

INFORMACJA O EMITENCIE I WARUNKACH ORAZ ZASADACH OFERTY



SIMULAMAKER SPÓŁKA AKCYJNA

ul. Bluszczańska 76 paw. 6

00-712 Warszawa

www.simulam.com

Niniejszy Dokument Ofertowy został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o ofercie w związku z ofertą publiczną nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 56.184 (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych wynosi **24,50 zł** za każdą Akcję Oferowaną.

FIRMA INWESTYCYJNA:

DORADCA PRAWNY:



ul. Marszałkowska 142
00-061 Warszawa



ul. Wałbrzyska 6,8/B8-2
52-314 Wrocław

Niniejszy dokument został sporządzony dnia 31 maja 2021 roku

Dokument Ofertowy został sporządzony w związku z ofertą publiczną 56.184 (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, emitowanych przez spółkę SimulaMaker Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Bluszczańska 76 paw. 6, 00-712 Warszawa.

Dokument Ofertowy został sporządzony na podstawie art. 37a Ustawy o ofercie oraz zawiera elementy wskazane w art. 37a ust. 2 Ustawy o Ofercie, tj. podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, w tym informacje finansowe, informacje o oferowanych papierach wartościowych oraz o warunkach i zasadach ich oferty, podstawowe informacje o planowanym sposobie wykorzystania środków uzyskanych z emisji papierów wartościowych, podstawowe informacje o istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w dokumencie.

W związku z faktem, że łączna wartości oferty publicznej akcji Emitenta na terytorium Unii Europejskiej za okres 12 miesięcy będzie mniejsza niż 1 000 000 euro, do oferty publicznej Akcji Oferowanych nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Tym samym, rodzaj oferty publicznej nie wymaga udostępnienia prospektu ani memorandum informacyjnego, a niniejszy materiał ma charakter informacyjny.

Niniejszy Dokument Ofertowy nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego. Niniejszy dokument nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, a jedynie zawiera opis warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Oferowanych.

Żaden z zapisów Dokumentu Ofertowego nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, ani prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji Inwestora. Emitent nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie Dokumentu Ofertowego lub jakiegokolwiek informacji zawartej w tym materiale. Odpowiedzialność za decyzje podjęte na podstawie Dokumentu Ofertowego ponoszą wyłącznie osoby lub podmioty korzystające z tego materiału, w szczególności dokonujące, na jego podstawie lub na podstawie jakiegokolwiek informacji w nim zawartej, inwestycji związanej z dowolnym instrumentem finansowym lub rezygnujące z takiej inwestycji albo wstrzymujące się od dokonania takiej inwestycji. Dokument nie stanowi usługi doradztwa inwestycyjnego w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2020 r. poz. 89 ze zm.).

Potencjalni nabywcy Akcji Oferowanych powinni we własnym zakresie przeanalizować i ocenić informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym, Statucie Spółki jej sprawozdaniu finansowym i innych udostępnionych w związku z Ofertą dokumentach, a ich decyzja odnośnie objęcia Akcji Oferowanych powinna być oparta na takiej analizie, jaką sami uznają za stosowną.

Ponadto Emitent nie składa żadnych oświadczeń odnoszących się do kwestii podatkowych, które mogłyby być związane z płatnościami lub otrzymywaniem środków finansowych związanych z Akcjami Oferowanymi lub jakimkolwiek świadczeniem Emitenta. Jest wskazane, aby każdy Inwestor rozważający objęcie Akcji Oferowanych, zasięgnął porady profesjonalnego konsultanta w tym zakresie i we wszelkich aspektach podatkowych związanych z Akcjami Oferowanymi.

Inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje, wiąże się z ryzykiem utraty kapitału w całości lub w części. Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe, w tym akcje spółek niepublicznych a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeśli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym oraz doradcą prawnym i podatkowym.

Emitent nie ponosi odpowiedzialności za efekty i skutki decyzji podjętych na podstawie Dokumentu Ofertowego lub jakiejkolwiek informacji zawartej w tym materiale.

Oferta jest przeprowadzana jedynie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Poza granicami Polski Dokument Ofertowy nie może być traktowany jako propozycja lub oferta nabycia. Niniejszy Dokument Ofertowy nie jest przeznaczony do rozpowszechniania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej, Kanadzie, Japonii, Australii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia czy uzyskania zezwolenia. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument Ofertowy nie może być traktowane jako rekomendacja, propozycja lub oferta nabycia Akcji Oferowanych. Niniejszy dokument, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki Północnej. Papiery wartościowe objęte niniejszym Dokumentem Ofertowym nie mogą być oferowane lub sprzedawane poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej (w tym na terenie innych państw Unii Europejskiej i Stanów Zjednoczonych Ameryki). Każdy Inwestor niebędący obywatelem polskim lub zamieszkały lub przebywający lub mający siedzibę poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej powinien zapoznać się z przepisami prawa polskiego oraz przepisami innych państw, które mogą się do niego stosować. Oferta nie jest skierowana do rezydentów amerykańskich (US Persons) w rozumieniu Regulacji S (Regulation S), będącej aktem wykonawczym do amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z roku 1933 r. (US Securities Act 1933) oraz do osób przebywających na terenie USA.

Zgodnie z art. 37a Ustawy o Ofercie, Dokument Ofertowy nie był zatwierdzony ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, ze względu na brak takiego wymogu.

Spis treści

1.1	Dane rejestrowe.....	7
1.2	Wskazanie czasu trwania Emitenta	7
1.3	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent	7
1.4	Struktura akcjonariatu	7
1.5	Wysokość kapitału zakładowego	8
1.6	Organy zarządzające i nadzorcze spółki.....	8
1.7	Historia działania Spółki	9
1.8	Model biznesu	11
1.9	Gry dostępne w sprzedaży	13
1.10	Planowane gry	16
1.11	Struktura przychodów.....	19
1.12	Zatrudnienie	19
1.13	Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta	19
1.14	Strategia rozwoju Spółki	21
1.15	Dane finansowe Emitenta	21
2.	INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKI ICH OFERTY	21
2.1	Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych	21
2.2	Rodzaj uprzywilejowania Akcji Oferowanych oraz wyszczególnienie zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	22
2.3	Ograniczenia w dysponowaniu Akcjami Oferowanymi	22
2.4	Podstawa prawna	22
2.5	Cena emisyjna	22
2.6	Próg emisji	23
2.7	Prawo poboru	23
2.8	Statut Spółki.....	24
2.9	Grupy inwestorów, do których Oferta jest kierowana	24
2.10	Harmonogram Oferty	26
2.11	Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz terminu związania zapisem	26
2.12	Ogólne zasady, miejsca i terminy składania Zapisów.....	26
2.13	Okres związania zapisem na Akcje Oferowane.....	29
2.14	Minimalna i maksymalna wielkość Zapisu	29
2.15	Podmiot koordynujący Ofertę lub oferujący Akcje Oferowane	29
2.16	Składanie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych	29

2.17	Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej	30
2.18	Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych	31
2.19	Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	31
2.20	Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia	32
2.21	Sposoby i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot, oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu	33
2.22	Brak obowiązku udostępniania prospektu lub memorandum informacyjnego..	34
2.23	Zmiany i aktualizacje niniejszego Dokumentu Ofertowego	35
3.	CELE EMISJI, NA KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEZNACZONE ŚRODKI UZYSKANE Z EMISJI	35
4.	ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA.....	35
4.1	Uwagi ogólne	35
	RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I OTOCZENIEM RYNKOWYM	36
4.2	Ryzyko nieosiągnięcia przez emitenta celów strategicznych, w tym celów emisji	36
4.3	Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju.....	36
4.4	Ryzyko pogorszenia wizerunku jako producenta gier.....	36
4.5	Ryzyko związane z cyklem produkcyjnym.....	37
4.6	Ryzyko związane z nieukończonymi projektami	37
4.7	Ryzyko związane z produkcją gier zbliżonych do konkurencji	37
4.8	Ryzyko czynnika ludzkiego	38
4.9	Ryzyko związane z fluktuacją kadry oraz deficytem wykwalifikowanych pracowników na rynku	38
4.10	Ryzyko związane z kluczowymi współpracownikami Emitenta.....	39
4.11	Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów	39
4.12	Ryzyko konkurencji	40
4.13	Ryzyko związane z potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału przez spółkę..	40
4.14	Ryzyko związane z brakiem sukcesu portów gry	40
4.15	Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta	41
4.16	Ryzyko walutowe	41
4.17	Ryzyko związane z zawieraniem przez Emitenta umowami cywilnoprawnymi w kontekście praw autorskich	41
4.18	Ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem, kopiowaniem oraz obrotem wtórnym gier Spółki	42
4.19	Ryzyko podlegania umów prawu obcemu	42

4.20	Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej	43
4.21	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną	43
4.22	Ryzyko zmian regulacji prawnych	43
4.23	Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego	43
4.24	Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Oferowane	44
4.25	Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje Oferowane	44
4.26	Ryzyko niedojścia Oferty do skutku	45
4.27	Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty	45
4.28	Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji	46
4.29	Ryzyko wysokiej stopy redukcji zapisów	46
4.30	Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Oferowane	46
4.31	Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy	46
4.32	Ryzyko związane z nabywaniem akcji poza zorganizowanym systemem obrotu	47
4.33	Ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego	47
4.34	Ryzyko związane ze sformalizowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta	47
4.35	Ryzyko sankcji w związku z ofertą	48
4.36	Ryzyko sankcji związanych z reklamą oferty	49
4.37	Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Oferowanych do ASO	49
4.38	Ryzyko związane ze wstrzymaniem wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO	49
4.39	Ryzyko związane z opóźnieniem wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO	50
4.40	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO	50
4.41	Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Oferowanych	50
4.42	Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO	51
4.43	Ryzyko związane z karami administracyjnymi	51
4.44	Ryzyko związane z obrotem Akcjami Oferowanymi w ASO	52
4.45	Ryzyko związane z Animatorem Rynku	53
4.46	Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą	54
4.47	Ryzyko naruszenia i wygaśnięcia umów ograniczających rozporządzanie akcjami	54
5.	OŚWIADCZENIE EMITENTA	55

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O EMITENCIE

1.1 Dane rejestrowe

Firma:	SimulaMaker Spółka Akcyjna
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Bluszczańska 76 paw. 6, 00-712 Warszawa
Adres poczty elektronicznej:	info@simulam.com
Adres strony internetowej:	www.simulam.com
KRS:	0000881412
NIP:	9930656610
REGON:	360979700
Przepisy prawa zgodnie z którymi działa Emitent:	Emitent działa na podstawie Kodeksu spółek handlowych oraz innych powszechnie obowiązujących przepisów prawa polskiego, a także Statutu Spółki

1.2 Wskazanie czasu trwania Emitenta

Emitent został utworzony na czas nieokreślony.

1.3 Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Spółka powstała w wyniku przekształcenia spółki SimulaMaker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną zgodnie z przepisami KSH, na podstawie uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników SimulaMaker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie z dnia 10 listopada 2020 roku w sprawie przekształcenia Spółki w spółkę akcyjną, o warunkach przekształcenia, w tym wyrażenie zgodę na brzmienie Statutu spółki akcyjnej, przyjęcie Statutu spółki akcyjnej oraz wybór Zarządu i Rady Nadzorczej spółki przekształconej zaprotokołowanej przez zastępcę notarialnego Elżbietę Jaszczurę, zastępcę Bartosza Walendy, notariusza w Warszawie, (Repertorium A nr 5598/2020), zmienionej uchwałą nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 08 stycznia 2021 roku.

1.4 Struktura akcjonariatu

Strukturę akcjonariatu na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu, w zakresie akcjonariuszy posiadających akcje stanowiące co najmniej 5% kapitału zakładowego przedstawia tabela poniżej.

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	w	Liczba głosów	Udział w głosach	w
Maksym Vysochanskyy	288.000	26,97%		288.000	26,97%	
PLAYWAY S.A.	696.000	65,17%		696.000	65,17%	
Pozostali	84.000	7,86%		84.000	7,86%	
Łącznie	1.068.000	100%		1.068.000	100%	

Źródło: Emitent

Do dnia sporządzenia Dokumentu Ofertowego, objętych i opłaconych zostało 28.556 Akcji Serii B, jednak podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców KRS według stanu na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego.

Po przeprowadzeniu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w związku z emisją Akcji serii B oraz przy założeniu subskrybowania i przydzielenia wszystkich Akcji Oferowanych przewidywana struktura akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu, przedstawia się następująco:

Wyszczególnienie	Liczba akcji	Udział w kapitale	w	Liczba głosów	Udział w głosach	w
Maksym Vysochanskyy	288.000	24,98%		288.000	24,98%	
PLAYWAY S.A.	696.000	60,38%		696.000	60,38%	
Pozostali	168.740	14,64%		168.740	14,64%	
Łącznie	1.150.699	100%		1.150.699	100%	

Źródło: Emitent

1.5 Wysokość kapitału zakładowego

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego kapitał zakładowy Emitenta wynosi 106.800,00 zł i dzieli się na 1.068.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

W wykonaniu uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 marca 2021 r., dotyczącej emisji akcji serii B, zostało objętych 28.556 akcji, w związku z czym kapitał zakładowy Spółki po zarejestrowaniu subskrybowanych akcji serii B wynosił będzie 109.655,60 zł.

1.6 Organy zarządzające i nadzorcze spółki

Zarząd

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego w skład Zarządu wchodzi:

Maksym Vysochanskyy - Prezes Zarządu

Maksym Vysochanskyi - jest współzałożycielem i Prezesem Zarządu Spółki.

Odpowiedzialny za pełen proces tworzenia koncepcji gry, dobranie odpowiedniego zespołu, jak również działania promocyjne na rynkach międzynarodowych.

Absolwent Ekonomicznego Uniwersytetu w Tarnopolu (Ukraina).

Przedsiębiorca z blisko 15-letnim doświadczeniem w tworzeniu aplikacji mobilnych, Internet marketingu oraz prowadzeniu różnych biznesów internetowych.

Prowadzi autorskie kursy dla ponad 100.000 studentów na Udemy.com.

