

Dokument Informacyjny

Soft Blue Spółka Akcyjna



Sporządzony na potrzeby wprowadzenia do obrotu na NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.:

- **8.868.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda**

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (ryнку podstawowym lub równoległym)

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcę inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzona przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, 06.07.2017 r.

Autoryzowany Doradca

Platinum Investment sp. z o.o.

1 Oświadczenia

Oświadczenie Emitenta


Firma	SoftBlue S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
Telefon	52 321 28 02
Faks	52 340 50 30
Adres poczty elektronicznej	softblue@softblue.pl
Strona internetowa	www.softblue.pl
NIP	967-13-55-663
Regon	341338798
Numer KRS	0000436389

Emitent ponosi odpowiedzialność za wszystkie informacje zamieszczone w treści Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Emitenta działa:
Michał Kierul - Prezes Zarządu

Oświadczenie osoby, działającej w imieniu Emitenta:

Działając w imieniu Emitenta – spółki SoftBlue S.A. oświadczam, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

SOFTBLUE S.A.
PREZES ZARZĄDU

Michał Kierul

Prezes Zarządu SOFTBLUE S.A.

SoftBlue SA

85-047 Bydgoszcz, ul. II. Czerwiego 24 lok. nr 1
NIP: 9671355663 • KRS: 0000436389
tel./fax 52 340 50 30

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma	Platinum Investment
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres	ul. Piękna 43/27, 00-72 Warszawa
Telefon	22 625 45 17
Adres email	biuro@platinuminvest.com
Strona internetowa	www.platinuminvest.com
NIP	8442335405
Regon	200390561
Numer KRS	0000366438

Autoryzowany Doradca, na podstawie informacji i danych udzielonych przez Emitenta, brał udział w sporządzaniu Dokumentu Informacyjnego.

W imieniu Autoryzowanego Doradcy działa:
Artur Stechmiller – Prezes Zarządu

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Autoryzowanego Doradcy:

Oświadczam, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według mojej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w Dokumencie nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.



Artur Stechmiller
Prezes Zarządu Platinum Investment sp. z o.o.

Platinum
INVESTMENT

NIP 844 233 54 05
REGON 200390561
KRS 0000366438

Platinum Investment Sp. z o.o.
ul. Piękna 43/27
00-727 Warszawa

1	Oświadczenia.....	2
2	Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, nr REGON i numerem NIP	6
2	A) Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.	6
3	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie	7
4	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.....	7
4	A) Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	8
5	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem:	8
5.1	Organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych	8
5.2	Daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem ich treści	8
5	A) Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia,	11
6	Oznaczenie dat od których akcje uczestniczą w dywidendzie	11
7	Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciężących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku	12
8	Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	29
8.1	Osoby zarządzające	29
8.2	Osoby nadzorujące	29
8.3	Autoryzowany Doradca	30
8.4	Audytor.....	30
9	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, ze 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	31
10	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	31

10.1	Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta	31
10.2	Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta.....	31
10.3	Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających lub nadzorczych).....	32
11	Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi	33
11.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent	33
11.2	Czynniki ryzyka związane działalnością Emitenta.....	36
11.3	Czynniki ryzyka związane z obrotem akcjami na rynku zorganizowanym.....	43
12	Zwięzłe informacje o Emitencie	50
12.1	Historia Emitenta.....	50
12.2	Działalność prowadzona przez Emitenta.....	56
12.3	Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu.....	73
13	Informacje dodatkowe	73
13.1	Kapitał zakładowy.....	73
13	A) Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego	74
13	B) 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 lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	74
13	C) 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 może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	75
14	Wskazanie miejsca udostępniania informacji	75
15	Załączniki	76
15.1	Aktualny odpis KRS	76
15.2	Statut Emitenta	83
15.3	Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd	89
15.4	Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału	

zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane..... 89

15.5 Definicje i objaśnienia skrótów 90

2 Nazwa (firma), forma prawna, kraj siedziby, siedzibę i adres emitenta, wraz z numerami telekomunikacyjnymi, adresem głównej strony internetowej i poczty elektronicznej, nr REGON i numerem NIP

Firma	SoftBlue S.A.
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby	Polska
Siedziba	Bydgoszcz
Adres	ul. Jana Zamoyskiego 2B, 85-063 Bydgoszcz
Telefon	52 321 28 02
Faks	52 340 50 30
Adres poczty elektronicznej	softblue@softblue.pl
Strona internetowa	www.softblue.pl
NIP	967-13-55-663
Regon	341338798
Numer KRS	0000436389

2 A) Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody.

3 Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Przedmiotem wprowadzenia do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu są Akcje Serii C - akcje zwykłe na okaziciela Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, w łącznej liczbie 8.868.750 oraz o łącznej wartości nominalnej 886.875,00 zł.

4 Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie

Informacje dotyczące emisji akcji serii C:

1. Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:
 - a. Data rozpoczęcia subskrypcji: 10 sierpnia 2016r.
 - b. Data zakończenia subskrypcji: 19 września 2016r.
2. Data przydziału instrumentów finansowych: 19 września 2016r.
3. Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą: 8.868.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
4. Stopy redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy: Redukcja nie wystąpiła.
5. Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży: 8.868.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C.
6. Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane): 0,70 zł (siedemdziesiąt groszy).
- 6a) Opis sposobu pokrycia akcji (określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne):

Akcje zostały objęte za gotówkę.

7. Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:.. nie było podziału na transze - łącznie złożono 277 zapisów na akcje serii C.
8. Liczby osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach: akcje serii C przydzielono wszystkim subskrybentom, którzy złożyli zapisy - w łącznej liczbie 277 .
9. Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z

faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta): Emitent nie zawarł umowy o subemisję.

10. Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów, w podziale przynajmniej na koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty, wynagrodzenia subemitentów, oddzielnie dla każdego z nich, sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa, promocji oferty wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta:
- a. Przygotowanie i przeprowadzenie oferty – 27.897,65 zł
 - b. Wynagrodzenie subemitentów – nie dotyczy
 - c. Sporządzenie dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 20.000 zł
 - d. Promocja oferty – nie dotyczy
11. Metoda rozliczenia kosztów, o których mowa w punkcie 10 w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: Zgodnie z art. 36. Ust. 2b. ustawy o rachunkowości.

4 A) Informacja, czy emitent dokonując oferty niepublicznej akcji objętych wnioskiem, w związku z zamiarem ich wprowadzenia do alternatywnego systemu obrotu, spełnił wymogi, o których mowa w § 15c Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu

Nie dotyczy – Emitent dokonał oferty publicznej akcji objętych wnioskiem.

5 Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych ze wskazaniem:

5.1 Organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

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

5.2 Daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem ich treści

Akcje Serii C wyemitowano na podstawie Uchwały nr 20 ZWZ Spółki z dnia 28 czerwca 2016 roku. Akt Notarialny został sporządzony w Kancelarii Notarialnej w Bydgoszczy, przy ul. Pod Blankami pod numerem 4/2. Akt notarialny został zapisany pod numerem Repertorium A numer 1288/2016.

Treść uchwały jest następująca:

UCHWAŁA NR 20

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
SoftBlue Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy
z dnia 28 czerwca 2016 roku

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii C, realizowanej w ramach subskrypcji zamkniętej z zachowaniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy na dzień 1 sierpnia 2016 (dzień prawa poboru) oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 430§1, 431 § 1 i § 2 pkt 2 , 432 art. 433 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala co następuje:

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki, który wynosi 1 773 750,00 zł (jeden milion siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych) o kwotę nie mniejszą niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie większą niż 886 875,00 zł (osiemset osiemdziesiąt sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt pięć złotych 00/100) tj. do kwoty nie mniejszej niż 1 773 750,10 zł (jeden milion siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych 10/100) i nie większej niż 2 660 625,00 zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt tysięcy sześćset dwadzieścia pięć złotych 00/100).
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 i nie więcej niż 8 868 750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C 0 000 001 do numeru nie wyższego niż C 8 868 750, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda (zwanym dalej „akcjami serii C”).
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia ceny emisyjnej akcji serii C.
4. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2016 r. tj. od dnia 1 stycznia 2016r. na równi z pozostałymi akcjami.
5. Akcje serii C pokryte zostaną w całości wkładem pieniężnym przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
6. Emisja akcji serii C zostanie przeprowadzona w drodze oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz spółkach publicznych (Dz. U. z 2009 roku, nr 185, poz. 1439, z zm.), a także innych właściwych aktów prawnych regulujących publiczne oferowania papierów wartościowych.

§ 2

1. Akcje serii C zostaną zaoferowane dotychczasowym akcjonariuszom Spółki, to jest osobom posiadającym akcje Spółki w dniu 1 sierpnia 2016 roku (dzień prawa poboru).
2. Akcje serii C zaoferowane zostaną dotychczasowym akcjonariuszom Spółki proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich akcji Spółki w taki sposób, że na każde 2 (dwie) akcje Spółki

posiadane na koniec dnia prawa poboru akcjonariuszowi przysługiwać będzie prawo do objęcia 1 (jednej) akcji serii C.

3. Ułamkowe części akcji nie będą przydzielane. W przypadku gdy liczba akcji serii C przypadająca danemu akcjonariuszowi z tytułu prawa poboru nie będzie liczbą całkowitą, zostanie ona zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.
4. Przydział akcji objętych w wykonaniu prawa poboru nastąpi w jednym terminie zgodnie z postanowieniami art. 436 Kodeksu spółek handlowych w zw. z art. 434 Kodeksu spółek handlowych. Akcjonariusze, którym służyć będzie prawo poboru akcji serii C, będą mogli w terminie jego wykonania dokonać jednocześnie dodatkowego zapisu na akcje serii C w liczbie nie większej niż wielkość emisji, w razie niewykonania prawa poboru przez pozostałych akcjonariuszy.
5. Akcje objęte zapisami dodatkowymi Zarząd przydzieli proporcjonalnie do zgłoszeń.
6. Pozostałe akcje, nieobjęte w trybie art. 436 § 1-3 Kodeksu spółek handlowych Zarząd przydzieli według swojego uznania, jednak po cenie nie niższej niż cena emisyjna.

§ 3

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić akcje serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A pod nazwą New Connect.
2. Akcje serii C będą miały formę zdematerializowaną.
3. Zarząd Spółki jest upoważniony do zawarcia, zgodnie z art. 5 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 roku, nr 211, poz. 1384 ze zm.), umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii C w celu ich dematerializacji.

§ 4

Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważniło Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego, do określenia szczegółowych warunków emisji oraz przeprowadzenia wszelkich innych czynności niezbędnych do przeprowadzenia emisji oraz wprowadzenia akcji serii C do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w tym w szczególności do:

1. ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C,
2. ustalenia i ogłoszenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii C,
3. ustalenia zasad przydziału akcji serii C, nieobjętych w ramach prawa poboru,
4. dokonania przydziału akcji serii C,
5. ustalenia zasad dystrybucji akcji serii C,
6. określenie sposobu i warunków składania zapisów na akcje serii C oraz ich opłacania,
7. podjęcie wszelkich niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii C, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych umów dotyczących rejestracji w depozycie papierów wartościowych akcji serii C
8. złożenia oświadczenia, o którym mowa w art. 441 § 2 pkt 7 w związku z art. 310 § 2 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 5

Zwyczajne Walne Zgromadzenia postanawia zmienić § 3 ust.1 Statutu Spółki, który otrzymuje następujące brzmienie:

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 1 773 750,10 zł (milion siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych 10/100) i nie więcej niż 2 660 625,00 zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt tysięcy sześćset 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) nie mniej niż 1 i nie więcej niż 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”.

§ 6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z tym że zmiany Statutu objęte uchwałą wchodzi w życie z dniem wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego.

Zarząd Spółki, korzystając z upoważnień zawartych w Uchwale nr 20 ZWZ Spółki z dnia 28 czerwca 2016 roku podjął uchwały w sprawie ustalenia ceny emisyjnej i warunków Oferty Publicznej, o treści następującej:

UCHWAŁA ZARZĄDU NR 1
SoftBlue Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy
z dnia 28 lipca 2016 roku
w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C

§ 1

Zarząd Spółki SoftBlue Spółka Akcyjna z siedzibą w Bydgoszczy, uchwała co następuje: jednostkowa cena emisyjna akcji serii C wynosi 0,70 PLN.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

5 A) Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia,

Akcje zostały objęte za gotówkę.

6 Oznaczenie dat od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od wypłat zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2016 r. tj. od dnia 1 stycznia 2016r. na równi z pozostałymi akcjami, już notowanymi na NewConnect.

28 czerwca 2016 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki w uchwale nr 7 w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy 2015 r. podjęło decyzję o przeznaczeniu całości zysku na pokrycie strat z lat ubiegłych.

7 Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku

Akcjonariuszom przysługują w szczególności następujące prawa majątkowe i korporacyjne:

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 C także nie będą uprzywilejowane co do dywidendy.

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 C są akcjami zwykłymi - żadna z nich nie jest 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 opinii biegłego rewidenta najpóźniej na 15 dni przed ZWZ (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.).

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 (subemitenta), 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 subemitenta 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.

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 nie przewiduje żadnego uprzywilejowania w tym zakresie.

Na Akcjonariuszach ciążyą w szczególności następujące obowiązki i ograniczenia wynikające ze Statutu oraz powszechnie obowiązujących przepisów prawa

Statutowe ograniczenia w obrocie Akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje, żadnych ograniczeń dotyczących obrotu Akcjami Emitenta.

Ograniczenia wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów

Art. 13 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów nakłada na przedsiębiorcę obowiązek zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (UOKiK), jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000 euro lub jeżeli łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000 euro. Przy badaniu wysokości obrotu bierze się pod uwagę obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio

uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji, a także obrót zarówno przedsiębiorcy, nad którym ma zostać przejęta kontrola, jak i jego przedsiębiorców zależnych (art. 16 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów).

Obowiązek zgłoszenia dotyczy m.in. zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia - przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy;
- 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 Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000 euro.

Zgodnie z treścią art. 15 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, dokonanie koncentracji przez przedsiębiorcę zależnego uważa się za jej dokonanie przez przedsiębiorcę dominującego.

Nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób - bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 euro;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że:
 - instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
 - wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
- polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Zgodnie z art. 94 ustawy zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonują wspólnie łączący się przedsiębiorcy, wspólnie wszyscy przedsiębiorcy biorący udział w utworzeniu wspólnego przedsiębiorcy, przedsiębiorca przejmujący kontrolę, przedsiębiorca nabywający część mienia innego przedsiębiorcy. Postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia (art.96 ust.1 ustawy).

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, w drodze decyzji, wydaje zgodę na dokonanie koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Prezes UOKiK może również w drodze decyzji nałożyć na przedsiębiorcę lub przedsiębiorców zamierzających dokonać koncentracji obowiązek lub przyjąć ich zobowiązanie, w szczególności do:

- zbycia całości lub części majątku jednego lub kilku przedsiębiorców,
- wyzbycia się kontroli nad określonym przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami, w szczególności przez zbycie określonego pakietu akcji lub udziałów, lub odwołania z funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego jednego lub kilku przedsiębiorców,
- udzielenia licencji praw wyłącznych konkurentowi.

Prezes UOKiK zakazuje, w drodze decyzji, dokonania koncentracji, w wyniku której konkurencja na rynku zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku, jednak w przypadku gdy odstąpienie od zakazu koncentracji jest uzasadnione, a w szczególności przyczyni się ona do rozwoju ekonomicznego lub postępu technicznego albo może ona wywrzeć pozytywny wpływ na gospodarkę narodową, zezwala na dokonanie takiej koncentracji.

Prezes UOKiK może uchylić opisane wyżej decyzje, jeżeli zostały one oparte na nierzetelnych informacjach, za które są odpowiedzialni przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, lub jeżeli przedsiębiorcy nie spełniają określonych w decyzji warunków. Jednak jeżeli koncentracja została już dokonana, a przywrócenie konkurencji na rynku nie jest możliwe w inny sposób, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, określając termin jej wykonania na warunkach określonych w decyzji, nakazać w szczególności:

- podział połączonych przedsiębiorcy na warunkach określonych w decyzji;
- zbycie całości lub części majątku przedsiębiorcy;
- zbycie udziałów lub akcji zapewniających kontrolę nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami lub rozwiązanie spółki, nad którą przedsiębiorcy sprawują wspólną kontrolę, z zastrzeżeniem że decyzja taka nie może być wydana po upływie 5 lat od dnia dokonania koncentracji.

Z powodu niedochowania obowiązków, wynikających z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym, poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie, dokonał koncentracji bez uzyskania zgody.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 50.000.000 euro, jeżeli, choćby nieumyślnie, we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów, lub w zgłoszeniu zamiaru koncentracji, podał nieprawdziwe dane, a także jeśli nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 19 ust. 3 bądź udzielił informacji nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości, stanowiącej równowartość do 10.000 euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu m.in. decyzji Prezesa UOKiK i wyroków sądowych w sprawach z zakresu koncentracji.

Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy lub związku przedsiębiorców karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, w szczególności w przypadku, jeżeli osoba ta nie zgłosiła zamiaru koncentracji.

W przypadku niewykonania decyzji, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, dokonać podziału przedsiębiorcy. Do podziału spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 528-550 Kodeksu Spółek Handlowych. Prezesowi UOKiK przysługują kompetencje organów spółek uczestniczących w podziale. Prezes UOKiK może ponadto wystąpić do sądu o unieważnienie umowy lub podjęcie innych środków prawnych, zmierzających do przywrócenia stanu poprzedniego.

Przy ustalaniu wysokości kar pieniężnych Prezes UOKiK uwzględnia w szczególności okres, stopień oraz okoliczności uprzedniego naruszenia przepisów ustawy.

Ograniczenia wynikające z Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami, wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwanego dalej Rozporządzeniem w Sprawie Koncentracji).

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. Koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

- zawarciu umowy,
- ogłoszeniu publicznej oferty, lub
- przejęciu większościowego udziału.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji. Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

- gdy łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw, uczestniczących w koncentracji, wynosi więcej niż 5 miliardów euro, oraz
- gdy łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę, w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2,5 miliarda euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro,
- w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 milionów euro, oraz
- łączny obrót, przypadający na Wspólnotę Europejską, każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 milionów euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Zakaz wykorzystywania informacji poufnej

Obowiązki i ograniczenia związane są głównie z zakresem wykorzystywania informacji poufnej. Informacją poufną w rozumieniu art. 7 Rozporządzenia MAR są następujące rodzaje informacji:

- określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- w odniesieniu do towarowych instrumentów pochodnych, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby takich instrumentów pochodnych lub dotyczące bezpośrednio powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny takich instrumentów pochodnych lub powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym, oraz gdy można zasadnie oczekiwać, że dane informacje zostaną ujawnione lub ich ujawnienie jest wymagane zgodnie z przepisami ustawowymi lub wykonawczymi na szczeblu unijnym lub krajowym, zasadami rynku, umową, praktyką lub zwyczajem, na odpowiednich rynkach towarowych instrumentów pochodnych lub rynkach kasowych;
- w odniesieniu do uprawnień do emisji lub opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcjach, określone w sposób precyzyjny informacje, które nie zostały podane do wiadomości publicznej, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby takich instrumentów, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych;
- w przypadku osób odpowiedzialnych za realizację zleceń dotyczących instrumentów finansowych, oznacza to także informacje przekazane przez klienta i związane z jego zleceniami dotyczącymi instrumentów finansowych będącymi w trakcie realizacji, określone w sposób precyzyjny, dotyczące, bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby

emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych, cenę powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub cenę powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Za informację poufną uznaje się informacje określone w sposób precyzyjny, jeżeli wskazują one na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informacje określone w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia.

Zgodnie z art. 8 Rozporządzenia MAR wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, 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. W odniesieniu do aukcji uprawnień do emisji lub innych opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji, przeprowadzanych zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 1031/2010, wykorzystywanie informacji poufnej obejmuje również złożenie, modyfikację lub wycofanie oferty przez daną osobę działającą na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej.

Wykorzystaniem informacji poufnej jest też udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz:

- a) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub
- b) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Wykorzystanie informacji poufnych ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnych z racji:

- a) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- b) posiadania udziałów w kapitale emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- c) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub
- d) zaangażowania w działalność przestępczą.

A także osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione powyżej, jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

W przypadku osoby prawnej art. 8 ma zastosowanie zgodnie z prawem krajowym również do osób fizycznych, które biorą udział w podejmowaniu decyzji o dokonaniu nabycia, zbycia, anulowania lub zmiany zlecenia, na rachunek tej osoby prawnej.

Zgodnie z art. 9 za uprawnione zachowania uważa się że sam fakt, że dana osoba prawna jest lub była w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba prawna:

- a) ustanowiła, wdrożyła i utrzymywała odpowiednie i skuteczne rozwiązania i procedury wewnętrzne skutecznie zapewniające, aby ani osoba fizyczna, która podjęła w jej imieniu decyzję o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, ani żadna inna osoba fizyczna, która mogła wpływać na podejmowanie tej decyzji, nie była w posiadaniu informacji poufnych; oraz
- b) nie zachęcała, nie udzielała rekomendacji, nie nakłaniała ani nie wywierała w inny sposób wpływu na osobę fizyczną, która w imieniu osoby prawnej nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których dotyczą dane informacje.

Sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba:

- a) jest – w odniesieniu do instrumentu finansowego, którego dotyczą dane informacje – animatorem rynku lub osobą upoważnioną do działania jako kontrahent, a nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych, których dotyczą dane informacje, odbywa się w sposób uprawniony w normalnym trybie sprawowania funkcji animatora rynku lub kontrahenta dla tego instrumentu finansowego; lub
- b) jest upoważniona do realizacji zleceń w imieniu osób trzecich, a nabycie lub zbycie instrumentów finansowych, których dotyczy zlecenie, odbywa się w celu realizacji takiego zlecenia w sposób uprawniony w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków tej osoby.

Dalej sam fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych dokonując na ich podstawie nabycia lub zbycia, jeżeli ta osoba zawiera transakcję nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, gdy transakcji tej dokonuje się w celu wykonania zobowiązania, które stało się wymagalne, w dobrej wierze oraz nie w celu obejścia zakazu wykorzystywania informacji poufnych oraz:

- c) a) zobowiązanie to wynika ze złożonego zlecenia lub umowy zawartej przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych; lub
- d) b) transakcja jest dokonywana w celu wypełnienia zobowiązania prawnego lub regulacyjnego, które powstało przed wejściem przez zainteresowaną osobę w posiadanie informacji poufnych.

Fakt, że dana osoba jest w posiadaniu informacji poufnych, nie oznacza, że posłużyła się ona tymi informacjami i w ten sposób dopuściła się wykorzystania informacji poufnych, jeżeli osoba ta uzyskała informacje poufne w trakcie dokonywania publicznego przejęcia lub połączenia ze spółką i wykorzystuje te informacje wyłącznie do celu przeprowadzenia tego połączenia lub publicznego przejęcia, pod warunkiem że w momencie zatwierdzenia połączenia lub przyjęcia oferty przez akcjonariuszy tej spółki wszelkie informacje poufne zostały już podane do wiadomości publicznej lub w inny sposób przestały być informacjami poufnymi. Niniejszy ustęp nie ma zastosowania do zwiększania posiadania.

Fakt, że dana osoba wykorzystuje swą wiedzę o własnej decyzji o nabyciu lub zbyciu instrumentów finansowych przy nabyciu lub zbyciu tych instrumentów finansowych, nie stanowi sam w sobie wykorzystania informacji poufnych.

Niezależnie od wskazań art. 9 ust. 1–5 można jednak uznać, że naruszenie zakazu wykorzystywania informacji poufnych określonego w art. 14 miało miejsce, jeżeli właściwy organ ustali, że powody składania zleceń, dokonywania transakcji lub podejmowania innych zachowań były nieuprawnione.

Za bezprawne ujawnienie informacji poufnych określone w art. 10 Rozporządzenia MAR ma miejsce wówczas, gdy osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Niniejszy ustęp ma zastosowanie do każdej osoby fizycznej lub prawnej w sytuacjach i okolicznościach, o których mowa w art. 8 ust. 4.

Zgodnie z Rozporządzeniem MAR dalsze ujawnienie rekomendacji lub nakłaniania, o których mowa w art. 8 ust. 2, oznacza bezprawne ujawnianie informacji poufnych zgodnie z art. 10, jeżeli osoba ujawniająca rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie:

- a) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych;
- b) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych;
lub
- c) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zakazy związane z okresem zamkniętym

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze 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 śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z:

- a) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub
- b) prawem krajowym.

Bez uszczerbku dla art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR emitent może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonywanie transakcji na jej rachunek lub na rachunek strony trzeciej w trakcie okresu zamkniętego, o którym mowa w art. 19 ust. 11:

- a) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji; albo
- b) z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Obowiązek zawiadomienia o zawartych transakcjach na akcjach Emitenta

Zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji oraz właściwy organ, o którym mowa w ust. 2 akapit drugi:

- a) w odniesieniu do emitentów – o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych;
- b) w odniesieniu do uczestników rynku uprawnień do emisji – o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do uprawnień do emisji, opartych na nich produktów sprzedawanych na aukcji lub powiązanych z nimi instrumentów pochodnych.

Takich powiadomień dokonuje się niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji.

Za osobę pełniącą obowiązki zarządcze, zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z emitentem, uczestnika rynku uprawnień do emisji lub inny podmiot, o którym mowa w art. 19 ust. 10, która:

- a) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub
- b) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w lit. a), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Według art. 3 ust. 1 pkt 26 Rozporządzenia MAR przez osobę blisko związaną rozumie się:

- a) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem;
- b) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym;
- c) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub
- d) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w lit. a), b) lub c), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by

przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby;

Do celów ust. 1 art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz blisko związane powiadamiają właściwe organy o wszystkich transakcjach dokonywanych na własny rachunek przez te osoby.

Emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji zapewniają, aby informacje zgłoszone zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR zostały podane do wiadomości publicznej niezwłocznie i nie później niż w terminie trzech dni roboczych od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi, o których mowa w art. 17 ust. 10 lit. a).

Niniejszy artykuł ma zastosowanie do emitentów:

- a) ubiegających się o dopuszczenie swoich instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym lub których instrumenty finansowe zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym; lub
- b) w przypadku instrumentu będącego w obrocie jedynie na MTF lub OTF – których instrumenty finansowe zostały dopuszczone do obrotu na MTF lub OTF lub są przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na MTF.

Przez rynek MTF rozumie się rynek NewConnect.

Emitenci lub uczestnicy rynku uprawnień do emisji powiadamiają na piśmie osoby pełniące obowiązki zarządcze o ich obowiązkach wynikających z niniejszego artykułu. Emitenci lub uczestnicy rynku uprawnień do emisji sporządzają listę wszystkich osób pełniących obowiązki zarządcze oraz osób blisko z nimi związanych.

Osoby pełniące obowiązki zarządcze powiadamiają na piśmie osoby blisko z nimi związane o ich obowiązkach wynikających z niniejszego artykułu i przechowują kopię tego powiadomienia.

Powiadomienie o transakcjach, o których mowa zawiera następujące informacje:

- a) nazwisko osoby;
- b) przyczynę powiadomienia;
- c) nazwę danego emitenta lub uczestnika rynku uprawnień do emisji;
- d) opis i identyfikację instrumentu finansowego;
- e) charakter transakcji (np. nabycie lub zbycie), ze wskazaniem, czy jest ona związana z wykonywaniem programów opcji na akcje lub z konkretnymi przypadkami określonymi w ust. 7;
- f) datę i miejsce transakcji; oraz
- g) cenę i wolumen transakcji. W przypadku zastawu, którego warunki przewidują zmianę jego wartości, należy to ujawnić wraz z wartością na dzień ustanowienia zastawu.

