcje Serii F:** zł (słownie:))

14. **Forma wpłaty na Akcje Serii F:**

gotówka

przelew

kompensata wierzytelności

15. **Numer rachunku, z którego wykonywane jest prawo poboru:**

.....

16. **Numer rachunku do ewentualnego zwrotu środków:**

.....

17. **Nazwa i adres podmiotu uprawnionego do przyjmowania zapisów i wpłat na Akcje Serii F** (np. pieczęć adresowa Domu Maklerskiego):

.....

18. **Akcje Serii F, na które złożono zapisy w wykonaniu Prawa Poboru lub zapisy dodatkowe zostaną zdeponowane na rachunku papierów wartościowych, na którym były zarejestrowane Prawa Poboru stanowiące podstawę zapisu.**

Uwaga:

Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełniania Formularza zapisu ponosi Subskrybent. Konsekwencją niepełnego lub nieprawidłowego określenia danych dotyczących Subskrybenta może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek.

Oświadczenie Subskrybenta:

Niniejszym oświadczam, że zapoznałam(em) się z treścią Memorandum, że treść ta jest dla mnie zrozumiała oraz że akceptuję warunki Oferty Publicznej Akcji Serii F. Równocześnie oświadczam, że wyrażam zgodę na brzmienie Statutu SoftBlue S.A.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przydzielenie lub nie przydzielenie mi Akcji Serii F zgodnie z warunkami zawartymi w Memorandum Informacyjnym oraz na zdeponowanie Akcji Serii F na rachunku, z którego jest wykonywane prawo poboru (w przypadku zapisu podstawowego i zapisu dodatkowego), na rachunku wskazanym w dyspozycji deponowania Akcji Serii F (w przypadku objęcia Akcji Serii F w drodze zaproszenia Zarządu). Nieprzydzielenie Akcji Serii F lub przydzielenie mniejszej ich liczby może nastąpić wyłącznie w następstwie zastosowania zasad przydziału akcji opisanych w Memorandum.

Klauzula informacyjna

Zgodnie z art. 13 ust. 1–2 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/679 z 27.04.2016 r. w sprawie ochrony osób fizycznych w związku z przetwarzaniem danych osobowych i w sprawie swobodnego przepływu takich danych oraz uchylenia dyrektywy 95/46/WE (ogólne rozporządzenie o ochronie danych) (Dz. Urz. UE L 119, s. 1) – dalej RODO – informujemy, że Emitent jest Administratorem Państwa danych osobowych. Administrator Danych Osobowych przetwarza Państwa dane osobowe, w zakresie niezbędnym do zawarcia i wykonania umowy, związanej z przeprowadzaniem Oferty Akcji Serii F (na podstawie art. 6 ust. 1 lit. b RODO) oraz w celu wypełnienia obowiązku prawnego ciążącego na Administratorze danych wynikającego z obowiązujących Administratora danych przepisów prawa, w tym w szczególności związanego z przeprowadzeniem oferty Akcji Serii F (podstawa z art. 6 ust. 1 lit. c RODO). Zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa przysługują Państwu następujące prawa: (1) prawo dostępu do swoich danych oraz otrzymania ich kopii; (2) prawo do sprostowania (poprawiania) swoich danych; (3) prawo do usunięcia danych, ograniczenia przetwarzania danych; (4) prawo do przenoszenia danych; (5) Prawo do wycofania udzielonej zgody w dowolnym momencie. Wycofanie to nie wpływa jednak na zgodność z prawem przetwarzania, którego dokonano na podstawie zgody przed jej wycofaniem. (6) prawo do wniesienia skargi do organu nadzorczego (Prezesa Urzędu Ochrony Danych Osobowych). Potwierdzam, że zostałem poinformowany, że moje dane osobowe mogą zostać przekazane i przetwarzane przez Podmiot Pośredniczący oraz inne podmioty i instytucje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, dokonania przydziału, wprowadzenia Akcji Serii F do obrotu i ich rejestracji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. oraz na rachunkach papierów wartościowych, w szczególności przez firmy inwestycyjne, na których rachunkach zostaną zapisane Akcje Serii F oraz upoważniam te podmioty i instytucje do otrzymania i przetwarzania tych informacji. Administrator danych będzie przetwarzał dane osobowe przez okres niezbędny do realizacji celu, w jakim zostały zebrane, a po tym czasie przez okres wymagany przez przepisy prawa lub dla realizacji ewentualnych roszczeń, jakie może podnosić Administrator danych i jakie mogą być podnoszone wobec Administratora Danych.

.....
Data i podpis składającego Zapis

.....
Data, pieczęć, podpis i adres przyjmującego Zapis

Załącznik 5 Dyspozycja Deponowania Akcji Serii F**DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI****(dotyczy tylko zapisów składanych w odpowiedzi na zaproszenie Zarządu Emitenta)**

Ja, niżej podpisany(a), proszę o zdeponowanie Akcji Serii F przydzielonych w wyniku złożenia powyższego zapisu na rachunku inwestycyjnym o numerze prowadzonym przez:.....

.....

Miejsce i data złożenia dyspozycji

.....

Czytelny podpis składającego dyspozycję

.....

Podpis i pieczęć przyjmującego