Rada Nadzorcza

W skład Rady Nadzorczej Spółki wchodzi:

- 1) Grzegorz Czarnecki
- 2) Tetyana Vysochanska
- 3) Michał Kaczmarek
- 4) Rafał Krzywda
- 5) Łukasz Grynasz

1.7 Historia działania Spółki

Marzec 2015	Zawiązanie poprzednika prawnego Emitenta pod firmą Clemagic sp. z o.o. z siedzibą w Tarnowie. Kapitał zakładowy spółki został określony na 5.000,00 zł i dzielił się na 50 udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Założycielami spółki byli: Pan Maksym Vysochanskyi oraz Pani Tetyana Vysochanska, którzy obielili po 25 udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł. Na stanowisko Prezesa Zarządu został powołany Pan Maksym Vysochanskyi. Postanowieniem Sądu Rejonowego dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie poprzednik prawny Emitenta został wpisany do KRS pod numerem 0000547084.
Marzec 2019	Podjęcie uchwały przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego poprzednika prawnego Emitenta. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 11.600,00 zł, tj. do kwoty 16.600,00 zł poprzez ustanowienie 116 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Wszystkie nowo ustanowione udziały zostały objęte przez PlayWay S.A.
Lipiec 2019	Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieścia w Krakowie: (i) zmiany firmy Emitenta na Simulamobile sp. z o.o., (ii) podwyższenia kapitału zakładowego.
Grudzień 2019	Pierwsza publiczna zapowiedź gry „I Am Jesus Christ”. Gra doczekała się dużego zainteresowania ze strony tak znanych mediów jak IGN, New York Post, Business Insider, Fox News.
Marzec 2020	Zawarcie umowy z Valve Corporation (właściciel platformy Steam) jako wydawca i producent gier komputerowych na komputery PC. Niniejsza

	umowa nie zawiera warunków finansowych, ale jest istotna i stanowi stworzenie kanału dystrybucji gier. Ponadto może mieć istotne znaczenie dla wizerunku Spółki wśród graczy oraz istotnie podnieść zainteresowanie grami Emitenta. Jest to związane z faktem, iż ww. podmiot ma istotne znaczenie na globalnym rynku gier komputerowych.
Kwiecień 2020	Podjęcie uchwały przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego poprzednika prawnego Emitenta. Kapitał zakładowy podwyższono o kwotę 90.200,00 zł, tj. do kwoty 106.800,00 zł poprzez emisję 902 nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy. Nowoemitowane udziały zostały objęte zarówno przez dotychczasowych wspólników poprzednika prawnego Emitenta oraz nowych inwestorów.
Lipiec 2020	Rejestracja przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie: (i) zmiany firmy Emitenta na Simulamaker sp z o.o., (ii) podwyższenia kapitału zakładowego.
Sierpień 2020	Ogłoszenie kolejnej gry od SimulaMaker – „Moon Farming”.
Październik 2020	Premiera pierwszej wydanej gry Spółki pt. Farm & Puzzle na PC na platformie Steam.
Listopad 2020	Premiery gier Spółki pt. (i) Adventure of Bears, (ii) Farm Day 2021, (iii) Metal Commando, (iv) Smart Thief, (v) Elite Commander na PC na platformie Steam. Podjęcie uchwały przez Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników w przedmiocie przekształcenia SimulaMaker sp. z o.o. w spółkę SimulaMaker S.A. Kapitał zakładowy Spółki ustalono w wysokości 106.800,00 zł, dzielony na łącznie 1.068.000 akcji serii A, o wartości nominalnej 0,10 zł każda. Na Prezesa Zarządu Emitenta został wybrany Pan Maksym Wysochanskyy.
Grudzień 2020	Publikacja nowych gier indie na Steam i pierwsza gra hipercasualowa w Google Play. Publiczne ogłoszenie nowego traileru „I Am Jesus Christ”, który ponownie zyskał ogromną popularność w mediach TOPowych.
Styczeń 2021	Nowa seria gier indie opublikowana na Steamie i testowanie nowych gier hipercasualowych. Rozpoczęcie portowania gier indie na Nintendo.
Luty 2021	Postanowieniem Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie zostało zarejestrowane przekształcenie formy prawnej Spółki. Emitenta wpisano do KRS pod numerem 0000881412. Przeniesienie gry „Moon Farming” na popularny silnik Unreal Engine w celu podniesienia jakości gry.
Marzec 2021	Podjęcie uchwał przez NWZ w przedmiocie: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach emisji akcji serii B o kwotę nie niższą

	niż 0,10 zł i nie wyższą niż 4.081,60 zł tj. do kwoty nie niższej niż 106.810,10 zł i nie wyższej niż 110.881,60 zł poprzez emisję nie mniej niż 1 akcji i nie więcej niż 40.816 akcji serii B oraz zmian w statucie Spółki (ii) podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach emisji akcji serii C o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 5.681,40 zł, poprzez emisję nie mniej niż 1 akcji i nie więcej niż 56.184 akcji serii C oraz zmian w statucie Spółki, a także (iii) wyrażenia zgody na wprowadzenie do ASO NewConnect i dematerializację akcji serii A, B i C. Zakończenie prac nad prototypem gry „Moon Farming” i zgłoszenie jej na Summer Festival na Steamie.
Kwiecień 2021	Przeniesienie gry „I Am Jesus Christ” na popularny silnik Unreal Engine w celu podniesienia jakości gry.
Maj 2021	Ukończenie dema gry „Jungle House” i wysłanie go do testerów.

1.8 Model biznesu

Spółka będąca poprzednikiem prawnym Emitenta została założona w marcu 2015 r. i skupiała się na tworzeniu aplikacji mobilnych na urządzenia z systemem Android oraz IOS. Głównym założycielem i pomysłodawcą Emitenta, a także obecnym Prezesem Zarządu jest Pan Maksym Vysochanskiy. W lutym 2019 r. Spółka pozyskała znaczącego inwestora - PlayWay S.A., wiodącego producenta i wydawcę gier komputerowych, notowanego na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Współpraca Emitenta z wiodącym akcjonariuszem opiera się na kilku płaszczyznach:

- 1) dostęp do centrum testerów PlayWay S.A.,
- 2) dostęp do powierzchni reklamowych gier innych spółek powiązanych z PlayWay S.A.,
- 3) dostęp do bundli z grami spółek powiązanych z PlayWay S.A.,
- 4) wsparcie marketingowe PlayWay S.A.,
- 5) rozwój kontaktów i relacji Emitenta poprzez kontakty i relacje PlayWay S.A.

Kluczowymi założeniami modelu biznesowego Spółki są:

- 1) nacisk na gruntowną weryfikację pomysłów na gry poprzez liczne testy rynkowe (wewnętrzne i zewnętrzne) przed wdrożeniem danej gry do produkcji na etapie jej koncepcji i preprodukcji, czyli stosunkowo niskich kosztowych etapów całego procesu powstawania gry (m.in. weryfikacja czy są gracze zainteresowani daną tematyką, preprodukcją, testy, dema, prologi),
- 2) współpraca z PlayWay S.A. i innymi spółkami Grupy PlayWay w zakresie marketingu (np. kampania reklamowa w mediach społecznościowych), cross-promocji na platformie Steam (wzajemne udostępnianie banerów i informacji o grach) oraz przepływów użytkowników platformy Steam, co może wielokrotnie zwiększać rozpoznawalność, a później monetyzację danej gry,
- 3) systematyczna budowa społeczności oraz wishlist poszczególnych gier (kontakty z youtuberami, kanały marketingowe, udostępnianym przez PlayWay S.A. marketing efektywnościowy). Dzięki już zdobytemu doświadczeniu i kompetencjach w marketingu efektywnościowym, Emitent skutecznie, w sposób skalowalny i

optymalny kosztowo, dociera do właściwych odbiorców w celu promowania i generowania sprzedaży poszczególnych gier,

- 4) silna dywersyfikacja. Celem firmy jest produkcja różnego rodzaju gier, od topowych do małych projektów indie, od PC gier do gier na konsole. Takie podejście Zarządu Spółki zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry:
- a) małe projekty indie. Gry tego typu są produkowane w bardzo krótkim czasie (1-2 miesiące),
 - b) projekty klasy średniej. Gry z wyższą jakością i czasem produkcji (6 miesięcy),
 - c) projekty najwyższej jakości. Największe projekty, których realizacja trwa 1-2 lata,
 - d) gry mobilne na androida i IOS Apple,
 - e) portowanie gry na Nintendo.

Cały proces produkcji najwyższej jakości gier podzielony jest na cztery etapy:

Etap 1 – Preprodukcja

Czas trwania: około 2 miesiące

W pierwszym etapie zespół określa ogólny pomysł na grę (główne założenia rozgrywki i środowiska, docelowa grupa odbiorców, konkurencja, szacunkowy budżet). Wstępna weryfikacja pomysłu na grę jest tania i efektywna, pozwala w większości przypadków ocenić, czy pojawiło się wstępne zainteresowanie daną grą. Zwieńczeniem etapu preprodukcji jest najczęściej trailer. Na bazie informacji zwrotnej dotyczącej gry, poziomu i tempa przyrostu Wishlisty, ocen gry na platformie Steam oraz szacunków sprzedaży rynkowej Zarząd Emitenta podejmuje decyzję o zakończeniu prac lub o wdrożeniu projektu do etapu produkcyjnego.

Etap 2 – Produkcja

Czas trwania: 1-2 lata

W etapie drugim Emitent opracowuje prototyp i design gry, tworzy dokumentację produkcji, na bieżąco testuje grę pod kątem występowania błędów, braku spójności oraz adekwatności dla założonej grupy docelowej. Na tym etapie Emitent posługuje się własnym zespołem oraz zespołem PlayWay S.A. Emitent prowadzi proces produkcyjny wg planu produkcyjnego, opartego na założeniach z dwóch poprzednich etapów. Poprawianie i ulepszanie gry ma charakter ciągłego procesu, realizowanego właściwie przez cały etap produkcyjny, aż do daty premiery. Kosztem ponoszonym przez Emitenta jest czas poświęcony na testy, zbieranie opinii i sugestii od testerów, analizę raportów i przekształcenie gry według otrzymanych wyników.

Etap 3 – Sprzedaż

Czas trwania: około 1,5-2 lata

Po zakończeniu produkcji, fazy testów oraz po wyborze odpowiedniego momentu premiery (brak konkurencyjnych produktów na rynku, odpowiedni moment kalendarzowy) oraz w niektórych przypadkach (opisanych powyżej) po zakończeniu sprzedaży w formule Early Access, Emitent wyznacza datę premiery właściwej, pełnej wersji gry. Sprzedaż prowadzona jest za pośrednictwem platformy Steam i rozliczana jest w trybie miesięcznym z uwzględnieniem sprzedaży wolumenowej podstawowej wersji gry, liczby zwrotów, cen

uwzględniających rabaty, cen łączonych z innymi tytułami Grupy PlayWay (tzw. bundle), prowizji Valve Corp. (operatora platformy Steam) w wysokości 30% oraz należnych podatków. Zarząd Emitenta szacuje, że wpływy z tytułu sprzedaży gier na platformie Steam (po uwzględnieniu prowizji Valve Corp. i pobieranych podatków, zależnych od lokalizacji sprzedaży, będą stanowiły około 55-65% wartości ceny brutto gry po rabatach i promocjach stosowanych przez Spółkę.

Etap 4 – Porty / DLC

Czas trwania: około roku

Emitent planuje wykonywanie portów własnych gier oraz dodatków DLC dla większości wydawanych tytułów. Decyzje o portach i dodatkach DLC podejmowane będą w zależności od poziomu sprzedaży wersji podstawowej, poziomu ocen uzyskanych na platformie Steam, oczekiwań społeczności graczy co do wydania danego tytułu na konkretną platformę poza PC, szacunków wolumenu sprzedaży oraz aktualnego (na dany moment) poziomu zaangażowania zespołów deweloperskich. Co do zasady, planuje się wydawanie portów w okresie około 6-12 miesięcy od premiery wersji podstawowej na platformie Steam, a dodatków DLC w okresie około 9-15 miesięcy od daty premiery.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego produkty Emitenta, czyli gry typu indie, są sprzedawane na całym świecie, co oznacza, że z dowolnego miejsca za pośrednictwem sieci Internet gracze mają możliwość kupna produktów Emitenta. Jest to cecha charakterystyczna gier, które są sprzedawane w modelu dystrybucji cyfrowej, głównie za pośrednictwem dedykowanej platformy dystrybucyjnej Steam dla gier w wersji na PC.

1.9 Gry dostępne w sprzedaży

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent wyprodukował i wydał 23 gry na PC typu indie casual. Wszystkie gry wydane zostały na platformie sprzedażowej Steam. Właścicielem praw majątkowych do każdej z gier jest Emitent. Poniżej przedstawiono tabelę opisującą produkty Spółki. Podane ceny sprzedaży wydanych już gier są cenami wyjściowymi i należy je traktować orientacyjnie. Istotna część sprzedaży odbywa się w ramach okresowych promocji danej gry.

Lista gier dostępnych w sprzedaży

Lp.	Gra	Termin wydania	Cena (USD)	Wolumen sprzedaży	Autorskie prawa majątkowe
1.	Elite Commander	01.12.2020	1,99	16 070	Emitent
2.	Farm Day 2021	11.11.2020	0,49	10 389	Emitent
3.	Metal Commando	18.11.2020	0,49	9 868	Emitent
4.	Smart Thief	29.11.2020	1,99	8 495	Emitent
5.	Adventure of Bears	03.11.2020	1,99	8 250	Emitent
6.	Samurai Revenge	15.12.2020	0,99	2 638	Emitent

7.	Office Simulator	28.11.2020	1,99	2 101	Emitent
8.	Dark Fantasy Warriors	23.12.2020	0,99	1 290	Emitent
9.	MiniFarm 2020	11.11.2020	0,49	1 112	Emitent
10.	Farm & Puzzle	15.10.2020	1,99	1 020	Emitent
11.	Zombie Drift	27.01.2021	0,99	585	Emitent
12.	Cake Shop Simulator	07.12.2020	1,99	894	Emitent
13.	Space Squadron	18.11.2020	0,49	510	Emitent
14.	Park The Car	01.12.2020	1,99	430	Emitent
15.	Fast Food Simulator	11.11.2020	0,49	373	Emitent
16.	Warrior of Chaos	15.12.2020	0,49	368	Emitent
17.	ArcLand	29.11.2020	0,49	365	Emitent
18.	Dual Cars	29.01.2021	0,99	223	Emitent
19.	Zen Farm	18.02.2021	1,99	212	Emitent
20.	Aliens Adventure	04.01.2021	1,99	186	Emitent
21.	Bullet Time	21.02.2021	0,99	155	Emitent
22.	Biotech Samurai	05.02.2021	0,99	80	Emitent
23.	Escape Prison	28.01.2021	0,99	119	Emitent

Źródło: Emitent

Emitent jest producentem i wydawcą wszystkich powyższych gier. Płatnikiem wynagrodzenia Spółki jest operator platformy Steam, które pomniejszone jest o opłatę pobieraną przez platformę dystrybucyjną w wysokości 30%. W rachunku wyników Emitenta ujmowana jest kwota wynagrodzenia Spółki po potrąceniu opłat pobieranych przez platformę sprzedażową.

Poniżej przedstawiono szczegółowy opis wybranych gier Emitenta.



Gracz wciela się w dobrze wyszkolonego elitarnego członka specjalnych zespołów zajmujących się bronią i taktyką. Wyposażony jest w pistolety maszynowe, karabiny snajperskie i granaty ogłuszające, będzie wykonywać tajne misje na całym świecie, aby wykorzenić zły syndykat, który stoi na drodze do pokojowego świata.

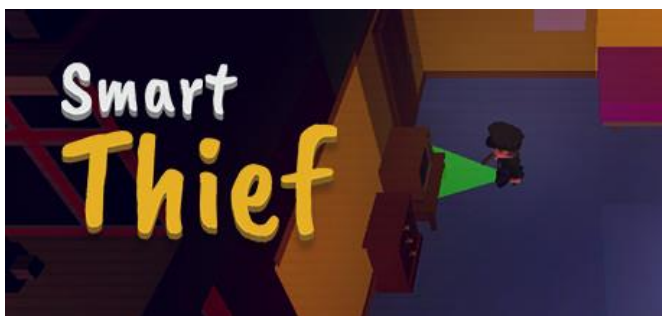
Gra dostępna jest na PC na platformie sprzedażowej Steam. Premiera gry odbyła się w dniu 01.12.2020 r. Na dzień 05.05.2021 r. gra sprzedała się w liczbie 16 tys. szt. Emitent pełni rolę twórcy, wydawcy oraz jest właścicielem praw majątkowych do gry.