Do celów art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR transakcje, które wymagają powiadomienia, obejmują także:

- a) transakcje zastawiania lub pożyczania instrumentów finansowych przez osobę pełniącą obowiązki zarządcze, lub w jej imieniu, lub osobę blisko z nią związaną, lub w jej imieniu, o których mowa w art. 19 ust. 1;

- b) transakcje zawierane przez osobę zawodowo zajmującą się pośrednictwem w zawieraniu transakcji lub wykonywaniu zleceń lub przez inną osobę w imieniu osoby pełniącej obowiązki zarządcze lub osoby blisko związanej z taką osobą, o której mowa w art. 19 ust. 1, włączając w to transakcje zawierane w ramach uznania;
- c) transakcje dokonywane z tytułu polisy ubezpieczeniowej na życie, określonej w dyrektywie Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/138/WE (1), w przypadku gdy:
 - i. ubezpieczającym jest osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba blisko związana z taką osobą, o których mowa w art. 19 ust. 1;
 - ii. ryzyko inwestycyjne ponosi ubezpieczający; oraz
 - iii. ubezpieczający ma prawo lub swobodę podejmowania decyzji inwestycyjnych dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie lub wykonywania transakcji dotyczących konkretnych instrumentów w ramach tej polisy ubezpieczeniowej na życie.

Art. 19 ust. 1 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, o których mowa w art. 19 ust. 1.

Obowiązki i ograniczenia wynikające z Ustawy o ofercie publicznej

Zgodnie z art. 69 Ustawy o ofercie publicznej, każdy:

- 1) kto osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej,
- 2) kto posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce i w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów 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 alternatywnym systemie obrotu - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany lub przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu w regulaminie, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ogłoszone przez Komisję w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej powstaje również w przypadku:

- 1) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - a) 2% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych,
 - b) 5% ogólnej liczby głosów - w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż określony w lit. a lub wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu;
- 2) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomień, o których mowa powyżej nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

- 1) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- 2) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 3) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- 4) informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału - w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10 % ogólnej liczby głosów;
- 5) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- 6) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt. 3 lit. c Ustawy o ofercie.

W przypadku gdy podmiot zobowiązany do dokonania zawiadomienia posiada akcje różnego rodzaju, zawiadomienie powinno zawierać także informacje określone w pkt. 2 i 3 powyżej, odrębnie dla akcji każdego rodzaju. Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim.

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.

Obowiązki określone w art. 69 powstają również 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.

Zgodnie z art. 69b ustawy o ofercie:

1. 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:

- 1) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub

- 2) 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.
2. W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.
3. W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1 pkt 2, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe, oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2).
4. Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, z późn. zm.).
5. Obowiązki, o których mowa w art. 69, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z ust. 1, jeżeli skutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69.
6. Minister właściwy do spraw instytucji finansowych określi, w drodze rozporządzenia, wykaz instrumentów finansowych, o których mowa w ust. 1, uwzględniając cechy tych instrumentów, przydatność informacji o tych instrumentach na potrzeby oceny zaangażowania akcjonariusza w spółkę publiczną oraz konieczność zachowania we wszystkich państwach członkowskich jednolitego katalogu takich instrumentów finansowych.

Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie publicznej obowiązki określone powyżej spoczywają:

- a) 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;
- b) 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,
 - inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- c) 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,
 - inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam
- d) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
- przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
 - w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
 - przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;
- e) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;
- f) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;
- g) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w lit. e), posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.
- h) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych

W przypadkach, o których mowa w lit. f) oraz g), obowiązki określone w tym rozdziale mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w lit. f), domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

- małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;
- osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;
- jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych we wskazanych powyżej zapisach wlicza się:

- liczbę głosów posiadanych przez podmioty zależne – po stronie podmiotu dominującego;

- liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem – po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z lit. e),
- liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa,
- po stronie pełnomocnika, o którym mowa w pkt h) wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie

Obowiązki określone w zapisach powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Na podstawie art. 89 Ustawy o ofercie publicznej 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 odpowiednio w art. 69.

W przypadku naruszenia zakazu, o którym mowa powyżej prawo głosu wykonane z akcji spółki publicznej nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o ofercie publicznej, przedmiotem obrotu nie mogą być akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia. Wyjątkiem jest przypadek, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy, o ustanowieniu zabezpieczenia finansowego, w rozumieniu Ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 roku, o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2016 r. poz. 891).

8 Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz podmiotów dokonujących badania sprawozdań finansowych (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

8.1 Osoby zarządzające

Imię i nazwisko	Stanowisko	Data upływu kadencji
Michał Kierul	Prezes Zarządu	28 czerwca 2021 roku

8.2 Osoby nadzorujące

Imię i nazwisko	Stanowisko	Data upływu kadencji
Prof. dr hab. Tomasz Kuczur	Przewodniczący Rady Nadzorczej	28 czerwca 2021 roku
Dr Władysław Kierul	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	28 czerwca 2021 roku
Dr Kinga Kierul	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2021 roku
Piotr Jankowski	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2021 roku
Dr Tadeusz Leszczyński	Członek Rady Nadzorczej	28 czerwca 2021 roku

8.3 Autoryzowany Doradca

Firma	Platinum Investment
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres	ul. Piękna 43/27, 00-72 Warszawa
Telefon	22 625 45 17
Adres email	biuro@platinuminvest.com
Strona internetowa	www.platinuminvest.com
NIP	8442335405
Regon	200390561
Numer KRS	0000366438

8.4 Audytor

Firma	Biuro Badania Sprawozdań Finansowych „Rewimar”
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Adres	ul. Mickiewicza 83a/2, 87-100 Toruń
Telefon	56 652 10 07
Faks	56 652 10 07
Strona internetowa	http://www.bbsf.pl
NIP	956 00 04 481
Regon	870253753
Numer KRS	0000162848

9 Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, ze 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 sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent posiada udziały w następujących spółkach:

- 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. Spółka nie rozpoczęła prowadzenia działalności.
- 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 nie rozpoczęła prowadzenia działalności.
- Boruta-Zachem Biochemia sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Numer KRS: 0000568433, kapitał zakładowy: 5000,00 zł), w której Emitent zakupił 20% udziałów i posiada 20% udziałów w głosach. Spółka zajmuje się budową innowacyjnych prototypowych urządzeń.

10 Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

10.1 Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta

Pan Michał Kierul, Prezes Zarządu jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta. Posiada 12.436.285 akcji, które uprawniają do 46,74% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Pan Tomasz Kierul, Prokurent Spółki jest znaczącym akcjonariuszem Emitenta. Posiada 1.864.974 akcji, które uprawniają do 7,01% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Pan Tomasz Kierul jest Prezesem Zarządu w spółkach Softblue Mobility Sp. z o.o. (Numer KRS: 0000667050) oraz w Milisystem Sp. z o.o. (Numer KRS: 0000682766), które są spółkami zależnymi Emitenta.

10.2 Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta, a znaczącymi akcjonariuszami emitenta

Pan Michał Kierul jest bratem Pana Tomasza Kierula, który w spółce pełni funkcję Prokurenta Samoistnego i jest drugim akcjonariuszem Spółki.

Pan Michał Kierul jest mężem Pani Kingi Kierul, która pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki.

Pan Michał Kierul jest synem Pana Władysława Kierula, który pełni funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki.

Kinga Kierul jest szwagierką Tomasza Kierula.

Władysław Kierul jest teściem Kingi Kierul.

Władysław Kierul jest ojcem Tomasza Kierula.

10.3 Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających lub nadzorczych)

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu nie istnieją powiązania osobowe, majątkowe czy organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

11 Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

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

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.

11.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w którym działa Emitent

11.1.1 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.

11.1.2 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.

11.1.3 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.

11.1.4 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 SoftBlue S.A. 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 SoftBlue S.A. 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.

11.1.5 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.

11.1.6 Ryzyko siły wyższej

W przypadku zajścia nieprzewidywalnych zdarzeń, takich jak na przykład wojny lub ataków terrorystycznych, 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.

11.1.7 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.

11.2 Czynniki ryzyka związane działalnością Emitenta

11.2.1 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.

11.2.2 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 wyrывkowej 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.

11.2.3 Ryzyko naruszenia majątkowych praw autorskich czy patentowych

W zakresie realizacji projektów integrujących rozwiązania informatyczne z zaawansowanymi rozwiązaniami sprzętowymi, Emitent narażony jest na ryzyko nieuprawnionego naśladownictwa 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 ich elementów informatycznych w postaci sterowników, istnieje ryzyko podnoszenia przez te osoby zarzutu naruszeń ich majątkowych praw autorskich czy patentowych w tworzonych przez SoftBlue S.A. rozwiązaniach.

11.2.4 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 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, 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.

11.2.5 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.

11.2.6 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.

11.2.7 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 kadry pracowniczej, 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

11.2.8 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 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.

11.2.9 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.

11.2.10 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.

11.2.11 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.

11.2.12 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.

11.2.13 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 zatrudnianym 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.

11.2.14 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.

11.2.15 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.

11.2.16 Ryzyko nieprzystosowania do dynamicznego wzrostu skali działalności

SoftBlue S.A. jest na etapie dynamicznego wzrostu, co odzwierciedla wzrost przychodów w 2015 roku o blisko 40% w porównaniu do 2014 roku. Tak szybki wzrost skali działalności może spowodować problemy w dopasowaniu organizacji przedsiębiorstwa do rosnących potrzeb na wielu płaszczyznach, np. w zakresie pracowniczym, księgowym, finansowym, organizacyjnym, obsługi klientów, współpracy z kontrahentami. Może to spowodować negatywne konsekwencje dla działalności operacyjnej oraz zahamować pozytywne tendencje wzrostu przychodów i osiągniętych korzyści finansowych.

11.2.17 Wprowadzenie nowych przepisów regulujących korzystanie z prywatnych dronów

Projektami mającymi w przyszłości przynosić istotną część przychodów SoftBlue S.A. jest opracowanie bezzałogowych pojazdów do monitorowania środowiska zewnętrznego. Realizacja tego projektu niesie za sobą ryzyko zmian prawnych w zakresie możliwości wykorzystania i obsługi takich urządzeń. Europejska Agencja Bezpieczeństwa Lotniczego (European Aviation Safety Agency) przedstawiła nowe propozycje uregulowania rynku dronów w Europie, których celem jest zapewnienie odpowiedniego rozwoju branży dronów z zachowaniem odpowiedniego bezpieczeństwa. Przygotowany obecnie w Polsce przez Urząd Lotnictwa Cywilnego (ULC) projekt nowelizacji dwóch rozporządzeń dotyczących korzystania z dronów, zakłada, że osoby które będą chciały wykorzystywać drony w celach komercyjnych mają obowiązkowo poddać się szkoleniu lotniczemu i zaliczyć odpowiedni egzamin. Istnieje ryzyko, że nowe regulacje mogą spowodować zmniejszenie atrakcyjności lub podniesienie kosztowności użytkowania produktów planowanych do wprowadzenia przez SoftBlue S.A., co może niekorzystnie oddziaływać na finansowe efekty inwestycji i spowodować brak uzyskania oczekiwanych przez Spółkę korzyści.

11.2.18 Ryzyko dominującego wpływu głównych akcjonariuszy na decyzje podejmowane w Spółce

Podmiotem dominującym wobec Spółki jest Pan Michał Kierul, który na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego posiada łącznie 46,74% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy SoftBlue S.A. W konsekwencji Pan Michał Kierul ma możliwość wywierania dominującego wpływu na decyzje Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej oraz na prowadzoną przez Spółkę politykę rozwoju.

11.2.19 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. Jakiegokolwiek wydarzenia, które mogłyby ograniczyć zaangażowanie Pana Michała Kierul w sprawy Spółki mogłyby negatywnie wpłynąć na jej działalność i perspektywy rozwoju.

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

11.3 Czynniki ryzyka związane z obrotem akcjami na rynku zorganizowanym

11.3.1 Ryzyko opóźnienia rozpoczęcia notowania Akcji Serii C 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, w szczególności zawrze umowę z animatorem rynku.

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 niemożliwości przedstawienia żądanych informacji - nierozpoczęcia ich notowania.

11.3.2 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 C, 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.

11.3.3 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:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z

powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem ust. 2a i 2b. 2a.

W przypadkach, o których mowa w § 12 ust. 2 pkt 4), Organizator Alternatywnego Systemu może odstąpić od wykluczenia instrumentów finansowych z obrotu jeżeli przed upływem terminu wskazanego w tym przepisie sąd wyda postanowienie:

- 1) o otwarciu wobec emitenta przyspieszonego postępowania układowego, postępowania układowego lub postępowania sanacyjnego, lub
- 2) w przedmiocie zatwierdzenia układu w postępowaniu restrukturyzacyjnym, lub
- 3) o zatwierdzeniu układu w postępowaniu upadłościowym.

2b. W przypadkach, o których mowa w § 12 ust. 2a, Organizator Alternatywnego Systemu wyklucza instrumenty finansowe z obrotu po upływie 1 miesiąca od dnia uprawnomocnienia się postanowienia sądu w przedmiocie:

- 1) odmowy zatwierdzenia przez sąd układu w postępowaniu, o którym mowa w ust. 2a pkt 1), lub
- 2) umorzenia przez sąd postępowania restrukturyzacyjnego, o którym mowa w ust. 2a pkt 1) lub 2), lub 3) uchylecia przez sąd lub wygaśnięcia z mocy prawa układu, o którym mowa w ust. 2a pkt 2) lub 3).

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

- 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,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- 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 na dowolny okres obrót tymi instrumentami (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu jest także uprawniony do wykluczenia z obrotu instrumentów finansowych Emitenta z obrotu, 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,
- 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,

- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych),
- przestrzeganie zakazu udostępniania informacji zawartych w raportach bieżących i okresowych przed ich publikacją,
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO.

Zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 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.

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

Z zastrzeżeniem innych przepisów niniejszego Regulaminu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie.

W przypadkach określonych przepisami prawa Organizator Alternatywnego Systemu zawiesza obrót instrumentami finansowymi.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w ASO, jeżeli Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu albo nie wykonuje lub nienależycie 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,
- 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,
- obowiązki informacyjne (publikacja raportów bieżących i okresowych),
- przestrzeganie zakazu udostępniania informacji zawartych w raportach bieżących i okresowych przed ich publikacją,
- obowiązek ponownego zawarcia umowy z autoryzowanym doradcą na żądanie Organizatora ASO.

Do terminu zawieszenia, o którym mowa powyżej, nie stosuje się postanowienia § 11 ust. 1. Regulaminu ASO stanowiącego, iż czas zawieszenia nie może przekraczać trzech miesięcy.

Paragraf 12 ust. 3 stanowi natomiast, iż przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych

z obrotu, Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi. Termin zawieszenia może w takim przypadku przekroczyć trzy miesiące.

Zgodnie z § 17c ust. 3 pkt 2 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 nienależycie wykonuje obowiązki emitentów instrumentów finansowych w ASO, lub
- nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu ASO

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta w ASO.

Art. 78 ust. 3 Ustawy o obrocie stanowi, że w przypadku, gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu w ASO albo naruszenia interesów inwestorów, Organizator ASO - na żądanie KNF - zawiesza obrót tymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc.

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

11.3.5 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 1.000.000 zł, jeśli Emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5 (obowiązek przekazania informacji o wprowadzeniu papierów wartościowych do obrotu w alternatywnym systemie) i art. 70 (obowiązek publikacji informacji o zmianie udziału akcjonariuszy w liczbie głosów na WZ emitentów oraz o osobach uprawnionych do udziału w WZ i uczestniczących w nim).

Zgodnie z art 96 ust. 1i Ustawy o ofercie - jeżeli emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 17 ust. 1 i 4-8 Rozporządzenia MAR (tj. obowiązki dotyczące ujawniania oraz ewentualnego opóźnienia w ujawnianiu informacji poufnej), 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 wykazanego 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, zamiast kary, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR, KNF może, w drodze decyzji, nałożyć karę pieniężną do wysokości 4 145 600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4 145 600 zł. W przypadku gdy emitent jest jednostką dominującą, która sporządza skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu tego podmiotu ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy. W przypadku gdy

jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w ust. 1 przytoczonym powyżej, zamiast kary, o której mowa w ust. 1, Komisja może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku stwierdzenia naruszenia przepisów Rozporządzenia MAR w zakresie wskazanym powyżej (art. 18 ust. 1–6 Rozporządzenia MAR) KNF może nakazać emitentowi, który dopuścił się naruszenia, zaprzestania dalszego naruszania tych przepisów oraz zobowiązać go do podjęcia we wskazanym terminie działań, które mają zapobiegać naruszaniu tych przepisów w przyszłości. Środek ten może być stosowany bez względu na zastosowanie innych sankcji za naruszenie obowiązków o których mowa w art. 176 Ustawy o Obrocie wskazanych powyżej. KNF, nakładając sankcję, o której mowa powyżej, uwzględnia okoliczności, o których mowa w art. 31 ust. 1 Rozporządzenia MAR.

Nie można z góry wykluczyć ryzyka wystąpienia któregoś z opisanych powyżej zdarzeń w przyszłości w odniesieniu do Spółki. Skutkiem nałożenia kar administracyjnych może być - oprócz pogorszenia wyniku finansowego - także pogorszenie się reputacji Emitenta, mogące negatywnie wpływać na kurs jego akcji.

11.3.6 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).

11.3.7 Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku:

- rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem 3 lat (lub krótszego okresu - w przypadku wydania przez Organizatora ASO zgody, o której mowa w § 18 ust. 4 Regulaminu ASO),
- zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w ASO,
- skreślenia autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki Autoryzowanego Doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

11.3.8 Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku

Zgodnie z § 9 ust. od 2 do 2g Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu 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.

12 Zwięzłe informacje o Emitencie

12.1 Historia Emitenta

Początki firmy sięgają 2003 roku kiedy obecny Prezes Zarządu Spółki rozpoczął prowadzenie jednoosobowej działalności gospodarczej pod nazwą SoftBlue Michał Kierul. SoftBlue S.A. została utworzona w roku 2012.

SoftBlue S.A. jest spółką komercjalizującą badania i projekty naukowe. Świadczy również usługi z zakresu doradztwa gospodarczo-biznesowego oraz projektuje systemy informatyczne.

W 2012 r. zespół Emitenta poszerzył się o grono ekspertów, dzięki czemu został uruchomiony Dział Badań i Rozwoju, który obecnie skupia się na trzech obszarach: biotechnologii, teleinformatyce i programowaniu.

Projekty skomercjalizowane:

- Sensoft – wielowskaźnikowe czujniki warunków transportu,
- SoftAR – rozszerzona rzeczywistość,
- MoveSoft – systemy zarządzania gestami,
- InvestPlan – System Koordynowania Inwestycji (SKI).

Projekty procedowane:

- AirDron – bezzałogowy statek monitorujący poziom zanieczyszczenia powietrza,
- SoftGene – wykrywanie modyfikacji genetycznych i badanie pokrewieństwa,
- Innolot - zaprojektowanie i konstrukcja rodziny bezzałogowych statków latających o specjalnym przeznaczeniu
- CBR - Projekt budowy Centrum Badawczo-Rozwojowego zastosowań bezzałogowych statków powietrznych

Spółka posiada obecnie dwa zgłoszenia patentowe.

Pierwsze z nich dotyczy sposobu wytwarzania biosurfaktantów¹. Zgłoszenie nr P.406135 zostało dokonane 19 listopada 2013 roku (brak przydzielonego prawa wyłącznego na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego). W listopadzie 2013 roku Spółka zawarła z Boruta-Zachem S.A. z siedzibą w Bydgoszczy umowę, której przedmiotem było udzielenie licencji na wykorzystanie technologii wytwarzania biosurfaktantów. Zawarta umowa była podstawą uruchomienia przez spółkę Boruta-Zachem S.A. ekologicznej produkcji chemii gospodarczej i wyrobów kosmetycznych na bazie biosurfaktantów. Spółka z tytułu udzielenia licencji uzyskała jednorazowy zysk w wysokości 350 tys. zł.

Kolejne zgłoszenie patentowe dotyczy sposobu i układu badania i monitoringu zanieczyszczeń powietrza za pomocą bezzałogowego statku powietrznego. Zgłoszenie zostało dokonane dnia 13 lipca 2015 r. Ogłoszono w Urzędzie Patentowym w dniu 16.01.2017; kod publikacji: zgłoszenia wynalazków

¹ Związki powierzchniowo czynne pochodzenia biologicznego wytwarzane najczęściej przez mikroorganizmy.

lub wzorów użytkowych A1; numer BUP: 2/2017. Rozwiązanie stworzone przez Spółkę jest na etapie testowania. Aktualnie nie jest ono przewidziane do odsprzedaży, ani udzielenia licencji innym podmiotom.

Poniżej przedstawiono kalendarium istotnych dla SoftBlue S.A. wydarzeń w ciągu poprzednich kilku lat.

-
- | | |
|---------|---|
| 2003 r. | ▪ Rozpoczęcie prowadzenia jednoosobowej działalności gospodarczej pod nazwą SoftBlue Michał Kierul. |
|---------|---|
-
- | | |
|---------|--|
| 2005 r. | ▪ 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. | ▪ Nawiązanie współpracy z Kujawsko-Pomorskim Klubem Kapitału. |
|---------|---|
-
- | | |
|---------|---|
| 2007 r. | ▪ 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, Instytutu 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. | ▪ Pozyskanie pierwszych klientów zagranicznych – Niemcy. |
| | ▪ Podpisanie kontraktu z Centrum Systemów Informacyjnych Ochrony Zdrowia na realizację największego w Europie projektu informatyzacji w zakresie ochrony zdrowia (wartość projektu około 760 mln zł). |
-
- | | |
|-------------------|--|
| 2009 –
2011 r. | ▪ 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. | ▪ Podpisanie odpisanie 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. | ▪ Budowa własnych rozwiązań IT: SoftRISK, InvestPlan czy SoftBiP |
|-------------------|--|
-

-
- 2012 r.
- 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.
- 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.
- 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.
- Sponsoring Klubu Koszykarskiego Astoria Bydgoszcz.
 - Rozbudowa działu IT i stworzenie autorskiego systemu ERP.
-
- 2014 r.
- 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,
 -
 - Przygotowanie i złożenie ponad 600 ofert przetargowych i odpowiedzi na zapytania. W wyniku tych działań podpisano szereg Umów. W roku 2014 rozpoczęto realizację m.in.:
 - a. Zamawiający: Archiwum Państwowe w Toruniu; umowa nr 96/2014 z dnia 20 lutego 2014 r. na usługi współzarządzania projektem ICT (Inżynier Kontraktu) „Źródła genealogiczne mieszkańców województwa kujawsko – pomorskiego”. Planowany termin zakończenia to 30 czerwca 2015 r.
 - b. Zamawiający: Gmina Miasto Toruń, Umowa nr WOL.272.3.2014.KP z dnia 23 czerwca 2014 r. na wykonanie dokumentacji projektowej dla zadania pn. „Rozbudowa
-

monitoringu wizyjnego miasta Torunia wraz z budową monitoringu Trasy Wschodniej na odcinku od PL. Daszyńskiego do ul. Łódzkiej”. Planowany termin zakończenia: styczeń 2015 r.

- c. Zamawiający: Konsorcjum składające się z Głogowskiego Szpitala Powiatowego Sp. z o.o., Miedziowego Centrum Zdrowia S.A. oraz Regionalnego Centrum Zdrowia Sp. z o.o., Umowa nr 3/10/2014 z dnia 30 października 2014 r. na pełnienie funkcji Inżyniera Kontraktu w projekcie pn. „Elektroniczna Dokumentacja Medyczna – współpraca dla dobra pacjentów regionu legnicko – głogowsko – lubińskiego”. Planowany termin zakończenia: rok 2020.
 - d. Zamawiający: Tramwaj Fordon Sp. z o.o., umowa z dnia 29 lipca 2014 r. na przebudowę serwisu Zamawiającego, dostawę sprzętu i oprogramowania. Planowany termin zakończenia: 31 grudnia 2015 r.
 - e. Tworzenie systemów dedykowanych/aplikacji m.in. dla Zamawiającego: Miejskich Wodociągów i Kanalizacji w Bydgoszczy Sp. z o.o., Powiatu Wągrowieckiego, Zarządu Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy, Urzędu Miasta Bydgoszczy, Hali Łuczniczka, Bydgoskiego Funduszu Poręczeń Kredytowych Sp. z o.o. itd.
 - Zakończenie realizacji projektu dofinansowanego w ramach działania 8.2 Wspieranie wdrażania elektronicznego biznesu typu B2B, 8 osi priorytetowej Społeczeństwo informacyjne – zwiększenie innowacyjności gospodarki Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka pn. „Wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego B2B w celu poprawy komunikacji pomiędzy firmą SoftBlue a jej partnerami biznesowymi”.
 - Pozyskanie dofinansowania i zrealizowanie projektu dot. nawiązania współpracy z jednostką naukową w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Osi priorytetowej 5 Wzmocnienie konkurencyjności przedsiębiorstw Działania 5.4 Wzmocnienie regionalnego potencjału badań i rozwoju technologii Regionalnego Programu Operacyjnego Województwa Kujawsko – Pomorskiego na lata 2007 – 2013 pn. „Analiza działania webowego systemu zarządzania ryzykiem.”
 - Podjęcie starań, aby uzyskać dofinansowanie na działalność Kujawsko – Pomorskiego Klastra ICT. Działania te zostały zakończone sukcesem i na początku roku 2015 zostało przyznane dofinansowanie na realizację projektu „Kujawsko-Pomorski Klastr ICT”. Realizacja projektu pozwoli na zacieśnienie współpracy pomiędzy partnerami klastra, pozwoli też rozwijać wspólne produkty.
 - 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
 - ForestDron do wykrywania pożarów lasów
 - 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 realizowany dla Głogowskiego Szpitala Powiatowego Sp. z o.o., Miedziowego Centrum Zdrowia S.A. oraz Regionalnego Centrum Zdrowia Sp. z o.o. realizowany jest zgodnie z harmonogramem. W roku 2015 zostały wykonane następujące czynności: przygotowanie dokumentacji do zamówień (PZP, Zapytania ofertowe), bieżące rozliczanie projektu, nadzór nad realizacją umów. Wszystkie zadania zostały zakończone w 2015 roku. Kontrakt formalnie będzie realizowany do 2020 roku - tylko w zakresie przygotowywania wszelkich dokumentów wymaganych przez Instytucję Zarządzającą po zakończeniu realizacji projektu (Emitentowi potencjalnie mogą być zlecone zadania w tym zakresie).
 - Projekt dla Tramwaj Fordon zrealizowany i zakończony zgodnie z harmonogramem (tj. 31 grudnia 2015r.), w roku 2015 świadczono usługę bieżącego utrzymania strony, hostingu i streamingu.
 - Tworzenie systemów dedykowanych - większość projektów została zakończona, w niektórych przypadkach są świadczone usługi hostingu. W 2015 roku realizowany był projekt dla Zarządu Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej.
 - 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.
 - Wyróżnienie w kategorii: Innowacyjny pomysł za opracowanie AirDrona w konkursie Ministerstwa Środowiska oraz Stowarzyszenia Zielone Mazowsze „Aktywni dla czystego powietrza”. Celem ogólnopolskiego konkursu była promocja najbardziej skutecznych działań na rzecz poprawy jakości powietrza w Polsce. Skierowany był do administracji samorządu terytorialnego, podmiotów gospodarczych, instytucji i organizacji realizujących projekty mające na celu ograniczanie niskiej emisji.
 - Otrzymanie rekomendacji do 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).
-

-
- 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.
 - Wyróżnienie przyznane przez Prezesa Zarządu – Dyrektora Naczelnego Wojskowych Zakładów Lotniczych Leszka Walczaka na Targach Air-Fair za „szczególne osiągnięcia w dziedzinie lotnictwa wojskowego i cywilnego oraz za profesjonalne przygotowanie stoisk wystawowych i kompleksową prezentację firmy”.
 - Wyróżnienie w konkursie „Pracodawca Pomorza i Kujaw” w kategorii: Mikro i Makro Przedsiębiorca. Kapituła konkursu doceniła konsekwencję przy realizacji projektów rozwojowych, które wpływają na podniesienie kwalifikacji naszej Spółki.
 - Spółka rozpoczęła negocjacje w sprawie współpracy z zagranicznym producentem oprogramowania przeznaczonego dla administracji rządowej. Negocjacje Emitenta zakończyły się w czerwcu 2017 roku niepowodzeniem.
 - 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)
 - Otrzymanie dofinansowania na realizację projektu pn.: „Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego.
 - Otrzymanie Statusu Centrum Badawczo-Rozwojowego – Decyzja nr 7/CBR/16 Ministra Rozwoju
 - Podpisanie umowy z Gminą Miejską Pabianice na opracowanie pełnej dokumentacji aplikacyjnej dla projektu "Modernizacja i rozwój komunikacji miejskiej w Pabianicach" wraz z przygotowaniem wyjaśnień i aktualizacji dokumentacji podczas jego oceny.
 - Spółka rozpoczęła negocjacje w sprawie zakupu firmy Subeli Sp. z o.o. W czerwcu 2017 roku negocjacje zakończyły się niepowodzeniem i Emitent nie będzie przejmował niniejszej firmy.
-
- 2017
- 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. Spółka nie rozpoczęła prowadzenia działalności.
 - Zakup udziałów w spółce Boruta-Zachem Biochemia sp. z o.o. z siedzibą w Bydgoszczy (Numer KRS: 0000568433, kapitał zakładowy: 5000,00 zł), w której Emitent zakupił 20% udziałów i posiada 20% udziałów w głosach. 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.
-

Projekt będzie realizowany etapami, a przewidywany termin zakończenia realizacji to marzec 2018 roku. Zgodnie z zawartą pomiędzy stronami umową o poufności Emitent nie może ujawnić strony transakcji.