Gracz stara się rozwijać, zwiększać możliwości rolnicze i przekształcić swoją wioskę rolniczą w metropolię z wieloma pięknymi i zabawnymi budynkami, mnóstwem towarów i upraw. Gracz uprawia różnorodne uprawy zboża na swoich farmach i dostarcza zamówienia swoim mieszkańcom i sąsiadom, aby ich

zadowolić i zdobywać gotówkę.

Gra dostępna jest na PC na platformie sprzedażowej Steam. Premiera gry odbyła się w dniu 11.11.2020 r. Na dzień 05.05.2021 r. gra sprzedała się w liczbie 10,4 tys. szt. otrzymując w większości pozytywne recenzje (80%). Emitent pełni rolę twórcy, wydawcy oraz jest właścicielem praw majątkowych do gry.



Smart Thief to trzecioosobowy symulator kradzieży, w którym gracz wciela się w złodzieja-amatora, który co noc kradnie z różnych domów. Celem gracza jest więc przychodzenie do różnych domów i kradzież z nich wszystkich przedmiotów. Żadna misja nie jest łatwa, każdy dom będzie strzeżony przez strażników.

Gra dostępna jest na PC na platformie sprzedażowej Steam. Premiera gry odbyła się w dniu 29.11.2020 r. Na dzień 05.05.2021 r. gra sprzedała się w liczbie 8,5 tys. szt. otrzymując pozytywne recenzje (powyżej 90%). Emitent pełni rolę twórcy, wydawcy oraz jest właścicielem praw majątkowych do gry.



Adventure of Bears to gra 2d, w której gracz, jest Niedźwiedziem. Musi biegać przez różne dżungle i inne niebezpieczne miejsca, omijając przeszkody i wrogów. Celem gracza jest zabicie bossa na ostatnim etapie każdego poziomu i odblokowanie nowych postaci.

Gra dostępna jest na PC na platformie sprzedażowej Steam. Premiera gry odbyła się w dniu 03.11.2020 r. Na dzień 05.05.2021 r. gra sprzedawała się w liczbie 8,2 tys. szt. otrzymując w większości pozytywne recenzje (powyżej 70%). Emitent pełni rolę twórcy, wydawcy oraz jest właścicielem praw majątkowych do gry.



Samurai Revenge to "oldskulowa platformówka" z elementami RPG. Głównym bohaterem jest Kabuto - słynny samuraj, który przebywa w więzieniu od 13 lat. Teraz chce się zemścić, bo dowiaduje się, że jego żona została zabita. Samurai Revenge oferuje ekscytujące chwile i nieoczekiwane doświadczenia. Gracz

Manewruje przez pułapki, niszczy wrogów, którzy próbują go powstrzymać.

Gra dostępna jest na PC na platformie sprzedażowej Steam. Premiera gry odbyła się w dniu 15.12.2020 r. Na dzień 05.05.2021 r. gra sprzedawała się w liczbie 8,2 tys. szt. otrzymując pozytywne recenzje (80%) Emitent pełni rolę twórcy, wydawcy oraz jest właścicielem praw majątkowych do gry.

1.10 Planowane gry

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Emitent planuje w latach 2021-2022 przeznaczyć do sprzedaży 5 gier na PC, które na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego znajdują się w produkcji. Wszystkie gry planowane do sprzedaży wydane zostaną na platformie Steam. Spółka pełni rolę producenta i współwydawcy dla gier pt. „I Am Jesus Christ”, „Moon Farming”, „Jungle House” oraz „Noah’s Ark”. W przypadku „Horse Shelter 2022” podwykonawcą w zakresie produkcji jest studio RanchoGames, a Spółka jest współwydawcą gry. SimulaMaker S.A jest właścicielem praw majątkowych do każdej z gier. Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent pracuje nad kolejnymi preprodukcjami gier, które zostaną ogłoszone wkrótce.

Szacunkowy łączny budżet gier będących w fazie produkcji wynosi około 1,5 mln zł. W tych projektach, wg stanu na 30.04.2021 r. stan zaawansowania poniesionych nakładów waha się w poszczególnych grach pomiędzy 30%, a 80%.

Zarząd Emitenta na bieżąco prowadzi analizę odbioru rynkowego gier i dopuszcza zwiększenia budżetów poszczególnych tytułów. W szczególności na decyzję o zwiększeniu budżetu mogą mieć wpływ: szybko rosnący poziom wishlisty, utrzymująca się wysoka ocena gry oraz dobry odbiór trailerów / demo na festiwalach branżowych.

Poniżej przedstawiono tabelę opisującą produkty, które Spółka planuje przeznaczyć do sprzedaży.

Emitent będzie otrzymywał wynagrodzenie ze sprzedaży powyższych gier bezpośrednio od platformy dystrybucyjnej Steam. W rachunku wyników Emitenta ujmowana będzie kwota wynagrodzenia Spółki po potrąceniu opłat pobieranych przez platformę w wysokości 30%.

Gry planowane do sprzedaży w latach 2021-2022*

Lp.	Gra	Planowany termin wydania*	Właściciel praw majątkowych	Wydawca
1.	I Am Jesus Christ	2022	Emitent	Emitent, PlayWay S.A.
2.	Moon Farming	2021	Emitent	Emitent, PlayWay S.A.
3.	Jungle House	2021	Emitent	Emitent, PlayWay S.A.
4.	Noah's Ark	2022	Emitent	Emitent, PlayWay S.A.
5.	Horse Shelter 2022	2022	Emitent	Emitent, PlayWay S.A.

* planowany termin wydania gry może ulec zmianie.

Źródło: Emitent

Emitent będzie otrzymywał wynagrodzenie ze sprzedaży powyższych gier bezpośrednio od platformy dystrybucyjnej Steam. W rachunku wyników Emitenta ujmowana będzie kwota wynagrodzenia Spółki po potrąceniu opłat pobieranych przez platformę w wysokości 30%.

Poniżej przedstawiono szczegółowy opis gier Spółki planowanych do sprzedaży.



Gracz podąża śladami Jezusa w niesamowitej, pierwszoosobowej opowieści o Chrystusie od narodzin do zmartwychwstania. Dokonuje niesamowitych cudów, wchodzi w interakcję z obsadą biblijnych postaci i podróżuje po Ziemi Świętej od Jerozolimy do Galilei.

I Am Jesus Christ to gra w wersji na PC na platformę sprzedażową Steam, której Emitent jest twórcą, współwydawcą oraz właścicielem praw majątkowych do gry. Premiera gry odbędzie się w 2022 r. Należy wskazać, że zaplanowany jest również prolog gry, który ukaze się w 2021 r. Wishlista na Steam na dzień 12.05.2021 wyniosła 75,5 tys.



Gracz wciela się w nową rolę supernowoczesnego rolnika na Księżycu! Odkrywa nowe możliwości rolnictwa w środowisku Księżyca w nowiu. Zadaniem gracza jest przygotowanie ziemi na księżycu dla swojej bazy i rolnictwa wertykalnego. Na pewno będzie to rolnictwo jak nigdy dotąd!

Moon Farming to gra w wersji na PC na platformę sprzedażową Steam, której Emitent jest twórcą, współwydawcą oraz właścicielem praw majątkowych do gry. Premiera gry odbędzie się w 2021 r. Wishlista na Steam na dzień 12.05.2021 wyniosła 6,5 tys.



W Jungle House gracz zostaje architektem w prymitywnych czasach, aby budować niesamowite domy w dziczy w dżungli za pomocą prymitywnych narzędzi. Eksploruje i tworzy domy od tajnych podziemnych domów z basenami po domy na wysokich drzewach.

Jungle House to gra w wersji na PC na platformę sprzedażową Steam, której Emitent jest twórcą, współwydawcą oraz właścicielem praw majątkowych do gry. Premiera gry odbędzie się w 2021 r. Wishlista na Steam na dzień 12.05.2021 wyniosła 21,2 tys.



Noah's Ark to realistyczna gra symulacyjna inspirowana historiami z Księgi Rodzaju Biblii. Gracz wciela się w rolę Noe - jego zadaniem jest zbudowanie słynnego statku, aby uratować zwierzęta i przetrwać podczas największej powodzi w historii.

Noah's Ark to gra w wersji na PC na platformę sprzedażową Steam, której Emitent jest twórcą, współwydawcą oraz właścicielem praw majątkowych do gry. Premiera gry odbędzie się w 2022 r. Wishlista na Steam na dzień 12.05.2021 wyniosła 6,6 tys.



W grze Horse Shelter 2022 gracz spełnia swoje marzenie o posiadaniu i opiece nad końmi. Trenuje własną stajnię i bierze udział w światowych zawodach. Czekają na niego ekscytujące zawody w skokach przez przeszkody! Zadaniem gracza jest przede wszystkim dbać o swojego konia, pielęgnując go, karmiąc i lecząc.

Hourse Shelter 2022 to gra w wersji na PC na platformę sprzedażową Steam, której Emitent jest współwydawcą oraz właścicielem praw majątkowych do gry. Premiera gry odbędzie się w 2022 r. Wishlista na Steam na dzień 12.05.2021 wyniosła 12,2 tys.

1.11 Struktura przychodów

Poniżej przedstawiona została struktura rodzajowa Emitenta przychodów netto ze sprzedaży i zrównane z nimi w latach 2018–2020 oraz w I kwartale 2021 r.

Wyszczególnienie	2018	2019	2020	IQ 2021
Przychody ze sprzedaży gier, w tym:			6 699,46	36 118,25
<i>Elite Commander</i>			382,29	7 814,44
<i>Farm Day 2021</i>			963,65	4 135,35
<i>Metal Commando</i>			478,55	4 975,56
<i>Smart Thief</i>			194,62	4 877,71
<i>Adventure of Bears</i>			1 215,08	2 968,65
Przychody ze sprzedaży usług			3 465,27	11 346,54
Przychody pozostałe niezwiązane z grami				
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	39 413,72	6 466,68	1 000,00	701,12
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi		42 170,67	685 958,99	123 651,94

Źródło: Emitent

1.12 Zatrudnienie

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Spółka regularnie, ale nie w sposób stały, współpracuje z 10 firmami z różnych części świata, takich jak Ukraina, Mołdawia, Hiszpania, Indonezja i inne (rozliczenia na zasadzie B2B). Współpraca ta dotyczy głównie tworzenia bezpośrednio preprodukcji i produkcji gier.

1.13 Udział w rynku gier wideo i analiza konkurencji Emitenta

Zarząd Emitenta nie posiada dokładnej wiedzy na temat udziału Spółki oraz innych podmiotów konkurencyjnych w obszarze rynku, w którym prowadzi działalność. Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego na rynku gier wideo działalność prowadzi duża liczba podmiotów, które jednak są mocno zróżnicowane pod względem: wielkości, specyfiki przyjętego modelu biznesowego, rodzaju produkowanych i wydawanych gier, historii działalności czy też tempa rozwoju. Biorąc to pod uwagę, w branży Emitenta trudno wskazać podmiot, który należałby do bezpośredniej konkurencji Spółki i jednocześnie odznaczał się tą samą charakterystyką co SimulaMaker S.A.

W ocenie Zarządu Emitenta, biorąc pod uwagę obecny model biznesowy oparty na grach na PC na Steam oraz poziom rozwoju na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego wśród konkurencji w Polsce wyróżnić można poniższe podmioty.

Pyramid Games S.A.

Spółka została założona w styczniu 2017 r. przez grupę młodych pasjonatów i specjalizuje się przede wszystkim w zakresie produkcji gier własnych oraz produkcji gier na zlecenie na PC oraz w dalszej kolejności na konsole Playstation 4 oraz Xbox One. W dniu 13 sierpnia 2020 r. spółka zadebiutowała na rynku NewConnect. W I kwartale 2020 r. odbyła się premiera gry własnej na PC na Steam pt. Rover Mechanic Simulator, która w krótkim czasie zebrła bardzo pozytywne recenzje graczy na poziomie ok. 95%. Największą produkcją spółki jest gra Occupy Mars - gra o kolonizacji Marsa, która cieszy się dużym zainteresowaniem, a obecnie jest wydana w wersji demo na Steam. Celem spółki jest tworzenie coraz bardziej rozbudowanych, ambitniejszych oraz droższych gier, przy zapewnieniu najlepszej możliwej jakości.

Moonlit Games S.A.

Spółka została założona w 2015 r. i należy do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. Od początku jej istnienia prowadzi działalność jako software house i realizuje projekty na zlecenie obejmujące produkcję zarówno całych gier jak i technologii do gier. Od początku 2018 r. działa również jako deweloper autorskich tytułów. Zakres produkcji obejmuje gry przeznaczone na komputery stacjonarne (Windows/Mac), urządzenia mobilne (Android oraz iOS), konsole (Play Station 4 oraz XboX One), a także platformy web (WebGL/HTML5). Portfolio spółki zawiera 19 wykonanych produkcji, w tym prace dla takich firm jak Bloober S.A. (projekt Dum Spiro), Punch Punk sp. z o.o. (port gry Apocalipsis), Frozen District sp. z o. o., Slitherine Ltd., Matrix Games Ltd. czy Ultimate Games S.A., Take It Now. sp. z o. o. (projekt Dots in Space). Moonlit Games S.A. planuje realizować projekty w trzech niszach rynkowych: gry symulacyjno-survivalowe; gry taktyczne; gry przygodowe. Wymienione gatunki gier zdaniem tej spółki mają szczególnie wysoki potencjał sprzedażowy na różnych platformach.

SimFabric S.A.

Studio należy do Grupy Kapitałowej PlayWay S.A. i specjalizuje się w zakresie produkcji i dystrybucji gier na konsole XBOX, PS4 i Nintendo Switch oraz komputery stacjonarne. Spółka ta przeznaczyła do sprzedaży łącznie 9 gier na konsole Nintendo Switch, 2 gry na PC/Steam oraz jedną grę w wersji mobilnej. Dotychczas najważniejszą grą studia był Farm Expert 2018, który w wersji mobilnej sprzedał się w liczbie ponad 2,5 mln szt. Spółka współpracując z 6 zespołami deweloperskimi, liczącymi łącznie około 40 osób, pracuje nad przygotowaniem i wydaniem kolejnych kilku gier.

Ultimate Games S.A.

Ultimate Games S.A. prowadzi działalność na rynku gier wideo, specjalizując się w zakresie produkcji i dystrybucji gier na komputery stacjonarne, urządzenia mobilne oraz na konsole. Spółka została założona w grudniu 2015 r. przez Pana Mateusza Zawadzkiego. W 2016 r. Spółka pozyskała znaczącego inwestora PlayWay S.A., wiodącego producenta i wydawcę gier komputerowych, notowanego na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Spółka zadebiutowała na rynku NewConnect w dniu 15 czerwca 2018 r. Spółka jest producentem i wydawcą m.in. gry Ultimate Fishing Simulator. Należy również wskazać, iż w dniu 30 listopada 2017 r. (data premiery) Ultimate Fishing Simulator w wersji PC jako gra we wczesnym dostępie był w TOP10 w globalnych bestsellerach platformy dystrybucyjnej Steam (7 pozycja), a Ultimate Fishing Simulator w wersji Android na urządzenia mobilne na platformie Google Play był wielokrotnie w TOP20 w kategoriach gier symulacyjnych i średnio utrzymuje się na 350 miejscu wśród najbardziej dochodowych aplikacji mobilnych.