- 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. Spółka nie rozpoczęła prowadzenia działalności.
-

12.2 Działalność prowadzona przez Emitenta

12.2.1 Opis działalności Emitenta

SoftBlue S.A. jest innowacyjną spółką komercjalizującą badania i projekty naukowe, świadczącą usługi z zakresu doradztwa gospodarczo-biznesowego oraz projektującą systemy informatyczne. Komercjalizacja badań polega na przygotowywaniu prototypów produktów powstałych w ramach pracy badawczej Spółki oraz współpracy z jednostkami naukowymi oraz wprowadzeniu ich na rynek. Komercjalizacja projektów obejmuje przygotowanie do masowej produkcji i sprzedaży produktów teleinformatycznych i innych wytworzonych w firmie w ramach realizowanych projektów m.in. dofinansowanych ze środków UE.

Początkowa działalność Spółki od 2003 roku skupiała się na świadczeniu usług doradczych dla przedsiębiorców w zakresie zdobywania i wdrażania funduszy unijnych. Spółka zrealizowała wiele projektów wspierających rozwój społeczeństwa informacyjnego, w tym dla instytucji z sektora publicznego. Dzięki nabytej wiedzy i doświadczeniu rozszerzono ofertę SoftBlue S.A. o projektowanie i zarządzanie systemami informatycznymi. Jednym z największych sukcesów w tej dziedzinie było opracowanie autorskiego oprogramowania wspomagającego planowanie zasobów przedsiębiorstwa.

W 2012 r. SoftBlue S.A. poszerzyła swój zespół pracowników o grono ekspertów i uruchomiła Dział Badań i Rozwoju, który obecnie skupia się na trzech obszarach: biotechnologii, teleinformatyce i programowaniu. Dzięki posiadanym kompetencjom oraz doświadczeniu Spółka skomercjalizowała już wiele projektów, jednocześnie stale rozwijając kolejne.



Rozwój potencjału SoftBlue S.A. wzmacniany jest poprzez współpracę z ośrodkami uniwersyteckimi. Spółka aktywnie działa w stowarzyszeniach biznesowo-naukowych oraz uczestniczy w branżowych targach i konferencjach. Emitent jest m.in. członkiem Europejskiej Agencji Kosmicznej – międzynarodowej organizacji krajów europejskich, której celem jest eksploracja i wykorzystanie przestrzeni kosmicznej. Siedziba organizacji znajduje się w Paryżu.

SoftBlue S.A. w realizowanych projektach działa po stronie zamawiającego – jako np. inżynier kontraktu i po stronie zleceniobiorcy – jako wykonawca IT.

Spółka posiada bogate doświadczenie w realizacji zamówień publicznych. SoftBlue S.A. zrealizowała liczne przetargi po stronie klienta jako inżynier kontraktu, gdzie jako przedstawiciel zamawiającego działała w jego imieniu i na jego rzecz, odpowiadając za kompleksową i terminową realizację projektu. Wiedza specyficzna w zakresie prawa zamówień publicznych ułatwia Emitentowi wygrywanie kolejnych przetargów – już jako wykonawca, co stanowi bardzo istotny atut Emitenta.

Poniższa tabela prezentuje podział przychodów Emitenta w ostatnich latach w podziale na poszczególne obszary działalności:

	2015	2016
Usługi doradztwa biznesowo-gospodarczego	2 575 470	1 031 187
Sprzedaż systemów teleinformatycznych	1 398 702	94 139
Działalność badawczo rozwojowa	3 014 109	3 808 520
Pozostała działalność	32 563	327 659
	7 020 844	5 261 505

12.2.2 Usługi i produkty oferowane w obszarze SoftBlue Software

W zakresie usług informatycznych SoftBlue oferuje następujące usługi i produkty:

- SofblueERP
- InvestPlan
- SoftRISK
- SoftAr
- SocialSoft
- SoftOnDemand
- SoftCMS
- SoftAdmin
- SoftBiP

SoftblueERP – zintegrowane systemy informatyczne

Systemy ERP (ang.: *Enterprise Resource Planning*) to zintegrowane systemy informatyczne, które usprawniają obieg informacji oraz obsługę kluczowych procesów wewnętrznych i zewnętrznych pomiędzy partnerami biznesowymi w małych i średnich przedsiębiorstwach, a także instytucjach administracji publicznej.

Opracowany przez SoftBlue system SoftblueERP wspiera planowanie, realizację zadań oraz raportowanie dokonań i statusów poszczególnych projektów czy elementów funkcjonowania organizacji. System pozwala na koordynację następujących modułów przedsiębiorstwa: handlowego, kasowego, administracyjnego, księgowego, ewidencji środków trwałych, produkcyjnego, raportowania, obsługi klientów i komunikacji w procesach biznesowych.

Obsługa SoftblueERP pozwala na pełną integrację różnorodnych aktywności w przedsiębiorstwie, bezpieczną wymianę danych oraz możliwość wprowadzania korekt i zmian. Zaletą systemu jest prostota obsługi i pełna dostępność o każdej porze i w każdej lokalizacji. Przynosi to klientowi możliwość optymalizacji funkcjonowania przedsiębiorstwa, a tym samym podnosi efektywność działalności, ułatwia optymalizację kosztów i przyczynia się do wzrostu dochodów, jakości i satysfakcji klientów.

InvestPlan – System Koordynowania Inwestycji (SKI)

InvestPlan jest narzędziem do koordynowania i zarządzania inwestycjami, pokazującym przejrzysty obraz oraz status wszystkich trwających i planowanych projektów na zadanym obszarze. System podaje informacje na temat lokalnych budów, remontów czy renowacji, a także o kończących się gwarancjach oraz stany zapasów materiałów eksploatacyjnych niezbędnych do utrzymania całego obszaru terytorialnego w wymaganym stanie technicznym. Aplikacja zapobiega kolizji zadań i monitoruje postęp wszystkich prac infrastrukturalnych prowadzonych przez wiele podmiotów: organizacje/biura i spółki komunalne odpowiedzialne za infrastrukturę, poddostawcy.

InvestPlan ułatwia kontrolę, koordynację i komunikację – jest przejrzysta, funkcjonalna i stabilna, w prosty sposób pozwala wprowadzić i zarządzać danymi w systemie, tj.:

- inwestycje w danym terminie (np. 1 rok),
- adresy prac operacyjnych (np. remont ulicy, wymiana torów, budowa),
- dane kontaktowe do zarządzających inwestycjami,
- zadania dotyczące danej inwestycji tj. harmonogram prac, terminy.

Zaletami korzystania z systemu są realne oszczędności dla klienta (optymalizacja terminów robót drogowych, budów, ochrona przed utratą gwarancji budowlanych i materiałowych, koordynacja prac inwestorów, usprawnienie organizacji ruchu) oraz zmniejszenie uciążliwości inwestycji dla mieszkańców.

SoftRISK – system zapobiegania sytuacjom kryzysowym

Opracowany przez SoftBlue S.A. system SoftRISK ma za zadanie kategoryzować, właściwie identyfikować ryzyko, oceniać jego wpływ na cele organizacji oraz podejmować optymalne decyzje i działania. Został opracowany przede wszystkim z myślą o jednostkach sektora publicznego, jak również instytucjach i firmach prywatnych.

SoftRISK opisuje i pomaga zarządzać: procesami, programami i projektami, personelem i pracownikami, relacjami.

System stworzony przez Spółkę jest oparty na brytyjskim standardzie zarządzania ryzykiem M_o_R® (ang.: *Management of Risk*), systemie ISO 31000 oraz uwzględnia rekomendacje KNF dla obszarów ryzyka w zakresie technologii informacyjnej i bezpieczeństwa środowiska teleinformatycznego. SoftRISK integruje się z funkcjonującymi w organizacji systemami informatycznymi.

System posiada następujące funkcjonalności: statystyki i raportowania, planowania prac dla poszczególnych stanowisk, integracja z istniejącymi programami i systemami, kategoryzacji ryzyka występującego w organizacji, wybory metody oceny ryzyka (jakościowa lub ilościowa), wizualizacji graficznej macierzy ryzyka.

Użytkowanie SoftRISK pozwala skutecznie zapobiegać sytuacjom kryzysowym i nieprzewidzianym zdarzeniom, ułatwia ustalanie priorytetów oraz realizację celów przedsiębiorstwa, a także jest narzędziem kontroli nad funkcjami zarządczymi.

SoftAR – rozszerzona rzeczywistość

AR (ang.: *Augmented Reality*) to rozszerzona rzeczywistość, która jest wirtualnym odzwierciedleniem realnych obiektów wymodelowanych komputerowo w technologii trójwymiarowej animacji. Stanowi idealne rozwiązanie do prezentacji działań oraz produktów firm i instytucji. SoftAR świetnie sprawdza się również w marketingu społecznym, nauce i biznesie.

SoftBlue S.A. opracowała autorskie rozwiązania oparte o rozszerzoną rzeczywistość w wersjach na urządzenia mobilne, strony internetowe i urządzenia wielkopowierzchniowe. W ramach technologii rozszerzonej rzeczywistości odbiorca produktu jest w stanie idealnie odwzorować każdy obiekt.

Przykładowe obszary wykorzystania aplikacji:

- prezentowanie funkcjonowania organizacji, jej osiągnięć, planów inwestycyjnych (np. budynków), budżetu/wyników czy procesów zachodzących w obrębie jednostki,
- prezentowanie produktów i usług: przewodników turystycznych, interaktywnych reklam i ofert,
- wizualizacje w czasie konferencji, spotkań i targów,
- szkolenia i projektowanie – prezentacje naukowe, konstruowanie wirtualnych obiektów, budowa modeli i schematów.

Aplikacja SoftBlue S.A. została zastosowana m. in. w Muzeum Miejskich Wodociągów i Kanalizacji w Bydgoszczy w celu zobrazowania systemu działania wieży ciśnień i innych obiektów.

SocialSoft – system komunikacji z klientami

System SocialSoft to narzędzie wspomagające różnego typu konsultacje społeczne, zbudowany z trzech modułów badania: opinii i potrzeb, satysfakcji klientów z obsługi, kompetencji kadr. Aplikacja umieszczana na stronie internetowej pozwala na zbieranie przez całą dobę danych napływających do użytkowników, pozwalając podzielić się opinią na wybrany temat lub zgłosić potrzeby i mieć wpływ na doskonalenie procedur przedsiębiorstwa.

SocialSoft w prosty sposób pomoże zbadać takie elementy jak: wizerunek instytucji i pracownika, jakość obsługi lub kompetencje pracowników, rzetelność obsługi, poziom realizacji zapotrzebowania w ofercie, skuteczność procesów komunikowania.

System posiada następujące funkcjonalności:

- generowanie raportów (także grafiki, wykresy) wraz z plikami PDF,
- wprowadzanie masowych ankiet papierowych,
- zarządzanie kontami użytkowników aplikacji,
- wykonywanie kopii i odzyskiwanie danych.

SocialSoft został wdrożony w gminach Włocławek, Dobrcz, Osielsko i Gołancz oraz starostwach powiatowych: Bydgoszcz i Żnin.

SoftOnDemand – aplikacje biznesowe

SoftBlue S.A. projektuje, tworzy i wdraża dedykowane aplikacje biznesowe, przystosowane do specyfiki potrzeb klienta, przeprowadza migracje danych do nowych systemów oraz rozbudowuje i utrzymuje istniejące aplikacje.

W ramach SoftOnDemand Spółka projektuje:

- gry i aplikacje z przeznaczeniem na monitory dotykowe,
- interaktywne systemy prezentacyjne,
- animacje i filmy,
- inne aplikacje i technologie.

SoftCMS – zarządzanie treścią stron internetowych

CMS to specjalistyczne oprogramowanie służące do aktualizacji i rozbudowy serwisów internetowych. Wdrożenie tego systemu pozwala zarządzać treścią strony internetowej z poziomu przeglądarki, dzięki czemu można na bieżąco zmieniać zawartość witryn.

System CMS oferowany przez SoftBlue S.A. umożliwia tworzenie dowolnej struktury nawigacyjnej, a intuicyjne w użyciu funkcje pozwalają na aplikację i modyfikację wszystkich treści w dowolnym formacie oraz zarządzanie nimi w czasie: określanie daty publikacji i przesunięcia do archiwum, dzięki czemu jest przyjazny w obsłudze. Wdrażane przez SoftBlue S.A. rozwiązania oparte są na najnowszych technologiach i trendach, wysokich standardach graficznych oraz merytorycznych. Cechują się bezpieczeństwem, niezawodnością i stabilnością, pozwalając na optymalną prezentację oraz promocję firm i instytucji poprzez Internet.

System oferowany przez Spółkę został wdrożony m. in. na stronach internetowych: Biura Informacji Województwa Wielkopolskiego, Miasta Bydgoszczy, Kapituły Konkursu GreenEvo, Tramwaju Fordon, Zarządu Dróg Miejskich i Komunikacji Publicznej w Bydgoszczy, Kujawsko – Pomorskiej Sieci Informacyjnej, inicjatywy „aktywni w szkole”, portalu darmowej zamiany, stronie internetowej Jerzego Buzka oraz kilkuset innych portali.