Należy również zwrócić uwagę, iż konkurentem względem Spółki na rynku gier wideo jest PlayWay S.A., będący największym akcjonariuszem Spółki oraz współwydawcą gier Emitenta.

1.14 Strategia rozwoju Spółki

W przyjętej strategii rozwoju Spółka zakłada dalszy rozwój działalności poprzez produkcję i dystrybucję dużej ilości, nisko i średnio budżetowych wysokomarżowych gier. Takie podejście Zarządu Spółki zapewnia minimalizację ryzyka inwestycyjnego związanego z produkcją pojedynczej gry. Strategia rozwoju zostanie zrealizowana poprzez osiągnięcie następujących celów:

- 1) zdobycie znaczącej pozycji w segmencie gier;
- 2) dywersyfikacja portfolio gier poprzez produkcję i dystrybucję kolejnych premier na PC oraz Nintendo Switch – około 5 gier rocznie.
- 3) dalszy rozwój potencjału intelektualnego poprzez zwiększanie ilości zespołów i rozbudowę obecnych.

Przyjęta strategia będzie realizowana przez Emitenta w latach 2021-2022. Spółka w celu realizacji strategii rozwoju rozważa wykorzystanie środków wypracowanych z działalności operacyjnej Spółki, tj. środki ze sprzedaży gier, środki pozyskane od wydawców oraz środki z tytułu współtworzenia mniejszych projektów.

Cel ten będzie realizowany przy następujących założeniach:

- 1) prowadzenie ciągłego, intensywnego procesu poszukiwania pomysłów na nowe gry,
- 2) precyzyjne i efektywne badanie potencjału poszczególnych tytułów przed rozpoczęciem produkcji,
- 3) wdrażanie do etapu produkcji tylko tych gier, które mają potwierdzenie rynkowe, niezależnie od wstępnych ocen i oczekiwań Emitenta,
- 4) tworzenie jakościowych produkcji z utrzymaniem wysokiej dyscypliny kosztowej,
- 5) szeroki i systematyczny proces kontroli jakości na każdym etapie produkcji, z wykorzystaniem zasobów PlayWay S.A.

1.15 Dane finansowe Emitenta

Sprawozdanie finansowe za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2020 roku, wraz z opinią biegłego rewidenta, stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

2. INFORMACJE O OFEROWANYCH PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH ORAZ WARUNKI ICH OFERTY

2.1 Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych

Niniejszy Dokument Ofertowy został sporządzony w związku z Ofertą 56.184 (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), które zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.

Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie do ASO wszystkich akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych.

Akcje Oferowane są przedmiotem Oferty Publicznej na terytorium Rzeczypospolitej Polski i nie będą plasowane w innych krajach.

2.2 Rodzaj uprzywilejowania Akcji Oferowanych oraz wyszczególnienie zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Akcje Oferowane są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje Oferowane nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu przepisów KSH, w szczególności nie są uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Akcje Oferowane nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń. Z Akcjami Oferowanymi nie wiążą się żadne świadczenia dodatkowe.

2.3 Ograniczenia w dysponowaniu Akcjami Oferowanymi

Nie istnieją żadne ograniczenia wynikające ze Statutu co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych. Spółka nie jest ponadto stroną jakiejkolwiek umowy, z której wynikałyby ograniczenia umowne, co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych.

Ewentualne ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi mogą wynikać wyłącznie z obowiązujących przepisów prawa, w szczególności dotyczących kontroli koncentracji, kontroli niektórych inwestycji lub regulacji rynku papierów wartościowych, w tym Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie, które w zakresie dysponowania Akcjami Oferowanymi będą miały zastosowanie do Akcji Oferowanych od chwili rejestracji akcji Spółki w KDPW, z uwagi na fakt uzyskania przez spółkę statusu spółki publicznej.

Do tego czasu zastosowanie znajdują obowiązki związane z uwidocznieniem transakcji dokonanych na Akcjach Oferowanych w rejestrze akcjonariuszy Spółki, prowadzonym przez Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku – Białej.

Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi wynikające z Rozporządzenia MAR będą miały zastosowanie do Spółki od momentu złożenia przez Spółkę wniosku o wprowadzenie do ASO Akcji Oferowanych.

2.4 Podstawa prawna

Akcje Oferowane emitowane są na podstawie uchwały nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 marca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został z kwoty 106.800,00 zł (słownie: sto sześć tysięcy osiemset złotych 0/100) do kwoty nie niższej niż 106.800,20 zł (słownie: sto sześć tysięcy osiemset złotych 20/100) i nie wyższej, niż 116.500,00 zł (słownie: sto szesnaście tysięcy pięćset złotych 0/100), tj. o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 5.618,40 zł (słownie: pięć tysięcy sześćset osiemnaście złotych 40/100) w drodze emisji nie mniej, niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 56.184 (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od C1 do nie większego, niż C56.184. Treść Uchwały Emisyjnej stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Dokumentu Ofertowego.

2.5 Cena emisyjna

Cena emisyjna Akcji Oferowanych została ustalona na kwotę 24,50 zł (słownie: dwadzieścia cztery złote 50/100) za każdą Akcję Oferowaną, na podstawie uchwały Zarządu z dnia 25 maja 2021 roku, o następującej treści:

UCHWAŁA NR 01/05/2021

Zarządu

SimulaMaker Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

(„Spółka”)

z dnia 25 maja 2021 roku

w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji serii C

Na podstawie upoważnienia udzielonego mocą § 4 ust 2 pkt 1) uchwały nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 marca 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji, ubiegania się o ich wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki („**Uchwała Emisyjna**”), Zarząd Spółki uchwala, co następuje:

§ 1

Zarząd Spółki ustala cenę emisyjną akcji Spółki serii C emitowanych na podstawie Uchwały Emisyjnej („**Akcje Oferowane**”) na kwotę 24,50 zł (słownie: dwadzieścia cztery złote 50/100) za jedną Akcję Oferowaną;

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

2.6 Próg emisji

Oferta dochodzi do skutku w przypadku, gdy w jej ramach subskrybowanych zostanie co najmniej 1 (słownie: jedna) Akcja Oferowana. W przypadku, gdy nie zostanie subskrybowana żadna Akcja Oferowana, Oferta nie dojdzie do skutku, a wpłacone przez Inwestorów środki podlegać będą zwrotowi bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Ze względu na ustaloną minimalną wartość pojedynczego zapisu Oferta dochodzi do skutku w przypadku złożenia co najmniej jednego zapisu na Akcje Oferowane.

2.7 Prawo poboru

Na podstawie § 2 Uchwały Emisyjnej Walne Zgromadzenie postanowiło o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Oferowanych. Powody wyłączenia prawa poboru zawiera opinia Zarządu przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, o poniższej treści:

OPINIA

Zarządu SimulaMaker S.A. z siedzibą w Czarnym Lesie w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii C

Działając na podstawie art. 433 ust. 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, w związku z zaplanowanym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniem spółki SimulaMaker S.A. z siedzibą w Czarnym Lesie („**Spółka**”), któremu Zarząd Spółki zamierza przedstawić projekt uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 5.618,40 zł (słownie: pięć tysięcy sześćset osiemnaście złotych 40/100) w drodze emisji nie mniej, niż 1 (słowie:

jednej) i nie więcej, niż 56.184 (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, o numerach od C1 do nie większego, niż C56.184 („**Akcje serii C**”), z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, Zarząd Spółki przedstawia opinię uzasadniającą pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C.

Uzasadnienie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii C

W opinii Zarządu pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C leży w interesie Spółki, pozwalając na sprawne pozyskanie środków finansowych w ramach oferty publicznej skierowanej do nieograniczonego grona adresatów, niewymagającej sporządzenia prospektu ani memorandum informacyjnego. Pozyskanie przez Spółkę dodatkowego kapitału konieczne jest w celu zapewnienia finansowania dalszego rozwoju Spółki, m.in. dokończenia realizowanych przez Spółkę projektów, tworzenia nowych gier na etapie preprodukcji oraz portowanie gier Spółki na konsole Nintendo.

Jednocześnie, zdaniem Zarządu Spółki, emisja Akcji serii C jest w chwili obecnej najkorzystniejszym sposobem pozyskania niezbędnego kapitału przez Spółkę od inwestorów niebędących akcjonariuszami Spółki, jak również zwiększenia bazy podmiotów wpierających rozwój Spółki i partycypujących we wzroście jej wartości oraz generowanych wynikach finansowych.

Z powyższych względów, pozbawienie w całości dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C leży w interesie Spółki.

Zarząd Spółki proponuje, aby cena emisyjna Akcji serii C została ustalona przez Zarząd Spółki, z uwzględnieniem okoliczności, jakie mogą mieć wpływ na cenę emisyjną Akcji serii C w momencie jej ustalenia.

Mając na uwadze zmienność sytuacji na rynku kapitałowym oraz w obszarze, w którym Spółka prowadzi działalność oraz okres czasu, jaki upłynie pomiędzy podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji serii C, a dniem ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C, udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C jest uzasadnione.

2.8 Statut Spółki

Aktualna treść Statutu Spółki stanowi Załącznik nr 3 do Dokumentu Ofertowego, z zastrzeżeniem, że na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego zostało objętych i opłaconych 28.556 Akcji serii B. W związku z tym po zarejestrowaniu podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji serii B §6 ust. 1 Statutu Spółki ulegnie zmianie.

2.9 Grupy inwestorów, do których Oferta jest kierowana

Podmiotami uprawnionymi do składania Zapisów są osoby fizyczne i osoby prawne oraz jednostki nieposiadające osobowości prawnej będące zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu przepisów Prawa dewizowego, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.

Ponadto, do wzięcia udziału w Emisji Akcji serii C uprawnieni będą inwestorzy, którzy złożą zapis lub zapisy na minimum 1.000 (jeden tysiąc) Akcji Oferowanych, o wartości nie niższej niż 24.500,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące pięćset złotych).

Inwestorzy, będący nierezydentami w rozumieniu Prawa Dewizowego, zamierzający złożyć Zapis powinni zapoznać się z odpowiednimi przepisami Prawa dewizowego i przepisami państwa swego pochodzenia lub jakiegokolwiek innego państwa, pod którego jurysdykcją mogą się znajdować, aby sprawdzić czy podejmując czynności związane z nabyciem Akcji Oferowanych nie naruszają przepisów prawa.

Oferta prowadzona jest wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Dokument Ofertowy nie jest przeznaczony do rozpowszechniania poza granicami Rzeczypospolitej Polskiej, a w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Kanadzie, Japonii, Australii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której rozpowszechnianie go stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub wymagałoby rejestracji, zgłoszenia czy uzyskania zezwolenia. Poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej niniejszy Dokument Ofertowy nie może być traktowane jako rekomendacja, propozycja, zaproszenie lub oferta nabycia Akcji Oferowanych, ani jako zamiar pozyskania ofert kupna Akcji Oferowanych w jakiegokolwiek innej jurysdykcji, w której podjęcie takich działań byłoby niezgodne z obowiązującymi regulacjami.

W świetle ograniczeń prawnych, osoby zdefiniowane jako „US Person”, zgodnie z definicją wskazaną w Regulacji S, wydanej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 roku z późniejszymi zmianami (US Securities Act 1933), ani osoby działające w imieniu lub na rzecz osób zdefiniowanych jako „US Person” nie są uprawnione do nabycia Akcji Oferowanych. Dokument Ofertowy, ani też Akcje Oferowane nie były przedmiotem rejestracji, zatwierdzenia ani notyfikacji w jakimkolwiek państwie, w szczególności w Stanach Zjednoczonych Ameryki.

Koordinator Oferty będzie przestrzegać i stosować się do postanowień przepisów prawa dotyczących oferowania instrumentów finansowych, w tym w szczególności właściwych przepisów wynikających z implementacji do polskiego porządku prawnego postanowień MIFID II, w szczególności Ustawy o Obrocie oraz Rozporządzenia w Sprawie Trybu i Warunków Postępowania Firm Inwestycyjnych.

Zgodnie z wymogami przepisów prawa, o których mowa powyżej:

- 1) Koordynator Oferty dokona oceny odpowiedniości i adekwatności instrumentów oferowanych swoim klientom, a dokonując takiej oceny weźmie pod uwagę indywidualną sytuację klientów, ich wiedzę i doświadczenie na rynku finansowym;
- 2) Na podstawie informacji o kliencie Koordynator Oferty dokona przypisania klientowi właściwej dla niego grupy docelowej;
- 3) Jeśli w stosunku do danego klienta oferowane akcje znajdują się poza grupą docelową, do której został przypisany, pracownicy Koordynatora Oferty nie będą oferować takiemu klientowi nabycia akcji;
- 4) W przypadku, gdy oferowane akcje znajdują się w negatywnej grupie docelowej konkretnego klienta, oferowanie akcji temu klientowi będzie niedozwolone, z wyjątkiem sytuacji, w której nabycie lub objęcie nastąpi wyłącznie z inicjatywy klienta.

2.10 Harmonogram Oferty

Oferta Publiczna rozpoczyna się wraz z udostępnieniem do publicznej wiadomości Dokumentu Ofertowego.

Poniżej został przedstawiony przewidywany harmonogram Oferty.

Termin	Zdarzenie
31 maja 2021	Publikacja Dokumentu Ofertowego
31 maja – 17 czerwca 2021	Przyjmowanie zapisów i wpłat od Inwestorów
18 czerwca 2021	Przydział Akcji Oferowanych
21 czerwca 2021	Podanie wyników Oferty

Powyższy harmonogram może ulec zmianie. Spółka zastrzega sobie prawo do zmiany powyższego harmonogramu Oferty, w tym terminów przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane. Informacja o zmianie poszczególnych terminów Oferty zostanie udostępniona do publicznej wiadomości w formie komunikatu aktualizującego, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, tj. na stronach internetowych Emitenta (<https://simulam.com/oferta/>) i Firmy Inwestycyjnej (www.qsecurities.pl).

Zmiana terminów rozpoczęcia przyjmowania zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w ostatnim dniu przed pierwotnym terminem rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Zmiana terminów zakończenia przyjmowania zapisów i podanie do publicznej wiadomości stosownej informacji w tej sprawie nastąpi najpóźniej w dniu zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane.

Zmiana terminów Oferty nie będzie traktowana jako wycofanie się z Oferty lub jej zawieszenie.

Intencją Zarządu jest wprowadzenie akcji Spółki, w tym Akcji Serii C będących przedmiotem Oferty Publicznej do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect. W tym celu po przydziale Akcji Serii C, Zarząd rozpocznie działania mające na celu złożenie stosownych wniosków do Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. Intencją Zarządu jest, aby pierwszy dzień notowania akcji Spółki na rynku NewConnect przypaść w III lub IV kwartale 2021 roku.

2.11 Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz terminu związania zapisem

Wziąć udział w Ofercie Akcji Oferowanych oraz składać Zapisy na Akcje Oferowane mogą inwestorzy, którzy zawarli z Q Securities S.A. Umowę o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych oraz ich wykonywania.

Osoby zamierzające subskrybować Akcje Oferowane, nieposiadające rachunku papierów wartościowych, powinny otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu.

2.12 Ogólne zasady, miejsce i terminy składania Zapisów

Zapisy na Akcje Oferowane inwestorzy powinni składać w formie pisemnej, w postaci Formularza Zapisu, którego wzór stanowi Załącznik nr 5 do Dokumentu Ofertowego.

Formularz Zapisu dostępny jest do pobrania ze strony internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.qsecurities.pl).

Składanie Formularza Zapisu na Akcje Oferowane powinno odbywać się z uwzględnieniem następujących zasad:

- 1) Zapis na Akcje Oferowane będzie składany w postaci prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach lub w formie elektronicznej (formularz podpisany podpisem kwalifikowanym).
- 2) Zapisy na Akcje Oferowane będą przyjmowane w siedzibie Q Securities S.A., adres: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,
- 3) Zapis na Akcje Oferowane może być także przesłany do Firmy Inwestycyjnej, na jej adres kurierem, w postaci prawidłowo wypełnionego i podpisanego oryginału Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach.
- 4) Dopuszczalne jest składanie Zapisu za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. W razie składania Zapisu przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności. Oryginał pełnomocnictwa powinien zostać złożony w Firmie Inwestycyjnej wraz z Formularzem Zapisu.
- 5) Inwestor powinien przesłać pocztą elektroniczną na adres: broker@qsecurities.com skan Formularza Zapisu podpisanego zgodnie z reprezentacją wraz dokumentami potwierdzającymi sposób oraz osoby uprawnione do reprezentacji Inwestora, z dopiskiem *SIMULAMAKER S.A. – akcje seria C*.
- 6) Na dowód przyjęcia Zapisu w formie dokumentu osoba zapisująca się na Akcje Oferowane otrzyma jeden egzemplarz złożonego Formularza Zapisu, potwierdzony przez podmiot przyjmujący Zapis.
- 7) Formularz Zapisu musi zostać dostarczony na adres Q Securities S.A. najpóźniej do godz. 16.00 w dniu 17 czerwca 2021 r.

W celu uzyskania informacji na temat szczegółowych zasad składania Zapisu, w szczególności na temat dokumentów wymaganych przy składaniu Zapisu przez przedstawicieli ustawowych, pełnomocników lub inne osoby działające w imieniu inwestorów, należy skontaktować się z Firmą Inwestycyjną (za pośrednictwem poczty elektronicznej: broker@qsecurities.com)

Złożenie Zapisu oznacza w szczególności, że inwestor:

- 1) zapoznał się z treścią Dokumentu Ofertowego i informacji podawanych w związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy i ją zaakceptował;
- 2) wyraził zgodę na treść Statutu Emitenta;
- 3) wyraził zgodę na warunki Oferty Akcji Oferowanych;
- 4) jest osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych;
- 5) wyraził zgodę na przetwarzanie swoich danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz zapewnienia zgodności z odpowiednimi przepisami prawa oraz innymi odpowiednimi regulacjami;
- 6) wyraził zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji, w tym danych osobowych, związanych z dokonaniem przez niego Zapisem na Akcje Oferowane: Emitentowi, Firmie Inwestycyjnej, innym podmiotom obsługującym Ofertę Publiczną, Giełdzie Papierów

Wartościowych w Warszawie S.A. i Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej Akcji Oferowanych oraz do wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach oraz niniejszym wyraził zgodę na upoważnienie tych podmiotów, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji;

- 7) zobowiązał się do niezwłocznego poinformowania Firmy Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu Zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek oraz stwierdził nieodwołalność dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych i poprawność danych w niej zawartych;
- 8) dostarczył do Firmy Inwestycyjnej, w odpowiednim terminie, prawidłowo wypełniony i podpisany oryginał Formularza Zapisu w trzech jednobrzmiących egzemplarzach.

Wszelkie konsekwencje, w tym nieważność zapisu, wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane, w tym dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych, ponosi inwestor.

Nieważny jest Zapis w przypadku:

- 1) złożenia lub opłacenia pojedynczego Zapisu na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż minimalna wielkość zapisu;
- 2) złożenia Zapisu pod warunkiem lub z zastrzeżeniem;
- 3) złożenia Zapisu bez dyspozycji deponowania;
- 4) udzielenia pełnomocnictwa co najmniej bez formy podpisu notarialnie poświadczonego;
- 5) nieprzedstawienia kopii dwóch dowodów tożsamości ze zdjęciami poświadczających tożsamość pełnomocnika;
- 6) niezaksięgowania płatności tytułem opłacenia Zapisu;
- 7) opłacenia Zapisu z rachunku pieniężnego, którego posiadaczem jest osoba inna, niż inwestor;
- 8) gdy Zapis jest nieczytelny w całości lub w części.

Za nieważny może być uznany Zapis, który:

- 1) nie zawiera kompletnych danych;
- 2) zawiera dane nieprawdziwe lub dane budzące wątpliwość;
- 3) został opłacony jedynie w części, jednak na liczbę Akcji Oferowanych co najmniej równą minimalnej maksymalnej wielkości zapisu;
- 4) został opłacony w innej walucie niż złoty polski.

Ponadto każdy inwestor składający zapis na Akcje Oferowane będzie zobowiązany w szczególności wskazać w formularzu zapisu wszystkie wymagane w nim informacje oraz złożyć wymagane oświadczenia i upoważnienia oraz udzielić w formularzu zapisu upoważnienia dla Koordynatora Oferty przyjmującego zapisy do przekazania informacji objętych tajemnicą zawodową, w tym informacji związanych z dokonanymi zapisami na Akcje Oferowane w zakresie niezbędnym dla przeprowadzenia Oferty oraz upoważnienia dla Koordynatora Oferty i Spółki do otrzymania takich informacji.

Brak wskazania w formularzu zapisu opisanych powyżej oraz innych wymaganych informacji, bądź podanie nieprawdziwych bądź nieprawidłowych informacji spowoduje, iż zapis danego inwestora może zostać uznany za nieważny.

2.13 Okres związania zapisem na Akcje Oferowane

Zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy i nieodwołalny, z wyjątkiem przypadków, kiedy inwestorowi przysługuje prawo do uchylenia się od skutków prawnych złożonego Zapisu.

Zapis nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń. Zapis na akcje dokonany pod warunkiem lub z zastrzeżeniem jest nieważny. Nieważny jest Zapis, który nie zawiera wszystkich danych zawartych w Formularzu Zapisu. Dodatkowe postanowienia nieprzewidziane w formularzu Zapisu nie wywołują skutków prawnych. Nieważny jest Zapis na Akcje Oferowane w przypadku braku dyspozycji deponowania. Nieważny jest pojedynczy Zapis na liczbę Akcji Oferowanych mniejszą niż minimalna wielkość zapisu.

Inwestor jest związany zapisem od daty złożenia zapisu do dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych. Inwestor przestaje być związany zapisem w przypadku odwołania Oferty. Ponadto, Inwestor przestaje być zapisem związany, jeżeli podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych nie będzie zgłoszone do sądu rejestrowego do dnia 23 września 2021 roku.

W momencie składania zapisów inwestorzy nie będą ponosić dodatkowych kosztów ani uiszczać podatków, z wyjątkiem ewentualnych kosztów związanych z otwarciem i prowadzeniem rachunku papierów wartościowych, o ile inwestor składający zapis na Akcje Oferowane nie posiadał takiego rachunku wcześniej, oraz kosztów prowizji maklerskiej, zgodnie z postanowieniami właściwych umów i regulaminów podmiotu przyjmującego zapis.

2.14 Minimalna i maksymalna wielkość Zapisu

Minimalna liczba Akcji Oferowanych objęta pojedynczym Zapisem wynosi 1.000 (jeden tysiąc) Akcji Oferowanych

Emitent nie ustalił maksymalnej wielkości pojedynczego zapisu lub zapisów składanych przez jednego Inwestora.

2.15 Podmiot koordynujący Ofertę lub oferujący Akcje Oferowane

Podmiotem koordynującym Ofertę jest Q Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS: 0000446527 7, o kapitale zakładowym 951.570,00 zł (w pełni opłaconym) („**Firma Inwestycyjna**”, „**Koordinator Oferty**”, „**Oferujący**”). Firma Inwestycyjna jest podmiotem odpowiedzialnym za pośrednictwo w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

2.16 Składanie dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych

W momencie składania Zapisu, inwestor zobowiązany jest złożyć nieodwołalną dyspozycję deponowania nabytych przez niego Akcji Oferowanych (stanowiącą część Formularza Zapisu – Załącznik nr 5 do Dokumentu Ofertowego) na prowadzonym na jego rzecz rachunku papierów wartościowych. Złożenie takiej dyspozycji jest obligatoryjne, a jej brak powoduje nieważność Zapisu na Akcje Oferowane.

Akcje Oferowane mogą być deponowane wyłącznie na rachunku papierów wartościowych inwestora. Równocześnie ze złożeniem dyspozycji deponowania inwestor potwierdza poprawność danych w niej zawartych i zobowiązuje się do poinformowania na piśmie Firmy

Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych inwestora.

W razie składania Zapisu i dyspozycji deponowania przez pełnomocnika, w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

Inwestor, który nie posiada rachunku papierów wartościowych, jest zobowiązany do jego założenia najpóźniej wraz ze składaniem Zapisu na Akcje Oferowane. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych ponosi osoba składająca tę dyspozycję.

2.17 Zasady, miejsce i terminy dokonywania wpłat oraz skutków prawnych niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje serii C jest jego opłacenie w kwocie wynikającej z iloczynu liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i Ceny Emisyjnej Akcji Oferowanych.

Płatność za Akcje Oferowane musi być dokonana w złotych, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w firmie inwestycyjnej przyjmującej Zapis na Akcje Oferowane.

Brak opłacenia Zapisu w całości powoduje jego nieważność. Dokonanie wpłaty na mniejszą liczbę Akcji Oferowanych niż wskazana w Zapisie (lecz nie mniejszą niż minimalna wielkość zapisu) nie oznacza automatycznie nieważności Zapisu. Może on być traktowany jak złożony na liczbę Akcji Oferowanych mającą pokrycie we wpłaconej kwocie (z uwzględnieniem zasady nieprzydzielania ułamkowych części akcji), jednak w przypadku wystąpienia nadsubskrypcji Emitent będzie miał także prawo w ogóle nie uwzględniać takiego Zapisu przy przydziale Akcji Oferowanych.

Wpłata na Akcje Oferowane następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Wpłata za Akcje serii C w musi być uiszczona przelewem w złotych w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej do końca ostatniego dnia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane wpłynęła na rachunek Koordynatora Oferty:

Dane do przelewu ceny Akcji Oferowanych

Nazwa i adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów oraz wpłat na Akcje Oferowane („Oferujący”)	Q Securities S.A., ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,
Numer rachunku bankowego Podmiotu Przyjmującego Zapisy (do przelewu w celu opłacenia Zapisu)	94 1020 1026 0000 1402 0385 8479
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Oferującego	PKO BP S.A.
Tytuł przelewu	SimulaMaker S.A. – akcje seria C – imię i nazwisko / firma inwestora, nr PESEL/ KRS/ RFI

Źródło: Koordynator Oferty

Za termin dokonania wpłaty przyjmuje się dzień, w którym środki pieniężne wpłynęły (zostały zaksięgowane) na rachunku bankowym Koordynatora Oferty.

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu pełnego i terminowego wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

2.18 Terminy i szczegółowe zasady przydziału papierów wartościowych

Przydział Akcji Oferowanych zaoferowanych odbywał się będzie zgodnie z następującymi zasadami:

- 1) w przypadku, gdy liczba Akcji Oferowanych objętych prawidłowo złożonymi Zapisami będzie równa lub niższa od liczby wszystkich Akcji Oferowanych, wszystkie Zapisy zostaną zrealizowane w całości,
- 2) w przypadku, gdy z prawidłowo złożonych Zapisów wynikać będzie nadwyżka popytu na Akcje Oferowane nad liczbą Akcji Oferowanych przeznaczonych do przydzielenia (nadsubskrypcja), wówczas Inwestorom zostaną przydzielone Akcje Oferowane na zasadzie proporcjonalnej redukcji. Stopa alokacji i stopa redukcji Zapisów wyrażać się będą w procentach, z zaokrągleniem do dwóch miejsc po przecinku.

Liczba Akcji Oferowanych przydzielonych poszczególnym Inwestorom będzie wyrażać się liczbą całkowitą, tzn. ułamkowe części Akcji Oferowanych, powstałe w wyniku redukcji, nie będą przydzielane. Akcje Oferowane nie przyznane w wyniku zaokrągleń w dół zostaną przydzielone, po jednej Akcji Oferowanej, w ramach jednej lub kilku iteracji, kolejno tym Inwestorom, których Zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli Zapis na największą liczbę Akcji Oferowanych, aż do całkowitego wyczerpania puli Akcji Oferowanych powstałej w wyniku zaokrągleń. W przypadku równej liczby Akcji Oferowanych objętych Zapisami o pierwszeństwie przydziału zadecyduje Emitent wyłącznie według własnego uznania.

Emitent nie będzie zawiadamiał indywidualnie Inwestorów o liczbie ostatecznie przydzielonych Akcji Oferowanych. Inwestorom nie będą wydawane potwierdzenia nabycia Akcji Oferowanych. Informację dotyczącą przydziału Akcji Oferowanych wraz z podaniem ewentualnej stopy redukcji Emitent przekaże do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta (<https://simulam.com/oferta/>) oraz Firmy Inwestycyjnej (www.qsecurities.pl).

Informację dotyczącą liczby przydzielonych Akcji Oferowanych każdy z inwestorów będzie mógł uzyskać w firmie inwestycyjnej, w której został złożony Zapis.

Przydzielenie Akcji Oferowanych w mniejszej liczbie niż zadeklarowana w Zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od Zapisu.

Do czasu rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW będą one zapisane w rejestrze akcjonariuszy prowadzonym przez Dom Maklerski BDM S.A. z siedzibą w Bielsku - Białej, przy czym wpis Akcji Nowej Emisji do rejestru akcjonariuszy nastąpi po wpisie podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Emisyjnej do rejestru przedsiębiorców KRS. Podmiot prowadzący rejestr akcjonariuszy dokonuje wpisu w rejestrze akcjonariuszy, na żądanie Spółki lub osoby mającej interes prawny w dokonaniu wpisu, niezwłocznie, ale nie później niż w terminie tygodnia od dnia otrzymania żądania. Firma Inwestycyjna nie ponosi odpowiedzialności za dokonani wpisu Akcji Oferowanych do rejestru akcjonariuszy.

2.19 Zasady oraz terminy rozliczenia wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot

Inwestorzy dokonujący Zapisów po Cenie Emisyjnej, którym nie przydzielono żadnych Akcji Oferowanych lub których zapisy na Akcje Oferowane proporcjonalnie zredukowano lub uznano za nieważne lub w przypadku niedojścia Oferty Publicznej do skutku, otrzymają zwrot dokonanych wpłat lub nadpłat, na rachunek wskazany przez Inwestora w Formularzu

Zapisu, bez jakichkolwiek odszkodowań i odsetek, w terminie 7 dni od dnia dokonania przydziału Akcji Oferowanych, ogłoszenia o odstąpieniu od Oferty Publicznej lub niedojsię Oferty Publicznej do skutku.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty, wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek na rachunki wskazane w formularzu zapisu oraz na rachunki inwestorów, z których subskrybowali oni Akcje Oferowane, w terminie 7 dni od ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej.