Usługa SoftAdmin – administracja serwisów

Emitent świadczy usługę hostingu i administracji stron, portali, wortali internetowych, portali korporacyjnych, a także aplikacji portalowych oraz sklepów. Spółka oferuje opiekę nad systemami klientów w zakresie: administrowania, aktualizacji i usług redaktorskich, optymalizacji baz danych, usług technicznych i serwisowania oprogramowania, dzięki czemu klient ma zapewnioną profesjonalną opiekę nad portalem oraz dostęp do nowoczesnych technologii i rozwiązań administracyjnych.

Z usługi administracji serwisu internetowego oferowanej przez SoftBlue S.A. korzystają między innymi: Ministerstwa Środowiska i Edukacji Narodowej, Urząd Marszałkowski Województwa Wielkopolskiego, Parlament Europejski, Urząd Lotnictwa Cywilnego.

SoftBiP – Biuletyn Informacji Publicznej

Oferowane przez Spółkę rozwiązanie „Biuletyn Informacji Publicznej” jest narzędziem wykonanym na bazie najnowszych technologii przetwarzania danych oraz spełniającym wszelkie wymogi Ustawy z dnia 6 września 2001 r. o Dostępie do Informacji Publicznej (Dz. U. 2001 nr 112 poz. 1198 z późn. zm.) oraz Rozporządzenie Ministra Spraw Wewnętrznych i Administracji z dnia 18 stycznia 2007 r. w sprawie Biuletynu Informacji Publicznej (Dz. U. 2007 nr 10 poz. 68).

Usługa zapewnia prosty w obsłudze system CMS do zarządzania treścią publikowaną w BIP dla minimalnych wymagań sprzętowych pozwalając na oszczędność czasu i funduszy oraz technologiczne bezpieczeństwo dostosowane do wymogów Biuletynu Informacji Publicznej.

12.2.3 Usługi i produkty oferowane w ramach SoftBlue Consulting

W zakresie usług doradczych SoftBlue oferuje następujące usługi i produkty:

- SoftFeasibilityStudy,
- TeleSoftAudit,
- SoftProcure,
- SoftProManage.

SoftFeasibilityStudy – studium wykonalności projektu

Studia wykonalności projektów (ang.: *feasibility study*) oferowane jako usługa doradcza SoftBlue S.A. obejmuje:

- informacje ogólne (np. geneza, koncepcja realizacji, uzasadnienie itp.),
- informacje szczegółowe, tj. opis przedsięwzięcia, aspekt prawny, źródła finansowania:
 - analiza SWOT,
 - analiza rynku: wielkość, segmentacja, konkurencja, ryzyka, perspektywy,
 - założenia marketingowe: promocja i reklama,
 - zasoby wewnętrzne: zespół, model organizacji i zarządzania, infrastruktura,
 - plan finansowy: rachunek wyników, bilans, prognoza z opisem metody,
- warianty realizacji przedsięwzięcia i sprawozdań,

- analizy specjalistyczne (np. analiza wpływu na środowisko).

Usługa jest przeznaczona dla wszystkich rodzajów inwestycji (informatycznych, przemysłowych, infrastrukturalnych handlowych i usługowych, ochrony środowiska) – niezależnie od wielkości budżetu czy etapu wykonania.

W ramach usługi Spółka oferuje: sporządzanie Studium Przedinwestycyjnego (ang.: *Pre-feasibility study*), opracowywanie wniosków na finansowanie zewnętrzne oraz opracowanie Studium Wykonalności Projektu.

Dzięki oferowanej usłudze klient ma możliwość symulacji zmian istotnych wskaźników jeszcze przed zrealizowaniem projektu, otrzymuje wsparcie w wyborze optymalnych rozwiązań finansowych i biznesowych poprzez możliwość rozpatrzenia wariantów i scenariuszy oraz wsparcie w uzyskaniu finansowania (materiał jest bowiem przygotowany w formie dokumentacji aplikacyjnej).

TeleSoftAudit – audyty telekomunikacyjne

W ramach usługi doradczej audytu telekomunikacyjnego SoftBlue oferuje:

- inwentaryzację zastosowanych technologii, usług oraz infrastruktury,
- analizę potrzeb i wykorzystania struktury, jej opłacalność, wycena rynkowa,
- raport porównawczy wg. kryteriów: cena/koszt, bezpieczeństwo, stabilność, szybkość, wydajność itd.,
- rekomendacje rozwiązań z planami wdrożenia.

SoftBlue S.A. oferuje audyty telekomunikacyjne w zakresie telefonii stacjonarnej, telefonii komórkowej oraz sieci, w tym Internetu. Po zbadaniu infrastruktury, technologii i usług oraz ich wykorzystania specjaliści Spółki proponują optymalne rozwiązania. Pozwala to na analizę wydajności i celowości restrukturyzacji systemu IT oraz dostosowania go do potrzeb klienta oraz sprzyja obniżeniu kosztów i podniesieniu jakości usług IT po wdrożeniu rozwiązań z przedstawionej przez specjalistów SoftBlue S.A. rekomendacji.

SoftProcure – zamówienia publiczne

Oferta usługi SoftProcure obejmuje:

- przygotowanie i weryfikacja poprawności Specyfikacji Istotnych Warunków Zamówienia dla zamawiających,
- prowadzenie postępowania o udzielanie zamówienia publicznego,
- badanie i ocenę ofert,
- uczestnictwo w pracach komisji przetargowej,
- wsparcie prawne – np. odwołania do Krajowej Izby Odwoławczej,
- obsługę wszystkich trybów postępowań przetargowych,
- budżetowanie – księgowość projektów unijnych ze specyfiką korekt finansowych,
- zarządzanie projektem w trakcie wdrożenia do realizacji.

Zaletą usługi SoftBlue S.A. jest bogate doświadczenie w dziedzinie doradztwa w zakresie finansów publicznych, w tym procedury obejmujące wydatkowanie środków, charakterystykę przebiegu

przetargu czy specyfikę udzielania koncesji wynikające z ustawy Prawo zamówień publicznych i dyrektyw Unii Europejskiej.

SoftProManage – zarządzanie projektem

Oferta SoftBlue S.A. w zakresie zarządzania projektem obejmuje:

- przydzielanie i koordynację prac,
- nadzór nad jakością prac, harmonogramem projektu oraz budżetem,
- raportowanie i sprawozdawczość,
- odbiór etapów projektu i całego projektu,
- prowadzenie rejestrów: ryzyk, zdarzeń, zmian, operacji finansowych.

Eksperti SoftBlue S.A. posiadają uprawnienia i bogate doświadczenia w zarządzaniu projektami, dzięki czemu mogą pełnić rolę kierownika projektu, inżyniera kontraktu oraz nadzorca inwestycji. Oferta SoftProManage skierowana jest do podmiotów administracyjnych i sektora prywatnego.

W ramach świadczenia usługi SoftProManage Spółka uczestniczyła w projektach: budowy sieci szerokopasmowych, tworzenia systemów Informacji przestrzennych, e-usług i e-government oraz dostaw sprzętu specjalistycznego.

Zaletami rozwiązania jest:

- oszczędność czasu i kapitału na specjalistyczne szkolenia z zakresu IT,
- bezpieczeństwo projektu i jego realizacji,
- terminowość wykonywanych prac,
- łatwość utrzymania wydatków inwestycyjnych w zaplanowanym budżecie.

12.2.4 Badania i Rozwój

Obszar Badania i Rozwoju obejmuje aktualnie następujące już funkcjonujące aktywności:

- MoveSoft,
- SoftAR,
- Teleoptimo.

MoveSoft – systemy zarządzania gestami

MoveSoft to sterowanie urządzeniami elektronicznymi i wirtualnym obrazem za pomocą gestów. Rozwiązanie to jest coraz częściej wykorzystywane w życiu codziennym. Szczególnie przydatne jest w miejscach publicznych, gdzie korzystanie z jakiegokolwiek aplikacji lub urządzenia można uprościć rezygnując z ekranów dotykowych, klawiatur i innych sterowników – urządzeń.

Pomysł stworzenia autorskiego systemu sterowania gestami narodził się przy okazji podróży do Stanów Zjednoczonych i analizy tamtejszego rynku. Produkt autorstwa SoftBlue S.A. jest dostępny w sprzedaży. Rozwiązanie dedykowane jest firmom i instytucjom, którym zależy na tym, by nowoczesnie udostępniać zasoby, prezentować produkty czy usługi.

System opracowany przez SoftBlue S.A. wykorzystywany jest między innymi przez Muzeum Miejskich Wodociągów i Kanalizacji w Bydgoszczy.

SoftAR – rozszerzona rzeczywistość

Rozszerzona rzeczywistość (ang.: *Augmented Reality – AR*) jest wirtualnym odzwierciedleniem realnych obiektów wymodelowanych komputerowo w technologii trójwymiarowej animacji. Stanowi idealne rozwiązanie do prezentacji działań oraz produktów firm i instytucji. SoftAR świetnie sprawdza się również w marketingu społecznym, nauce i biznesie.

Emitent opracował i dostarczył autorskie rozwiązania oparte o rozszerzoną rzeczywistość w wersjach na urządzenia mobilne, strony www i urządzenia wielkopowierzchniowe. W ramach technologii rozszerzonej rzeczywistości usługa pozwala na idealne odwzorowanie każdego obiektu.

Aplikacja znajduje zastosowanie w następujących obszarach:

- prezentowanie funkcjonowania organizacji, jej osiągnięć, planów inwestycyjnych (np. budynków), a nawet budżetu/wyników czy procesów zachodzących w obrębie jednostki,
- prezentowanie produktów i usług: przewodników turystycznych, interaktywnych reklam i ofert,
- wizualizacje w czasie konferencji, spotkań i targów,
- prowadzenie szkoleń i projektowania w czasie np. prezentacji naukowych, konstruowania wirtualnych obiektów, budowy modeli i schematów.

Aplikacja SoftBlue S.A. została zastosowana m. in. w Muzeum Miejskich Wodociągów i Kanalizacji w Bydgoszczy w celu zobrazowania systemu działania wieży ciśnień i innych obiektów.

Teleoptimo

W zalewie ofert, zakup usług telekomunikacyjnych stanowi wyzwanie dla osób prywatnych oraz instytucji. Znalezienie propozycji atrakcyjnej cenowo i spełniającej określone wymagania może być łatwiejsze, a późniejsze opłaty za usługi niższe, jeśli dokona się zakupów grupowo.

Projekt Teleoptimo opiera się na logice grupowych zakupów energii elektrycznej – rozwiązaniu już stosowanym na poziomie jednostek samorządu terytorialnego. System ma pomóc osobom prywatnym i firmom tak, aby mogły taniej nabyć usługi telekomunikacyjne. Zaawansowany portal ma za zadanie agregację oferty i umożliwienie porównywania oraz pozwalać na zakupy grupowe, według zapotrzebowania indywidualnej osoby lub firmy.

Inne obszary działalności B+R realizowanej przez Spółkę zostały opisane w rozdziale 12.2.6. Dokumentu Informacyjnego.

12.2.5 Zespół Emitenta

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

Na 31 marca 2017 roku Emitent w wymiarze umów o pracę tworzył 9,75 etatów.

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 31 marca 2017 r. na podstawie ww. umów – 61.

12.2.6 Projekty na etapie wdrażania

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

- AirDron – bezałogowy statek latający badający zanieczyszczenia pochodzące z niskich emisji,
- Sensoft – wieloskaźnikowe czujniki transportu,

AirDron – pojazd do badania zanieczyszczenia

Celem projektu jest stworzenie bezałogowego pojazdu latającego 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. Maszyny, będą 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.

Przewidywany łączny koszt realizacji: około 900 000,00 zł.

Badania nad produktem zostały zakończone. Obecnie Emitent kontynuuje testowanie produktu i pilotażowe wdrożenia.



AIRDRON



ZESPÓŁ CZUJNIKÓW PRODUKCJI SOFTBLUE

Obecnie dokonywana jest optymalizacja całego rozwiązania, jednakże aby produkt był konkurencyjny na rynku i spełniał wysokie wymagania klientów publicznych, potrzebny jest ciągły rozwój całego systemu

Między innymi firma starała się i otrzymała dofinansowanie na realizację projektu pn.: „Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych” w ramach Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 Działania 2.1 Wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Celem projektu jest utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego, którego działalność ukierunkowana będzie wokół prac badawczo-rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami technologicznymi z zakresu bezzałogowych platform latających. Rezultatem projektu będzie dywersyfikacja oferty firmy SOFTBLUE S.A. w nowych obszarach badań i rozwoju na płaszczyźnie zastosowań bezzałogowych statków powietrznych (dronów). Dodatkowo 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.

Sensoft – wieloskaźnikowe czujniki warunków transportu

Projekt pn.: „SENSOFT na rynkach europejskich” dofinansowany przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju w ramach programu GO_GLOBAL.PL Zwiększenie skali komercjalizacji na rynkach światowych wyników badań naukowych lub prac rozwojowych polskich firm. Projekt był realizowany w okresie od 4.01.2016 do 03.07.2016 roku. Projekt został zakończony w terminie, natomiast ostateczne rozliczenie projektu poprzez pozytywną ocenę raportu końcowego przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju nastąpiło 17 stycznia 2017 r. Uznano umowę za wykonaną na kwotę 127 865,09 zł (wielkość wydatków kwalifikowanych).

Sensoft jest w ciągłej sprzedaży na rynku polskim i zagranicznym. Trwają rozmowy, z kolejnymi zainteresowanymi podmiotami.

Urządzenie Sensoft opracowane zostało przez SoftBlue S.A. w 2013 roku. Sensoft umożliwia pomiar warunków transportu produktów wrażliwych na zmiany temperatury i poziomu wilgotności, np. żywność lub szczepionki. Głównymi odbiorcami urządzenia mają być producenci żywności, chemii i leków oraz branża spedycyjna. Współcześnie wiele dóbr przemierza niezliczoną ilość kilometrów, aby dotrzeć do nabywców. Duża część towarów wymaga specjalnych warunków transportu: bez wstrząsów, w określonej temperaturze, przy odpowiednim oświetleniu, wilgotności a nawet ciśnieniu. Z myślą o możliwości kontroli warunków transportu przez dostawców usług przewozowych i producentów towarów SoftBlue S.A. oferuje urządzenie Sensoft.