W przypadku uchylenia się przez Inwestora od skutków prawnych złożonego Zapisu w związku z opublikowaniem suplementu do Dokumentu Ofertowego, dokonane wpłaty zostaną zwrócone w terminie 7 dni od daty złożenia oświadczenia o uchyleniu się od skutków prawnych złożonego Zapisu. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi bez jakichkolwiek odszkodowań lub odsetek. Zwrot nadpłaconych kwot nastąpi na rachunek bankowy wskazany przez inwestora w Formularzu Zapisu.

Zwraca się uwagę inwestorom, że wpłaty na Akcje serii C nie podlegają oprocentowaniu. Zwrot środków pieniężnych zostanie dokonany bez żadnych odsetek i odszkodowań. Inwestorom nie przysługuje także zwrot innych poniesionych kosztów.

2.20 Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia

Zawieszenie lub odstąpienie od Oferty

Do dnia rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną, może w każdym czasie i bez podawania przyczyn, podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty albo odstąpić od przeprowadzenia Oferty, co będzie równoznaczne z odwołaniem emisji Akcji Oferowanych.

Po dniu rozpoczęcia przyjmowania Zapisów na Akcje Oferowane, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu Oferty, wyłącznie z ważnych powodów, do których w szczególności należą zdarzenia, które w ocenie Emitenta i Firmy Inwestycyjnej, mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub powodować zwiększone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazywania nowych terminów Oferty. Terminy te Emitent, po konsultacji z Firmą Inwestycyjną może ustalić później, a informacja zostanie przekazana niezwłocznie po jej ustaleniu, w sposób, w jaki został udostępniony Dokument Ofertowy.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje serii C, nie później jednak niż do dnia przydziału tych akcji, Emitent może odstąpić od Oferty jedynie z ważnych powodów, do których należą:

- 1) nagłe lub nieprzewidziane zmiany w sytuacji ekonomiczno-politycznej w Polsce lub w innym kraju, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę Polski, Ofertę lub na działalność Emitenta (np. zamachy terrorystyczne, wojny, katastrofy, powodzie);
- 2) nagłe i nieprzewidziane zmiany lub wydarzenia o innym charakterze niż wskazane powyżej, mogące mieć istotny negatywny wpływ na działalność Emitenta lub mogące skutkować poniesieniem przez Emitenta istotnej szkody lub istotnym zakłóceniem jego działalności;
- 3) istotną negatywną zmianę dotyczącą działalności, sytuacji finansowej lub wyników operacyjnych Emitenta;

- 4) zawieszenie lub istotne ograniczenie obrotu papierami wartościowymi na GPW, NewConnect lub na innych rynkach giełdowych w przypadku, gdy mogłoby to mieć istotny negatywny wpływ na Ofertę;
- 5) sytuację, gdy wynik procesu Zapisów okaże się niesatysfakcjonujący w ocenie Emitenta;
- 6) nagłe i nieprzewidziane zmiany mające bezpośredni, istotny i negatywny wpływ na funkcjonowanie Emitenta lub wypowiedzenie lub rozwiązanie umowy pomiędzy Emitentem a Firmą Inwestycyjną w zakresie pośrednictwa w proponowaniu nabycia Akcji Oferowanych.

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta (<https://simulam.com/oferta/>) oraz Firmy Inwestycyjnej (www.qsecurities.pl).

Niedojście Oferty do skutku

Poza przypadkami odstąpienia Spółki od przeprowadzenia Oferty opisanymi wyżej, Oferta nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- 1) nie zostanie złożony lub skutecznie opłacony co najmniej jeden zapis na Akcje Oferowane;
- 2) Zarząd niełoży wniosku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w terminie przewidzianym przez obowiązujące przepisy prawa;
- 3) uprawomocni się postanowienie sądu rejestrowego o odmowie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych.

Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego wynikającego z emisji Akcji Oferowanych, uzależniona jest od złożenia przez Zarząd odpowiednio oświadczenia określającego ostateczną sumę, o jaką ma zostać podwyższony kapitał zakładowy, wysokość objętego kapitału oraz doprecyzowującego treść Statutu, w zakresie kapitału zakładowego Spółki, na podstawie liczby Akcji Oferowanych objętych ważnymi zapisami. Oświadczenie to, złożone na podstawie art. 310 KSH, w związku z art. 431 § 7 KSH, powinno zostać załączone do wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego. Niezłożenie powyższego oświadczenia przez Zarząd spowodowałoby niemożność rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych, a tym samym niedojście emisji Akcji Oferowanych do skutku.

2.21 Sposoby i formy ogłoszenia o dojściu lub niedojściu oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot, oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty lub jej odwołaniu

Informacja o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

Informację o dojściu albo niedojściu Oferty do skutku Emitent poda do publicznej wiadomości w sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, niezwłocznie po dokonaniu przydziału albo powzięciu przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

W przypadku niedojścia Oferty do skutku, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź

odszkodowań, w terminie 7 dni od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

Informacja o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot

W przypadku podjęcia decyzji o odstąpieniu od Oferty, stosowna informacja zostanie podana przez Emitenta do publicznej wiadomości niezwłocznie po jej podjęciu w taki sam sposób, w jaki został opublikowany Dokument Ofertowy, czyli na stronie internetowej Emitenta (<https://simulam.com/oferta/>) oraz Firmy Inwestycyjnej (www.qsecurities.pl).

W przypadku odstąpienia od Oferty wszystkie złożone zapisy automatycznie zostają uznane za nieważne, zwrot wpłaconych przez inwestorów środków pieniężnych zostanie dokonany zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 7 dni od dnia przekazania do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o niedojściu Oferty do skutku.

Informacja o zawieszeniu Oferty

W przypadku zawieszenia Oferty w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na akcje nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis mają natomiast prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu poprzez złożenie stosownego oświadczenia na piśmie u Koordynatora Oferty przyjmującego zapisy, w terminie dwóch Dni Roboczych od dnia udostępnienia suplementu lub dokumentu aktualizacyjnego do niniejszego Dokumentu Ofertowego, na podstawie którego Oferta jest zawieszana. Dopuszcza się również przyjęcie od inwestora ww. oświadczenia w sposób inny niż na piśmie, zgodnie z procedurami stosowanymi przez Koordynatora Oferty. Emitent ani Koordynator Oferty nie będą pobierać od inwestorów opłat ani prowizji za złożenie ww. oświadczenia. Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane podlegają zwrotowi zgodnie z dyspozycją wskazaną w treści złożonego Formularza Zapisu. Zwrot środków pieniężnych nastąpi bez jakichkolwiek odsetek bądź odszkodowań, w terminie 7 dni od złożenia wyżej wymienionego oświadczenia.

2.22 Brak obowiązku udostępniania prospektu lub memorandum informacyjnego

Zgodnie z art. 37a ust. 1 Ustawy o Ofercie, oferta papierów wartościowych, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub oferującego na terytorium Unii Europejskiej liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro, i wraz z wpływami, które emitent lub oferujący zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro, wymaga udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informację o tej ofercie. W takim przypadku nie jest wymagane udostępnienie prospektu lub memorandum informacyjnego.

Łączne zakładane wpływy brutto z Oferty liczone według ceny emisyjnej Akcji Oferowanych wyniosą nie więcej, niż 1.376.508 zł (słownie: jeden milion trzysta siedemdziesiąt sześć tysięcy pięćset osiem złotych), to jest mniej, niż równowartość 1.000.000 euro ustalona przy zastosowaniu średniego kursu euro ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski w dniu ustalenia ceny emisyjnej, tj. w dniu 24 maja 2021 roku. Jednocześnie, Spółka w okresie 12 poprzednich miesięcy nie prowadziła innych takich ofert publicznych akcji. Spółka zakłada, że wpływy brutto z Oferty przekroczą równowartość kwoty 100.000 euro. Tym samym łączne wpływy brutto na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ceny emisyjnej Akcji

Oferowanych z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych akcji, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro.

2.23 Zmiany i aktualizacje niniejszego Dokumentu Ofertowego

Wszelkie ewentualne zmiany lub aktualizacje do niniejszego Dokumentu Ofertowego będą zamieszczane w miejscach jego publikacji w formie suplementu lub komunikatu aktualizacyjnego.

3. CELE EMISJI, NA KTÓRE MAJĄ BYĆ PRZEZNACZONE ŚRODKI UZYSKANE Z EMISJI

Środki pozyskane w ramach Oferty przeznaczone zostaną na:

- 1) sfinansowanie nakładów na produkcję gier (rozpoczętych i nowych) – około 70% środków pozyskanych w ramach Oferty,
- 2) sfinansowanie preprodukcji nowych gier – około 5% środków pozyskanych w ramach Oferty,
- 3) sfinansowanie kosztów marketingowych związanych z promocją gier – około 25% środków pozyskanych w ramach Oferty.

4. ISTOTNE CZYNNIKI RYZYKA

4.1 Uwagi ogólne

Inwestorzy, którzy zamierzają nabyć Akcje Oferowane, powinni mieć na uwadze ryzyka związane z działalnością Emitenta, w tym ryzyka właściwe dla Emitenta, specyfikę rynków, na których działa Emitent oraz ryzyka właściwe dla instrumentów rynku kapitałowego, w tym – w związku z zamiarem Emitenta wprowadzenia Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu.

Poniżej przedstawione zostały zarówno czynniki ryzyka charakterystyczne dla Spółki, jak i inne, istotne czynniki ryzyka, na które narażona jest Spółka oraz takie, które są istotne dla oceny Oferty Publicznej.

Zaprezentowane poniżej czynniki ryzyka wskazane zostały według najlepszej aktualnej wiedzy Spółki, jednak nie stanowią wyczerpującej listy wszystkich ryzyk związanych z działalnością Emitenta i inwestowaniem w Akcje Oferowane. Potencjalni inwestorzy, dokonując analizy informacji zawartych w Dokumencie Ofertowym, powinni za każdym razem uwzględniać wszystkie wymienione w nim czynniki ryzyka oraz ewentualne inne, dodatkowe, o charakterze losowym lub niezależne od Emitenta czynniki związane z działalnością Emitenta, akcjonariuszami, osobami zarządzającymi i nadzorującymi, środowiskiem ekonomicznym, w jakim Emitent prowadzi działalność, oraz z rynkiem kapitałowym. Kolejność, w jakiej ryzyka zostały przedstawione poniżej, nie odzwierciedla prawdopodobieństwa ich wystąpienia ani ich potencjalnego wpływu na działalność Spółki.

Strategia rozwoju Emitenta oparta jest na założeniach przyjętych zgodnie z najlepszą wiedzą Zarządu i przy uwzględnieniu prawdopodobnych scenariuszy rozwoju sytuacji gospodarczej. Ze względu na fakt, że wiele elementów strategii uwzględniać musi okoliczności niezależne od Emitenta lub trudne do precyzyjnego przewidzenia, mimo dołożenia przez Zarząd należytej staranności i maksymalnego zaangażowania w realizację założonej strategii, należy mieć na uwadze ewentualne trudności przy realizacji jej wszystkich elementów, co

nie może pozostawać bez wpływu na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta.

Inwestorzy zamierzający nabyć Akcje Oferowane powinni zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest zdecydowanie większe od inwestycji w obligacje skarbowe oraz jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, co związane jest m.in. z nieprzewidywalnością zmian kursów akcji, tak w krótkim, jak i w długim okresie.

Ziszczenie się któregokolwiek ze wskazanych poniżej czynników ryzyka może potencjalnie mieć istotny, negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki lub perspektywy Emitenta oraz kształtowanie się rynkowego kursu akcji, w tym Akcji Oferowanych po ich wprowadzeniu do obrotu na rynku regulowanym. Należy zatem wziąć pod uwagę, że jeden lub więcej czynników ryzyka może spowodować utratę przez inwestorów części lub nawet całości środków finansowych zainwestowanych w Akcje Oferowane.

RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA I OTOCZENIEM RYNKOWYM

4.2 Ryzyko nieosiągnięcia przez emitenta celów strategicznych, w tym celów emisji

Strategia Emitenta została opisana w punkcie 1.14. Emitenta dołoży wszelkich starań dla realizacji najważniejszych celów strategicznych w najbliższych latach. Niemniej jednak Emitent nie może zagwarantować, że wszystkie jego cele strategiczne zostaną osiągnięte. Przyszła pozycja Emitenta na rynku gier komputerowych, mająca bezpośredni wpływ na przychody i zyski, uzależniona jest od zdolności wypracowania i wdrożenia strategii rozwoju skutecznej w długim horyzoncie czasowym. Ryzyko podjęcia nietrafnych decyzji wynikających z niewłaściwej oceny sytuacji bądź niezdolność Emitenta do dostosowania się do zmieniających się warunków rynkowych oznaczać może pogorszenie jego wyników finansowych. Nie można również wykluczyć, że na skutek zmian w otoczeniu zewnętrznym (np. zmiana oczekiwań graczy, zmiana polityki dystrybucyjnej i prowizyjnej platform dystrybucyjnych, nasilenie konkurencji w danym segmencie gier) Spółka będzie musiała dostosować lub zmienić swoje cele i swoją strategię.

Wskazane sytuacje mogą negatywnie wpłynąć na realizację strategii Spółki i jej sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Spółki lub cenę rynkową Akcji.

Ponadto, w przypadku wystąpienia opóźnienia w realizacji celów strategicznych Akcji Oferowanych Emitent może nie uzyskać dostępu do środków w szacowanym przez Emitenta czasie, jak również wzrosnąć może wysokość kosztów poniesionych przez Emitenta w związku z realizacją zakładanych celów, co również może odbić się negatywnie na wyniku finansowym Spółki.

4.3 Ryzyko związane z wczesnym etapem rozwoju

Emitent jest spółką na wczesnym etapie rozwoju, w związku z czym co do zasady ponosi większe koszty działalności niż osiągałe przychody. Sytuacja ta powinna ulec poprawie po zakończeniu procesu produkcji kluczowych projektów Spółki.

Zarząd Emitenta stara się ograniczyć przedmiotowe ryzyko poprzez staranne przygotowywanie nowych aktywności i pozyskiwanie do współpracy sprawdzonych i doświadczonych na rynku partnerów. Poza tym ryzyko to ograniczane jest poprzez dywersyfikację portfolio produktów (liczba, rodzaje gier), oferowanie gier atrakcyjnych cenowo, outsourcing części procesów oraz tworzenie coraz bardziej zaawansowanych ambitnych gier.

4.4 Ryzyko pogorszenia wizerunku jako producenta gier

Na wizerunek Emitenta silny wpływ mają opinie konsumentów (graczy), w tym przede wszystkim opinie publikowane za pośrednictwem wyspecjalizowanych portali recenzujących gry oraz na platformach dystrybucyjnych. Głównym sposobem dystrybucji produktów są kanały cyfrowe, stąd negatywne opinie, w tym dotyczące błędów w grach, mogą łatwo i bezpośrednio przełożyć się na utratę zaufania klientów i kontrahentów Emitenta oraz pogorszenie jego reputacji.