Inne kierunki rozwoju działalności

Odnotować należy, że Spółka kontynuuje rozwój swojej działalności na wielu płaszczyznach. W pierwszym kwartale 2016 roku Zarząd Spółki prowadził intensywne działania zmierzające do pozyskania nowych kontraktów i sprzedaży nowych produktów, które mają się przyczynić do zwiększenia skali działalności Spółki. Konsekwencją tych działań było m.in. podpisanie w styczniu 2016 roku z firmą Leenlife Pharma International Inc. z siedzibą w Vancouver umowy dystrybucji produktu wspomnianego wyżej i opracowanego przez Spółkę pod nazwą handlową Sensoft. Dotychczas to pierwsza tak poważna obecność Spółki poza kontynentem europejskim. Przeprowadzono techniczne rozmowy dotyczące przygotowań do promocji i sprzedaży produktu. Wiązało się to z długimi negocjacjami oraz inwestycjami finansowymi związanymi z ulepszeniem urządzenia oraz marketingiem (analiza próbek i prezentacja przesłanego materiału). Działania te przyczynić się mają do wzrostu przychodów Emitenta w kolejnych kwartałach. Ponadto 20 stycznia 2016 roku Spółka otrzymała obustronnie podpisaną umowę o współpracy z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy jest wykonanie projektu pt.: „Sensoft na rynkach europejskich”, finansowanego przez Centrum w ramach programu „Go_global.pl - zwiększenie skali komercjalizacji na rynkach światowych wyników badań lub prac rozwojowych polskich firm”. Projekt obejmuje realizację zadania polegającego na wypracowaniu strategii wejścia na rynki światowe oraz weryfikacji opracowanej strategii. Okres realizacji projektu wynosił 6 miesięcy. Całkowity koszt realizacji projektu wynosi 152.941,17 zł (słownie: sto pięćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset czterdzieści jeden złotych 17/100) z poziomem dofinansowania w kwocie 129.999,98 zł (słownie sto dwadzieścia dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 98/100).

W 2016 r. Spółka rozpoczęła również prace pod nazwą „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). 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. Jest to projekt wyjątkowo czasochłonny i kapitałochłonny. Całkowita wartość projektu: 21.599.698,63 zł, łączna kwota dofinansowania wynosi 14.396.164,06 zł.



SIEDZIBA PROJEKTU INNOLOT/ZESPÓŁ

Następnym prowadzonym projektem jest projekt "Centrum badawczo – rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych" w ramach działania 2.1 wsparcie inwestycji w infrastrukturę B+R przedsiębiorstw programu operacyjnego inteligentny rozwój 2014 - 2020 współfinansowanego ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego. Całkowita wartość projektu to 8 144 445,00 (słownie: osiem milionów sto czterdzieści cztery tysiące czterysta czterdzieści pięć złotych 00/100). Kwota dofinansowania wyniesie 3 641 825,00 (słownie: trzy miliony sześćset czterdzieści jeden tysięcy osiemset dwadzieścia pięć złotych 00/100). Umowę na ten projekt spółka podpisała 24 sierpnia 2016 roku. Celem projektu jest utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego, którego działalność ukierunkowana będzie wokół prac badawczo-rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami technologicznymi z zakresu bezzałogowych platform latających. Rezultatem projektu będzie dywersyfikacja oferty firmy SOFTBLUE S.A. w nowych obszarach badań i rozwoju na płaszczyźnie zastosowań bezzałogowych statków powietrznych (dronów).

W 2016 roku zostały także zawarte umowy o współpracy z takimi podmiotami jak Narodowe Centrum Badań Jądrowych (NCBJ) z siedzibą w Otwocku czy Politechniką Wrocławską.

W 2016 roku kontynuowano również prace budowlane w nowej siedzibie Spółki.

12.2.7 Strategia rozwoju

Podstawowe elementy strategii rozwoju SoftBlue S.A. są następujące:

- ukierunkowanie na rozwiązania innowacyjne w zakresie technologii i rozwiązań informatycznych,
- wsparcie działalności 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,
- rozszerzenia oferty rozwiązań informatycznych opartych na własnym produkcie,
- osiągnięcie pozycji uznanego dostawcy systemów informatycznych, działania ukierunkowane na wzrost poziomu wiarygodności Spółki jako kompetentnego dostawcy wysokotechnologicznych rozwiązań,
- współtworzenie i uczestnictwo w projektach o dużej wartości dodanej, ukierunkowanych na wykorzystanie wysoko zaawansowanej technologii,
- rozwój działu konsultingowego spółki, osiągnięcie dobrej pozycji na rynku pozyskiwania funduszy unijnych na duże projekty przede wszystkim inwestycyjne klientów oraz na projekty własne,

- uściślenie i rozszerzenie współpracy z Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym i innymi jednostkami naukowymi, wspólna realizacja projektów z dziedziny B+R oraz pozyskiwanie na ten cel środków z funduszy zewnętrznych.

Realizacji strategii będą sprzyjać następujące czynniki zewnętrzne:

- 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,
- nowa perspektywa budżetowa 2014-2020 Unii Europejskiej i związana z tym możliwość dofinansowania projektów realizowanych na rynku polskim,
- ukierunkowanie alokacji środków europejskich na dofinansowanie projektów z dziedziny B+R,
- specyfika polityki podziału środków unijnych oraz możliwości ich pozyskiwania: uczelniom trudno samodzielnie pozyskać środki na badania, ułatwieniem jednak 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 (współpraca SoftBlue S.A. z Uniwersytetem Technologiczno-Przyrodniczym),
- 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 (od pozyskania funduszy na jego realizację aż do podpisania protokołów odbioru),
- doświadczenie w pracy po stronie klienta w ramach inżynierii kontraktowej daje znaczną przewagę konkurencyjną w wykonawstwie ICT,
- doświadczenie we współpracy z jednostką naukową, wspólna realizacja projektów, sukcesy w pozyskiwaniu środków finansowych na ich realizację,
- wprowadzenie akcji Spółki do obrotu publicznego i giełdowego, co wiąże się ze wzrostem wiarygodności firmy.

12.2.8 Planowany sposób wykorzystania środków z pozyskanych z emisji akcji serii C

Środki pozyskane z emisji Akcji Serii C Emitent planuje przeznaczyć na następujące cele (podane kwoty są kwotami netto):

Rozwój projektów związanych z technologiami bezzałogowych statków latających, w tym na:	Okolo 5 000 000 zł
---	--------------------

	Opracowanie bezzałogowych platform latających wyposażonych w różnorodne urządzenia pomiarowe, co pozwoli na stworzenie rodziny urządzeń o szerokim spektrum zastosowań w ratownictwie pożarowym i chemicznym (realizowany w ramach programu INNOLOT).	2 500 000 zł (na dzień Dokumentu Informacyjnego wydatkowano około 14% planowanych środków, głównie na wynagrodzenia zespołu)
	Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych.	2 500 000 zł (na dzień Dokumentu Informacyjnego wydatkowano około 5% planowanych środków, głównie na środki trwałe)
Zakup technologii/patentów, w tym w szczególności na:		Okolo 1 000 000 zł
	Zakup technologii dotyczących bezzałogowych statków powietrznych	500 000 zł
	Zakup patentów dotyczących bezzałogowych statków powietrznych	500 000 zł
Realizację zewnętrznych i wewnętrznych projektów związanych z oprogramowaniem, w tym w szczególności na:		Okolo 1 000 000 zł
	Inwestycje w projekty zewnętrzne	500 000 zł
	Inwestycje w projekty wewnętrzne	500 000 zł

Kwoty środków finansowych pozyskanych z emisji przeznaczonych na poszczególne, wskazane powyżej cele, uległy zmianie w relacji do pierwotnych planów Spółki. Wynika to z faktu, iż na dzień emisji Spółka starała się o przyznanie jeszcze dodatkowego dofinansowanie w konkursie INNOSBZ w ramach działania 1.2 „Sektorowe programy B+R”. Ostatecznie Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, instytucja przyznająca dofinansowanie, negatywnie oceniła wniosek w ramach oceny merytorycznej. W związku z powyższym Spółka dokonała zmian planów przeznaczenia środków na poszczególne cele, dostosowując się do obecnej sytuacji (m.in. zwiększeniu uległa suma środków przeznaczonych na projekty związane z technologiami bezzałogowych statków latających).

Emitent będzie realizował wskazane w niniejszym punkcie projekty niezależnie od przyznania dodatkowego dofinansowania w postaci funduszy unijnych. Jednakże jeżeli pojawi się możliwość uzyskania dofinansowania w postaci funduszy unijnych Emitent będzie składał kolejne wnioski. Niewykluczone, iż w takiej sytuacji zakres wskazanych projektów ulegnie rozszerzeniu. Nie dzień Dokumentu Informacyjnego nie został ogłoszony żaden konkurs, którego zakres pasowałby do wymienionych projektów.

Ad. 1.

SoftBlue S.A., realizując długoterminową strategię związaną z rozwijaniem technologii bezzałogowych statków latających, inwestuje w projekty z tej branży. Między innymi SoftBlue S.A. wraz ze swym partnerem Wojskowymi Zakładami Lotniczymi Nr 2 Spółka Akcyjna realizuje 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). 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. Spółka realizuje również projekt Centrum Badawczo – Rozwojowe zastosowań bezzałogowych statków powietrznych. Celem projektu jest utworzenie Centrum Badawczo-Rozwojowego, którego działalność ukierunkowana będzie wokół prac badawczo-rozwojowych nad innowacyjnymi rozwiązaniami technologicznymi z zakresu bezzałogowych platform latających. Rezultatem projektu będzie dywersyfikacja oferty firmy SOFTBLUE S.A. w nowych obszarach badań i rozwoju na płaszczyźnie zastosowań bezzałogowych statków powietrznych (dronów).

Ad. 2.

SoftBlue S.A. planuje zakupić technologię oraz patenty związane z technologią bezzałogowych statków latających. Zakup takiej technologii umożliwi szybszy rozwój spółce w obszarze dronów oraz zwiększy jej przewagę konkurencyjną. Ponadto spółka jest zainteresowana zakupem patentów dotyczących tej dziedziny. Zakupione technologie i patenty wyraźnie polepszą pozycję spółki w branży.

Ad. 3.

SoftBlue S.A. jest zainteresowana rozwijaniem projektów informatycznych, w szczególności związanych z oprogramowaniem. SoftBlue S.A. chce inwestować w rozwój innowacyjnych gałęzi oprogramowania, tak aby powstały systemy informatyczne przeznaczone dla klientów publicznych i detalicznych. SoftBlue S.A. zamierza wykorzystać swoje kontakty na rynku oraz posiadane doświadczenie i kompetencje, aby rozwijać ten cel. Inwestycja jest potrzebna, aby między innymi zakupić na rynku rokujące biznesowo rozwiązania lub zainwestować w ciekawe technologie.

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 C.

12.2.9 Grupa Kapitałowa Emitenta

Emitent w 2017 roku wszedł w posiadanie udziałów następujących spółek:

- w dniu 23 lutego 2017 roku SoftBlue S.A. wraz z Athos Venture Capital S.A. założyła spółkę Softblue Mobility sp. z o.o. (Numer KRS: 0000667050, kapitał zakładowy: 5000,00 zł), w której Emitent objął 50% udziałów i posiada 50% udziałów w głosach. Softblue Mobility sp. z o.o. została powołana jako spółka celowa do realizacji projektu związanego z innowacyjnym systemem z branży energetycznej.
- w dniu 20 marca 2017 roku SoftBlue S.A. zakupił po cenie równej wartości nominalnej 20% udziałów w Boruta-Zachem Biochemia sp. z o.o. (Numer KRS: 0000568433) i posiada 20% udziałów w głosach. Kapitał zakładowy spółki wynosi 5000 zł, natomiast kapitał własny na 31.12.2016 miał wartość ujemną i wynosił - 844.880,43 zł (Zgromadzenie Wspólników

zatwierdzające sprawozdanie za rok 2016 podjęło uchwałę o dalszym istnieniu spółki i pokryciu strat z zysków lat przyszłych)

- w dniu 27 kwietnia 2017 roku SoftBlue S.A. wraz z panem Marcinem Szymonem Karczewskim założyła spółkę MILISYSTEM sp. z o.o. (Numer KRS: 0000682766, kapitał zakładowy: 20000,00 zł), w której Emitent objął 75% udziałów i posiada 75% udziałów w głosach. MILISYSTEM sp. z o.o. została powołana w celu realizacji oprogramowania dla służb mundurowych.

Spółka Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o. realizuje dwa projekty:

1. Ministerstwa Gospodarki w ramach programu 2.1. POIR, projektu pn. „Rozbudowa centrum badawczo-rozwojowego Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o. dla biorafinacji kaskadowej biomasy z wykorzystaniem w procesach biotransformacji probiotycznych szczepów” . Całkowity koszt realizacji projektu to 24.074.491,00 PLN, przy czym zostało przyznane dofinansowanie kwotą 13.240.970,05 PLN. Wkład własny do zrealizowania projektu wynosi 10.833.520,95 PLN. Spółka planuje zakończyć realizację powyższego projektu do końca roku 2017. Projekt jest zawansowany w 20%. Projekt zakłada rozbudowę centrum badawczo-rozwojowego dla biorafinacji kaskadowej biomasy z wykorzystaniem w procesach biotransformacji probiotycznych szczepów.
2. NCBiR w ramach konkursu 2/1.1.2/2015 organizowanego w ramach Poddziałania 1.1.2 Prace B+R związane z wytworzeniem instalacji pilotażowej/demonstracyjnej, Programu Operacyjnego Inteligentny Rozwój 2014-2020 pn. „Opracowanie kompleksowej technologii biotransformacji biomasy i jej kaskadowej biorafinacji opartej na prototypie mikrobiorafinerii”. Wartość projektu wynosi 19.347.340,26 PLN netto. Na realizację projektu zostało przyznane dofinansowanie 11.608.404,16 PLN, Wkład własny wynosi 7.738.936,10 PLN. Spółka planuje zakończyć realizację powyższego projektu do listopada 2018 roku. Projekt jest na początkowym etapie realizacji. Realizacja projektu nie pozwoli bezpośrednio spółce osiągnąć przychodów i zysków. Spółka po zakończeniu projektu i wszystkich badań stworzonego prototypu, będzie w stanie oszacować potencjalne przyszłe przychody i zyski, które będzie można osiągnąć w wyniku realizacji tego projektu. Na obecnym etapie spółka nie jest w stanie określić czy pomimo pozytywnych wyników przeprowadzonych badań powyższy projekt uda się skomercjalizować i osiągnąć w przyszłości jakiegokolwiek przychody i zyski.