Emitent minimalizuje wskazane ryzyko poprzez prowadzenie szeroko zakrojonych prac testowych gry, praktycznie przez cały okres produkcyjny, przed jej wydaniem. Równocześnie Emitent stosuje szeroko wykorzystywany w spółkach powiązanych z PlayWay S.A. model wstępnej weryfikacji projektów polegający na testach gry przed jej wydaniem przez niezależnych testerów PlayWay S.A. Ponadto Emitent na bieżąco śledzi zgłoszenia dotyczące błędów w grach i prowadzi prace mające na celu ich usunięcie.

Emitent ogranicza to ryzyko przede wszystkim poprzez działanie w formule community driven development. W szczególności ten model opiera się na aktywnym prowadzeniu dialogu z graczami na różnych etapach tworzenia i życia gry i wprowadzaniu oczekiwanych przez społeczność zmian. Dowodem na dobrą współpracę ze społecznością są między innymi inicjatywy tłumaczenia gier Emitenta przez środowisko graczy.

4.5 Ryzyko związane z cyklem produkcyjnym

Produkcja gier jest procesem złożonym i wieloetapowym, zależnym nie tylko od czynnika ludzkiego i realizacji kolejnych etapów pracy nad grą, ale także od czynników technicznych oraz wystarczającego poziomu finansowania. Niejednokrotnie rozpoczęcie kolejnego etapu produkcji możliwe jest dopiero po zakończeniu poprzedniej fazy. Istnieje w związku z tym ryzyko opóźnienia na danym etapie produkcji, co dodatkowo może wpłynąć na opóźnienie w ukończeniu całej gry. Niedotrzymanie założonego harmonogramu produkcji może spowodować opóźnienie premiery gry, co może mieć negatywny wpływ na poziom jej sprzedaży oraz sytuację finansową Emitenta. Jednocześnie nie można wykluczyć, że w przypadku opóźnień w produkcji Emitent będzie zmuszony ponieść dodatkowe koszty związane z poprawkami gry lub jej rozbudową, co może negatywnie wpłynąć na zaplanowany budżet oraz wyniki Spółki i jej sytuację finansową.

Ryzyko cyklu produkcyjnego minimalizowane jest przede wszystkim przez systematyczną i ciągłą kontrolę wyznaczonych osób nadzorujących zespoły deweloperskie przypisane danemu projektowi (pilnowanie jakości, terminów oddawania poszczególnych etapów prac).

4.6 Ryzyko związane z nieukończonymi projektami

Produkcja i wydawanie gier to złożone i wieloetapowe procesy, rozłożone w czasie. W trakcie trwania projektu mogą powstać okoliczności, które mogą skutkować podjęciem decyzji o rezygnacji z realizacji danego projektu. Może to nastąpić np. z uwagi na powstałe problemy techniczne, zmianę koniunktury na rynku lub na negatywny odbiór danego projektu przez rynek na etapie testów. Rezygnacja z realizacji projektu oznacza zawsze utratę zainwestowanych w projekt środków, co może mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent kieruje do produkcji lub wydania tylko gry o odpowiednim potencjale sprzedażowym ocenionym po etapie preprodukcji, które są możliwe do wyprodukowania lub wydania przy uwzględnieniu możliwości technicznych i finansowych Emitenta. Ponadto Emitent stara się na możliwie wczesnym etapie produkcji gry sprawdzić jej odbiór przez społeczność graczy.

4.7 Ryzyko związane z produkcją gier zbliżonych do konkurencji

Funkcjonalność niektórych gier Emitenta może wykazywać pewne podobieństwa w stosunku do gier podmiotów konkurencyjnych. Taka sytuacja może prowadzić do zarzutów ze strony konkurencji dotyczących naruszenia praw własności przemysłowej, naruszenia praw autorskich lub dopuszczenia się czynu nieuczciwej konkurencji i wszczęcia postępowań w tym zakresie. Z drugiej strony, istnieje ryzyko wytwarzania przez konkurencję gier podobnych do produktów Emitenta.

Na rynku krajowym obowiązują przepisy Ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych (Dz. U. 1994 nr 24 poz. 83). Przedmiotem prawa autorskiego na gruncie tej ustawy jest utwór, rozumiany jako każdy przejaw działalności twórczej o indywidualnym charakterze, ustalony w jakiejkolwiek postaci, niezależnie od wartości, przeznaczenia i sposobu wyrażenia. Definicja utworu jest więc spełniona w odniesieniu do gier tworzonych przez Emitenta, w konsekwencji czego Emitent jest podmiotem posiadającym prawa autorskiego do tych gier. Na gruncie prawa polskiego przysługiwać mu więc będą środki prawne przewidziane do ochrony praw autorskich oraz zapobiegania ich naruszeniom. Istnieje jednak ryzyko, iż analogiczna ochrona nie jest zapewniona twórcom gier w ustawodawstwach innych krajów, w których oferowane są produkty Emitenta. W szczególności, twórcy gier mogą nie być uważani w niektórych zagranicznych systemach prawa za podmioty praw autorskich. W związku z powyższym, możliwe jest długotrwałe utrzymywanie się stanu naruszeń praw autorskich Emitenta, wpływające na jego działalność operacyjną i wyniki finansowe. Emitent wskazuje, że jest w posiadaniu pełni praw autorskich do produkowanych przez siebie tytułów, a na dzień sporządzenia dokumentu informacyjnego nie jest stroną żadnego sporu w zakresie praw autorskich.

Emitent ogranicza to ryzyko poprzez szeroko zakrojone badania rynku na etapie koncepcyjnym, mające na celu jednoznaczne zidentyfikowanie elementów gry świadczących o jej oryginalności.

4.8 Ryzyko czynnika ludzkiego

W działalność produkcyjną Emitenta zaangażowane są wyspecjalizowane osoby zatrudnione na podstawie umów o pracę oraz umów cywilnoprawnych. Czynności dokonywane przez te osoby w ramach pracy mogą prowadzić do powstania błędów spowodowanych nienależytym wykonywaniem przez nich ich obowiązków. Takie działania mogą mieć charakter działań zamierzonych bądź nieumyślnych i mogą one doprowadzić do opóźnienia w procesie produkcji gier. Błędy mogą wystąpić na każdym z etapów procesu powstawania nowej gry: koncepcyjnym (fabuła, mechanika rozgrywki lub założenia monetyzacji mogą zostać opracowane w sposób niewłaściwy), preprodukcji (nieatrakcyjny trailer), produkcji wstępnej i właściwej (opóźnienia, przekroczenie budżetu, błędy techniczne wpływające na jakość gry i możliwość płynnej, satysfakcjonującej gry) oraz na etapie sprzedaży (źle oszacowane, niedopasowane do potencjału gry koszty marketingu). Wskazany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Emitenta lub cenę rynkową Akcji.

4.9 Ryzyko związane z fluktuacją kadry oraz deficytem wykwalifikowanych pracowników na rynku

W działalności Emitenta duże znaczenie mają kompetencje oraz know-how kluczowych pracowników, w szczególności osób stanowiących kadrę zarządzającą oraz kadrę kierowniczą i game designerów. Odejście osób z wymienionych grup lub szybka fluktuacja kadr może wiązać się z utratą przez Emitenta wiedzy oraz doświadczenia w zakresie profesjonalnego projektowania gier. Jakość usług i tworzonych produktów uzależniona jest

od doświadczenia i umiejętności wykonujących je współpracowników. Utrata współpracowników łączy się z koniecznością rekrutacji, przeszkolenia i przygotowania przez Emitenta nowych osób do pracy. Utrata kluczowych członków zespołu pracującego nad danym produktem może negatywnie wpłynąć na jakość danej gry oraz na termin jej oddania, a co za tym idzie, na wynik sprzedaży produktu i wyniki finansowe Emitenta.

Większość szkół wyższych w Polsce nie przewiduje edukacji w kierunku zawodów związanych z tworzeniem gier. W efekcie, rynek pracowników w tym zakresie jest wąski. Aktualnie rynek pracy w branży IT wciąż pozostaje rynkiem pracownika. Liczba odpowiednio wykwalifikowanych i doświadczonych pracowników, możliwych do pozyskania do pracy w zespole jest niewielka. Istotnym z punktu widzenia Emitenta problemem jest więc znalezienie specjalistów odpowiadających jego wymaganiom, szczególnie w perspektywie dynamicznego rozwoju. Istnieje ryzyko, że Emitent będzie miał czasowe problemy ze znalezieniem osób o kwalifikacjach i doświadczeniu wystarczających do współpracy z Emitentem. Może to w konsekwencji negatywnie wpłynąć na jakość gier czy termin ich wydania, co mogłoby mieć wpływ na przychody ze sprzedaży gier i wyniki finansowe Spółki.

4.10 Ryzyko związane z kluczowymi współpracownikami Emitenta

Emitent jest wciąż spółką o stosunkowo niewielkich rozmiarach, w szczególności w zakresie struktury zatrudnienia na stanowiskach menadżerskich i specjalistycznych. Większość zadań, w szczególności z zakresu planowania strategicznego, tworzenia koncepcji gier oraz współpracy handlowej z kontrahentami wykonują poszczególne osoby. Najwyżej wykwalifikowaną kadrę menadżerską stanowią jego współzałożyciele. Ewentualna utrata kluczowych współpracowników, którzy mają największą wiedzę i doświadczenie w zakresie zarządzania i działalności operacyjnej mogłaby w krótkim okresie spowodować pogorszenie jakości i terminowości świadczonych usług. W przypadku utrzymania się takiego stanu w średnim i dłuższym okresie mogłoby to skutkować obniżeniem planowanych zysków Emitenta.

Wskazany czynnik ryzyka może mieć negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju, wyniki Grupy lub cenę rynkową Akcji.

Emitent ogranicza to ryzyko poprzez proponowanie pracownikom udziału w zyskach z tytułu dystrybucji gier.

4.11 Ryzyko uzależnienia od kluczowych dystrybutorów

Dystrybucja gier Emitenta odbywa się przez jednego z największych na świecie dystrybutorów, Valve Corporation – operatora platformy Steam. Ewentualna rezygnacja Valve Corp. lub zmiana warunków współpracy na mniej korzystną dla Emitenta może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Spółki. Istnieje także ryzyko utracenia możliwości sprzedaży na platformie wskutek działań algorytmów platformy oraz decyzji samego operatora platformy sprzedażowej (Np. Steam, PlayStation Store, Nintendo eShop, Microsoft Store), w wyniku na przykład złamania regulaminu platformy przez Emitenta.

Jednocześnie należy wskazać, że Emitent będzie otrzymywał przychody od wskazanej platformy dystrybucji, na której odbiorcy końcowi zakupią produkt Spółki. Tym samym wystąpi koncentracja przychodów ze sprzedaży Emitenta w ramach współpracy z platformą Steam. Utrata kluczowego odbiorcy może istotnie wpłynąć na sytuację finansową Emitenta. W przyszłości Emitent nie wyklucza rozpoczęcia sprzedaży z wykorzystaniem innych platform na PC (np. Epic Store,) i konsole (Nintendo Game Store), co powinno istotnie ograniczyć ryzyko uzależnienia od jednego dystrybutora.

4.12 Ryzyko konkurencji

Rynek gier komputerowych i gier wideo jest rynkiem silnie konkurencyjnym. Istnieje bardzo wielu producentów i wydawców gier, o różnych potencjałach i strategiach, którzy wprowadzają na rynek bardzo dużo nowych gier. Na rynku działa przy tym wiele podmiotów o znacznie większym od Emitenta potencjale finansowym lub o znacznie większej rozpoznawalności. Ponadto z uwagi na fakt, że wiodącym kanałem dystrybucji są platformy dystrybucji, działające w Internecie, jest to rynek globalny. Odniesienie sukcesu na tym rynku wymaga nie tylko posiadania odpowiednich środków finansowych, ale przede wszystkim zaoferowania unikalnego produktu (gry), który zdobędzie odpowiednie zainteresowanie graczy. O pozyskanie tego zainteresowania walczą przy tym wszyscy producenci i wydawcy gier. Istnieje ryzyko, że nawet przy zaoferowaniu gier dobrze przygotowanych i wypromowanych oferta konkurentów Emitenta uzyska większe zainteresowanie graczy lub zostanie uznana za bardziej atrakcyjną od oferty Emitenta. Może to mieć negatywny wpływ na wynik sprzedaży gier Emitenta i tym samym na wyniki finansowe Emitenta. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stara się wybierać do produkcji lub wydania tylko gry o odpowiednim potencjale sprzedażowym. Ponadto Emitent stara się na możliwie wczesnym etapie produkcji gry sprawdzić jej odbiór przez społeczność graczy. Sposobem ograniczenia przedmiotowego ryzyka jest również wydawanie większej liczby gier, czyli dywersyfikacja oferty Emitenta. Ryzyko konkurencji wiąże się również z możliwością przejmowania pomysłów lub współpracowników Emitenta przez konkurentów. Może to skutkować koniecznością zaprzestania prowadzenia konkretnego projektu i utratą poniesionych na ten projekt nakładów. Celem ograniczenia tego ryzyka Emitent stosuje odpowiednie zapisy umowne chroniące prawa autorskie Emitenta do prowadzonych projektów oraz stosuje klauzule zakazu konkurencji i zachowania poufności w umowach ze swoimi współpracownikami.

4.13 Ryzyko związane z potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału przez spółkę

Istnieje ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka w celu realizacji zamierzonych celów będzie musiała pozyskać dodatkowe finansowanie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na: (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki finansowe, lub; (ii) warunki rynkowe i gospodarcze.

Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi do realizacji zamierzonych celów mogłoby negatywnie wpłynąć na jego dalszy rozwój i wartość Akcji Oferowanych.

Emisja akcji Emitenta, w tym w ramach przysługującego Zarządowi uprawnienia, w granicach kapitału docelowego może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych, a także zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Dodatkowo, realizacja przyszłych ofert akcji może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki.

4.14 Ryzyko związane z brakiem sukcesu portów gry

Jednym z elementów strategii Emitenta jest portowanie wydanych tytułów na inne platformy sprzętowe (początkowo przez zlecenie portowania zewnętrznym podmiotom, później w ramach własnych struktur). Istnieje ryzyko, iż przyszłe porty nie spełnią oczekiwań

odbiorców. Sytuacja taka miałaby przede wszystkim negatywny wpływ na postrzeganie i renomę Emitenta przez końcowych odbiorców. Dobra marka i zaufanie klientów na rynku gier są jednymi z kluczowych wyznaczników jakości studia. Sprzedaż gier w dużej mierze zależy od historii produktowej i wysokiej jakości wszystkich wydawanych tytułów.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM EMITENTA

4.15 Ryzyko związane z pandemią COVID-19 i jej wpływem na działalność i otoczenie Emitenta

W związku z pandemią COVID-19 nie można wykluczyć, że część pracowników będzie musiała ograniczyć swoje zaangażowanie w prace, co może mieć negatywny wpływ na realizację zaplanowanych przez Spółkę działań. Istnieje ryzyko, że pracownicy zachorują i nie będą zdolni do pracy oraz że zostaną objęci kwarantanną lub hospitalizacją. Sytuacja pandemii COVID-19 i związane z nią ograniczenia mogą też mieć wpływ na długofalowy spadek efektywności prowadzonej działalności. Emitent zaznacza, że profil prowadzonej działalności umożliwia efektywną pracę zdalną, a istotna część zespołu, bez względu na sytuację epidemiczną i tak wykonywała swoje zadania poza biurem. Aktualnie pandemia nie ma wpływu na realizację bieżących prac Spółki.