Wkład własny w powyższych projektach będzie finansowany poprzez zaciągnięcie przez spółkę Boruta-Zachem Biochemia Sp. z o.o. pożyczek. Emitent nie przewiduje udzielania pożyczek na pokrycie wkładu własnego do powyższych projektów.

Utworzenie spółki Softblue Mobility Sp. z o.o. i spółki Milisystem Sp. z o.o. oraz nabycie udziałów w spółce Boruta Zachem Biochemia Sp. z o.o. ma na celu realizację nowych innowacyjnych przedsięwzięć z wykorzystaniem wsparcia z funduszy Unii Europejskiej, które na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie są związane z podstawową działalnością Emitenta. Powyższe działanie ma na celu zachowanie przejrzystości prowadzonej działalności oraz wchodzenie w nowe perspektywiczne kierunki rozwoju, mogące dać w przyszłości ponad przeciętną stopę zwrotu, poprzez podmioty tworzone do podjęcia działań w nowych innowacyjnych projektach. Powyższe podmioty na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego nie generują istotnych przychodów ani zysków (

Boruta Zachem Biochemia Sp. z o.o. zakończyła rok 2016 stratą w wysokości - 849.280,43 zł) Uzależnienie dalszego rozwoju utworzonych spółek będzie związane z pozyskaniem finansowań zewnętrznych. Rozwój spółki Boruta Zachem Biochemia Sp. z o.o. będzie uzależniona od tego czy uda się skomercjalizować na ekonomicznie uzasadnionym poziomie realizowane przez spółkę projekty.

Obecnie udziały ww. spółek zostały ujęte w księgach Emitenta w cenie nabycia lub objęcia.

SoftBlue S.A. nie sporządza skonsolidowanych sprawozdań finansowych ze względu na brak istotności danych finansowych Softblue Mobility sp. z o.o., MILISYSTEM sp. z o.o. oraz Boruta-Zachem Biochemia sp. z o.o. zgodnie z art. 58 ust 1 Ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku.

12.3 Akcjonariusze posiadający, co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Udział w ogólnej liczbie głosów
Michał Kierul	12 436 285	46,74%	46,74%
Tomasz Kierul	1 864 974	7,01%	7,01%
Pozostali	12 304 991	46,25%	46,25%
	26 606 250	100,00%	100,00%

13 Informacje dodatkowe

13.1 Kapitał zakładowy

Na dzień Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2 660 625 zł. Kapitał zakładowy jest podzielony na 26 606 250 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości i może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji.

Zmiany w strukturze kapitału

Data dokumentu korporacyjnego	Nr dokumentu korporacyjnego	Istota dokumentu korporacyjnego
21 września 2012		Zawiązanie spółki akcyjnej
6 marca 2015 roku	Uchwały Nr 4 ZWZ	Podział (split) akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej akcji z 2,00 zł na 0,10 zł oraz zwiększenie liczby akcji Spółki tworzących kapitał zakładowy Spółki z 686 875 akcji Spółki do 13 737 500.

		Podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję 4 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii B.
28 czerwca 2016 roku	Uchwała Nr 20 ZWZ	Podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nie mniej niż 1 i nie więcej niż 8 868 750 akcji zwykłych na okaziciela serii C serii C.

13 A) Oświadczenie Emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Emitent oświadcza, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego

13 B) 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 lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

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

13 C) 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 może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z § 4 Statutu Emitenta w terminie do 31 grudnia 2017 roku Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego - o kwotę 1.000.000 zł, w drodze emisji do 10.000.000 akcji. Szczegółowy zakres uprawnień organów Emitenta związany z dokonywaniem podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego określony jest w § 4 Statutu.

14 Wskazanie miejsca udostępniania informacji

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny Dokument Informacyjny to Dokument Informacyjny z dnia 2 grudnia 2015 roku, sporządzony w związku z wprowadzeniem do Alternatywnego Systemu Obrotu akcji serii A i B. Dokument został udostępniony na stronie internetowej Emitenta www.softblue.pl w części poświęconej relacjom inwestorskim oraz na stronie internetowej Organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu www.newconnect.pl.

Raporty bieżące i okresowe Emitenta dostępne są na stronie internetowej Emitenta www.softblue.pl, w części poświęconej relacjom inwestorskim oraz na stronie www.newconnect.pl.

W związku z emisją akcji serii C Emitent sporządził Memorandum Informacyjne, które było udostępnione na stronie internetowej Emitenta www.softblue.pl, w części poświęconej ofercie publicznej.

15 Załączniki

15.1 Aktualny odpis KRS

Identyfikator wydruku: RP/436389/9/20170514190455

Strona 1 z 7

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 14.05.2017 godz. 19:04:55

Numer KRS: 0000436389

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		12.10.2012		
Ostatni wpis	Numer wpisu	9	Data dokonania wpisu	25.10.2016
	Sygnatura akt	BY.XIII NS-REJ.KRS/11908/16/214		
	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

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 jedyne go akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1. Wysokość kapitału zakładowego	2 660 625,00 ZŁ
2. Wysokość kapitału docelowego	1 000 000,00 ZŁ
3. Liczba akcji wszystkich emisji	26606250
4. Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5. Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	2 660 625,00 ZŁ
6. Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
1. Określenie wartości akcji objętych za aport	1 373 750,00 ZŁ

Identyfikator wydruku: RP/436389/9/20170514190455

Strona 3 z 7

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 UPRIZYWILEJOWANE
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 UPRIZYWILEJOWANE
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 UPRIZYWILEJOWANE

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	NIE

Identyfikator wydruku: RP/436389/9/20170514190455

Strona 4 z 7

zarządu została zawieszona w czynnościach?	
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	KUCZUR
		2.Imiona	TOMASZ
		3.Numer PESEL	73082301033
	4	1.Nazwisko	LESZCZYŃSKI
		2.Imiona	TADEUSZ JERZY
		3.Numer PESEL	46040511131
	5	1.Nazwisko	JANKOWSKI
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	68061000999

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, POZOSTALE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
7	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
8	63, 99, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA W ZAKRESIE INFORMACJI, GDZIE INDEJ 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 rocznego sprawozdania finansowego	1	12.07.2013	12.10.2012 - 31.12.2012
	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
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	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
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu 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
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

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, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015

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 spółki
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Identyfikator wydruku: RP/436389/9/20170514190455

Strona 7 z 7

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 14.05.2017 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: https://ems.ms.gov.pl

15.2 Statut Emitenta

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) 26.20.Z - Produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych,
 - 2) 26.30.Z - Produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego,
 - 3) 26.40.Z - Produkcja elektronicznego sprzętu powszechnego użytku,
 - 4) 26.5 - Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych; produkcja zegarków i zegarów,
 - 5) 26.60.Z - Produkcja urządzeń napromieniowujących, sprzętu elektromedycznego i elektroterapeutycznego,
 - 6) 26.70.Z - Produkcja instrumentów optycznych i sprzętu fotograficznego,
 - 7) 26.80.Z - Produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji,
 - 8) 38.1 - Zbieranie odpadów,
 - 9) 38.2 - Przetwarzanie i unieszkodliwianie odpadów,
 - 10) 38.3 - Odzysk surowców,
 - 11) 45.11.Z - Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek,
 - 12) 45.19.Z - Sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli,
 - 13) 46.1 - Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie,
 - 14) 46.5 - Sprzedaż hurtowa narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej,
 - 15) 46.6 - Sprzedaż hurtowa maszyn, urządzeń i dodatkowego wyposażenia,
 - 16) 46.7 - Pozostała wyspecjalizowana sprzedaż hurtowa,
 - 17) 46.90.Z - Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana,
 - 18) 47.4 - Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 19) 52.10 - Magazynowanie i przechowywanie towarów,

- 20) 56.2 - Przygotowywanie żywności dla odbiorców zewnętrznych (katering) i pozostała gastronomiczna działalność usługowa,
- 21) 58.2 - Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania,
- 22) 59.1 - Działalność związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
- 23) 62.01.Z - Działalność związana z oprogramowaniem,
- 24) 62.02.Z - Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki,
- 25) 62.03.Z - Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi,
- 26) 62.09.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych,
- 27) 63.11.Z - Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
- 28) 63.12.Z - Działalność portali internetowych,
- 29) 63.9 - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji,
- 30) 63.99.Z - Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 31) 68.10.Z - Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek,
- 32) 68.20.Z - Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi,
- 33) 68.3 - Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie,
- 34) 70.2 - Doradztwo związane z zarządzaniem,
- 35) 71.20. B - Pozostałe badania i analizy techniczne,
- 36) 72.11. Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii,
- 37) 72.19.Z - Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych,
- 38) 73.1 - Reklama,
- 39) 73.20.Z - Badanie rynku i opinii publicznej,
- 40) 74.10.Z - Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania,
- 41) 74.20.Z - Działalność fotograficzna,
- 42) 74.30.Z - Działalność związana z tłumaczeniami,
- 43) 74.90.Z - Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana,
- 44) 77.11. Z- Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek,
- 45) 77.12.Z - Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych z wyłączeniem motocykli,
- 46) 77.40.Z - Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
- 47) 78.10.Z - Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników,
- 48) 78.20.Z - Działalność agencji pracy tymczasowej,
- 49) 78.30.Z - Pozostała działalność związana z udostępnianiem pracowników,
- 50) 79.90 - Pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane,
- 51) 80.10.Z - Działalność ochroniarska, z wyłączeniem obsługi systemów bezpieczeństwa,
- 52) 80.20.Z - Działalność ochroniarska w zakresie obsługi systemów bezpieczeństwa,
- 53) 80.30.Z - Działalność detektywistyczna,
- 54) 81.10.Z - Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach,

- 55) 81.2 - Sprzątanie obiektów,
 - 56) 81.30.Z - Działalność usługowa związana z zagospodarowaniem terenów zieleni,
 - 57) 82.20.Z - Działalność centrów telefonicznych (call center),
 - 58) 82.30.Z - Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów,
 - 59) 92.00.Z - Działalność związana z grami losowymi i zakładami wzajemnymi,
 - 60) 93.1 - Działalność związana ze sportem,
 - 61) 93.2 - Działalność rozrywkowa i rekreacyjna.
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 2 660 625,00 zł (dwa miliony sześćset sześćdziesiąt tysięcy sześćset 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 (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.
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 umarżane 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. W terminie do 31 grudnia 2017 r. (trzydziestego pierwszego grudnia dwa tysiące siedemnastego roku) Zarząd Spółki upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o kwotę 1 000 000 zł (jednego miliona złotych) (kapitał docelowy),
2. W granicach kapitału docelowego Zarząd dokona kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji. Zarząd jest upoważniony do podejmowania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych w tym celu, jak również do wprowadzenia kolejnych emisji akcji do obrotu publicznego, w tym zorganizowanego na rynku NewConnect, jak i parkiecie głównym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji.
3. Zarząd jest upoważniony do podejmowania wszelkich czynności prawnych i organizacyjnych w celu przeniesienia notowań wprowadzonych wcześniej akcji do obrotu na rynku alternatywnym NewConnect jak i parkiecie głównym do obrotu publicznego, zorganizowanego na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializacji.
4. Zarząd jest upoważniony do wydawania akcji w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, po zasięgnięciu opinii Rady Nadzorczej.
5. Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej może wyłączyć prawo poboru dotyczące każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego.

§ 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 trzech do dziewięciu członków, z tym jednak zastrzeżeniem, że w wypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej, liczba członków Rady Nadzorczej nie może być mniejsza niż 5 (pięciu). 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.

§ 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.

15.3 Zmiany Statutu niezarejestrowane przez Sąd

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego wszystkie zmiany w statucie zostały zarejestrowane przez sąd.

15.4 Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane.

W okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego Emitenta lub jego poprzednika prawnego nie były wnoszone wkłady niepieniężne.

15.5 Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje Serii C	8.868.750 akcji zwykłych na okaziciela Serii C Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł każda wyemitowanych na podstawie Uchwały nr 20 ZWZ Spółki z dnia 28 czerwca 2016 roku. Akcje Serii C są przedmiotem wprowadzenia do ASO.
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
Dokument Informacyjny lub Dokument	Niniejszy Dokument Informacyjny
Emitent, lub Spółka, lub SoftBlue	SoftBlue S.A. z siedzibą w Bydgoszczy przy ul. 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 2 660 625,00 zł (w pełni opłaconym), o numerze NIP 967-13-55-663
Giełda, GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor	Osoba składająca Deklarację Zainteresowania Objęciem Akcji Serii C i/lub Zapis na Akcje
k.s.h.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity. Dz. U. z 2013 r. poz. 1030 z późn. zm.)
KDPW, Depozyt, Krajowy Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
MSiG	Monitor Sądowy i Gospodarczy
NWZ	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Oferta Publiczna	Oferta publiczna - w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie - Akcji Serii C dokonywana przez Emitenta na podstawie Memorandum Informacyjnego.
Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu lub Organizator ASO	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna
pcc	Podatek od czynności cywilnoprawnych

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.
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
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów
USD	Dolar amerykański - jednostka monetarna Stanów Zjednoczonych Ameryki
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2014 r. poz. 94 z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2013 r. poz. 1382)
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jednolity Dz.U. 2016 nr 0 poz. 1047, z późn. zm.)
Ustawa pdof	Ustawa o podatku dochodowym od osób fizycznych (tekst jednolity: Dz.U. 2016 nr 0 poz. 2032 z późn. zm.)
Ustawa pdop	Ustawa o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz.U. 2016 nr 0 poz. 1888 z późn. zm.)
VAT	Podatek od towarów i usług
WZ	Walne Zgromadzenie
ZWZ	Zwyczajne Walne Zgromadzenie