Jednocześnie Emitent zaznacza, że mając na uwadze analizy rynkowe, w okresie pandemii istotnie wzrosło zainteresowanie rozwiązaniami z zakresu rozrywki cyfrowej, w tym gier. W związku z tym nie można wykluczyć, że szybkie wygaszenie pandemii COVID-19 i zakończenie obostrzeń związanych z funkcjonowaniem w przestrzeni publicznej może doprowadzić do stopniowego spadku i powrotu poziomu zainteresowania grami wideo do stanu sprzed pandemii.

4.16 Ryzyko walutowe

Emitent istotną część kosztów ponosi w polskich złotych. Istotna większość przychodów jest i będzie realizowana w walutach obcych. Powstaje więc ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Jako szczególnie istotny dla Spółki należy wskazać kurs USD/PLN, ponieważ transakcje w tych walutach stanowią najistotniejszy wkład w strukturę przychodów (rozliczenia z platformą Steam). Wzrost kursu USD/PLN jest korzystny dla Emitenta, ponieważ generuje wyższe przychody ze sprzedaży, spadek zaś ma efekt niekorzystny, ponieważ generuje niższe przychody ze sprzedaży. Zarząd nie podejmował dotychczas żadnych działań związanych z ograniczeniem ryzyka różnic kursowych.

4.17 Ryzyko związane z zawieranymi przez Emitenta umowami cywilnoprawnymi w kontekście praw autorskich

Spółka, nawiązując współpracę z poszczególnymi członkami zespołu realizuje prace w większości w oparciu o umowy cywilnoprawne: umowy o świadczenie usług lub umowy o dzieło. Zawierane przez Spółkę umowy posiadają odpowiednie klauzule dotyczące nie tylko sposobu realizacji ich przedmiotu, ale również przeniesienia autorskich praw majątkowych do wykonywanych utworów na Spółkę.

Mając jednak na uwadze złożony charakter gier jako przedmiotów ochrony prawnoprawno-autorskiej, a także zmienność interpretacji przepisów prawa nie można wykluczyć ryzyka występowania przeciwko Spółce z roszczeniami związanymi z prawami autorskimi. W celu ograniczenia powyższego ryzyka Emitent dokonuje okresowej weryfikacji stosowanych postanowień w zakresie przeniesienia praw własności intelektualnej w celu dostosowania do aktualnie obowiązującej treści przepisów prawa i ich interpretacji.

4.18 Ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem, kopiowaniem oraz obrotem wtórnym gier Spółki

Dystrybucja gier komputerowych i wideo odbywa się za pomocą kanałów cyfrowych, co w przypadku gier w wersji PC zwiększa ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem gier bez zgody lub wiedzy ich producenta lub wydawcy. Takie nielegalne rozpowszechnianie pozbawia uprawnionych dystrybutorów, a co za tym idzie – również dystrybutora przychodów z dystrybucji gry. Na datę sporządzenia Dokumentu Ofertowego sprzedaż produktów Spółki realizowana jest przez platformy sprzedaży m.in. takie jak Steam oraz GOG, co zwiększa ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem produktów Spółki bez jej zgody i wiedzy.

Pozyskiwanie przez konsumentów produktów Spółki w sposób nielegalny może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki oraz jej wyniki finansowe.

Spółka zabezpiecza swoje produkty przed nielegalnymi pobraniami oraz rozpowszechnianiem, poprzez zastosowanie istniejących technologii, jednak mając na uwadze ciągły rozwój technologiczny, w tym powstanie programów komputerowych, umożliwiających nielegalne pobieranie gier, Spółka nie może zapewnić, że stosowane przez nią zabezpieczenia są w pełni skuteczne.

Dodatkowo, w branży gamingowej powszechnym zjawiskiem jest kopiowanie gier wydanych przez innych producentów przez niektórych deweloperów. Praktyka udostępniania fałszywych gier, niejednokrotnie o zbliżonej lub gorszej jakości, charakterystyczna jest w szczególności dla rynku azjatyckiego. Imitacje oraz kopie gier niejednokrotnie udostępniane są za pośrednictwem najbardziej popularnych platform sprzedażowych. Ochrona przed materializacją opisanych praktyk jest ograniczona, niemniej Spółka stale monitoruje rynek gier w tym zakresie

Istnieje ponadto ryzyko, że w przyszłości rozwinię się rynek wtórny gier zakupionych na cyfrowych platformach sprzedaży, co może znacząco wpłynąć na sytuację finansową spółek gamingowych, w tym Spółki. Pozyskiwanie przez konsumentów produktów Spółki na rynku wtórnym, może negatywnie wpłynąć na poziom sprzedaży Spółki oraz jej wyniki finansowe. Wydane w ostatnich latach orzeczenia zarówno na poziomie sądów państw członkowskich Unii europejskiej jak i Trybunału Sprawiedliwości Unii Europejskiej nie pozwalają na ukształtowanie jednolitej linii orzeczniczej, jednak nie wskazują również na przyjęcie w szerokim zakresie zgodności z prawem wtórnego obrotu gier wideo pochodzących z dystrybucji cyfrowej

Spółka monitoruje orzecznictwo oraz zmiany regulacyjne dotyczące branży, w której prowadzi działalność. Ryzyko zmian regulacyjnych nie jest jednak zależne od podejmowanych działań przez Spółkę, a możliwość ochrony przed materializacją ryzyka jest ograniczona.

4.19 Ryzyko podlegania umów prawu obcemu

W ramach swojej działalności Spółka zawiera umowy z podmiotami zagranicznymi, co wiąże się często z podleganiem określonej umowy obcemu prawu i jurysdykcji sądów państw trzecich. Istnieje zatem ryzyko powstania pomiędzy Spółką a jej kontrahentem sporu, dla którego prawem właściwym będzie prawo państwa innego, niż Polska lub sądem właściwym do rozpoznania sprawy będzie sąd państwa trzeciego.

Wystąpienie powyższych zdarzeń może spowodować powstanie po stronie Spółki istotnych kosztów związanych z występowaniem lub obroną przed roszczeniami kierowanymi przeciwko Spółce.

4.20 Ryzyko związane z naruszeniem praw własności intelektualnej

W związku z prowadzoną przez Emitenta działalnością istnieje ryzyko, że osoby trzecie mogą być w posiadaniu określonych praw własności intelektualnej do rozwiązań wykorzystywanych przez Emitenta. Spółka w swojej działalności zmierza do uniknięcia sytuacji, w której naruszałaby w jakikolwiek sposób prawa własności intelektualnej przysługujące podmiotom trzecim. Nie można jednak wykluczyć sytuacji, w której w odniesieniu do produkowanych bądź wydawanych gier pojawią się zarzuty dotyczące naruszenia praw własności intelektualnej podmiotów trzecich niezależnie od ich zasadności. Istnieje ryzyko, iż w wyniku potencjalnego sporu, dany sąd wyda wyrok zmuszający Emitenta do zapłaty kar i odszkodowań na rzecz osób trzecich, co skutkowałoby pogorszeniem zarówno wizerunku Emitenta jak i jego sytuacji finansowej. Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego Emitent nie jest stroną sporu/sporów dotyczących praw własności intelektualnej.

4.21 Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną

Działalność Emitenta ma charakter międzynarodowy i uzależniona od globalnej koniunktury i sytuacji makroekonomicznej na rynkach, na których oferowane są produkty Spółki, a w szczególności od: stopy wzrostu PKB, poziomu inwestycji, stopy inflacji, stopy bezrobocia i wysokości deficytu budżetowego. Negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej na poszczególnych rynkach mogą generować ryzyko dla prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej oraz mieć negatywny wpływ na wyniki finansowe osiągane przez Emitenta. Emitent zwraca uwagę, że negatywne zmiany w sytuacji makroekonomicznej mogą odbić się na prognozowanych przychodach Spółki.

Celem ograniczenia tego ryzyka Zarząd Emitenta na bieżąco monitoruje sytuację gospodarczą w Polsce z odpowiednim wyprzedzeniem dostosowując strategię oraz plan działalności Spółki.

4.22 Ryzyko zmian regulacji prawnych

Działalność Emitenta podlega wielu regulacjom prawnym, w szczególności przepisom z zakresu prawa spółek i prawa własności intelektualnej. Zmiany przepisów prawa lub jego interpretacje mogą stanowić znaczące zagrożenie dla działalności Emitenta. Nowelizacje przepisów prawa, wprowadzenia nowych regulacji oraz ich niejednolita interpretacja mogą znacząco wpłynąć na poziom ryzyka prowadzenia działalności przez Spółkę. Nie można wykluczyć wprowadzenia nowych przepisów, które mogłyby mieć istotny wpływ na warunki produkcji oraz dystrybucji produktów Spółki.

Każda zmiana przepisów prawa może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta, w tym na zmniejszenie dynamiki działań oraz niekorzystną zmianę kondycji finansowej, a tym samym spadek wartości aktywów i przychodów Emitenta. Możliwe jest również wprowadzenie regulacji, które ograniczą lub uniemożliwią prowadzenie istotnej części działalności Spółki.

W celu minimalizacji wskazanego ryzyka, Emitent na bieżąco monitoruje zmiany w przepisach prawnych i sposobie ich interpretacji, w tym również na poziomie prac sejmowych, jak również orzecznictwo dotyczące branży będącej obszarem działań Emitenta. Emitent dokłada najwyższej staranności, aby dostosować z odpowiednim wyprzedzeniem strategię Emitenta do występujących zmian.

4.23 Ryzyko związane z niestabilnością systemu podatkowego

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji organy skarbowe mogą nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto, organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Emitenta interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki.

Istnieje ponadto ryzyko zmian przepisów podatkowych, które mogą spowodować wzrost efektywnych obciążeń fiskalnych i w rezultacie wpłynąć na pogorszenie wyników finansowych Emitenta. Dodatkowym czynnikiem powodującym zmniejszenie stabilności polskich przepisów podatkowych jest harmonizacja przepisów prawa podatkowego w państwach należących do Unii Europejskiej. Spółka nie może wykluczyć zmian w przepisach podatkowych mogących mieć niekorzystny wpływ na działalność Emitenta.

CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z AKCJAMI OFEROWANYMI

4.24 Ryzyko związane z dokonywaniem inwestycji w Akcje Oferowane

Inwestowanie w akcje na rynku kapitałowym jest obarczone istotnie wyższym ryzykiem, niż to związane z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, m.in. ze względu na potencjalnie ograniczoną płynność akcji oraz trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Podjmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki oraz rynku, na którym ona funkcjonuje. Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi, z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieuwzględnione w Dokumencie Ofertowym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Emitenta może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.

4.25 Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje Oferowane

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje Oferowane powinien ustalić, czy inwestycja jest dla niego odpowiednią w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien: (i) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji Oferowanych oraz korzyści i ryzyka związane z inwestowaniem w akcje; (ii) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje Oferowane oraz wpływu inwestycji na jego ogólny portfel inwestycyjny; (iii) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje Oferowane; (iv) w pełni rozumieć warunki Oferty oraz posiadać znajomość rynków finansowych; (v) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy

rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

4.26 Ryzyko niedojścia Oferty do skutku

Oferta może nie dojść do skutku w przypadku odwołania jej przez Emitenta lub odstąpienia przez niego od jej przeprowadzenia. W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

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

- 1) nie zostanie subskrybowana co najmniej jedna Akcja Oferowana albo
- 2) Emitent nie dokona przydziału subskrybowanych Akcji Oferowanych, albo
- 3) nastąpią inne przeszkody prawne lub faktyczne uniemożliwiające zamknięcie emisji Akcji Oferowanych.

W przypadku wystąpienia ww. sytuacji może dojść do zamrożenia środków finansowych na pewien czas i utraty potencjalnych korzyści przez inwestorów – wpłacone kwoty na Akcje Oferowane zostaną zwrócone bez żadnych odsetek i odszkodowań.

4.27 Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty

Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odwołaniu Oferty po jej rozpoczęciu. Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odstąpieniu od Oferty bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia Oferty lub jej odwołania.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty zostanie podjęta to informacja o zawieszeniu Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości w ten sam sposób, co niniejszy Dokument Ofertowy.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym, z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia publicznej subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim został opublikowany Dokument Ofertowy.

W przypadku wycofania Oferty Akcji Oferowanych w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na Akcje Oferowane, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane podlegają zwrotowi.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia, odwołania lub zawieszenia przez Emitenta Oferty, czego konsekwencją byłby brak możliwości nabycia przez inwestorów Akcji Oferowanych, mimo zaangażowania czasu i środków w podjęcie decyzji inwestycyjnej, inwestorzy będą narażeni na potencjalne zamrożenie na pewien czas środków wpłaconych na nabycie Akcji Oferowanych.

4.28 Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji

Nie można wykluczyć, że harmonogram Oferty nie ulegnie zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty, w tym wydłużenia lub skrócenia terminu przyjmowania zapisów, przy czym skrócenie terminu przyjmowania zapisów może nastąpić tylko w przypadku subskrybowania wszystkich Akcji Oferowanych.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane informacja ta zostanie podana do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępniony Dokument Ofertowy

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji, gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do 438 § 1 KSH nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości zostanie podana stosowna informacja w sposób w jaki zostało opublikowany niniejszy Dokument Ofertowy.

4.29 Ryzyko wysokiej stopy redukcji zapisów

W przypadku, gdy w wyniku złożonych przez inwestorów zapisów na Akcje Oferowane łączna liczba Akcji Oferowanych w tych zapisach przekroczy łączną liczbę Akcji Oferowanych możliwych do przydzielenia w tej transzy, złożone przez inwestorów zapisy zostaną proporcjonalnie zredukowane, co będzie oznaczało nabycie przez inwestora mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż inwestor oczekiwał, na podstawie złożonego zapisu. Środki z tytułu redukcji zapisów zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych.

4.30 Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu na Akcje Oferowane

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane ponosi osoba składająca zapis.

Niedokonanie wpłaty na Akcje Oferowane w określonym terminie oraz na warunkach określonych w Dokumencie Ofertowym skutkuje nieważnością zapisu.

Wskazanie błędnych danych rachunku papierów wartościowych może uniemożliwić zapisanie Akcji Oferowanych na rachunku papierów wartościowych inwestora w związku z zamiarem wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu na rynku NewConnect.

4.31 Ryzyko związane z brakiem wypłaty dywidendy

Wypłata dywidendy zależy od wielu czynników. Nie ma gwarancji, że w danym roku Spółka będzie w stanie wypłacić dywidendę swoim akcjonariuszom. Wypłata dywidendy oraz jej wysokość będzie zależeć w szczególności od osiągniętego zysku oraz sytuacji finansowej Spółki, potrzeby zabezpieczenia środków na realizację zobowiązań związanych z bieżącą działalnością Spółki i jej potrzeb finansowych w kolejnych okresach, w tym związanych z ewentualnymi przyszłymi inwestycjami dotyczącymi działalności Spółki i jej rozwoju. Kolejnym warunkiem wypłaty dywidendy jest podjęcie uchwały Walnego Zgromadzenia o przeznaczeniu wypracowanego przez Spółkę zysku na wypłatę dywidendy. Istnieje ryzyko, że Zarząd nie przedstawi Walnemu Zgromadzeniu rekomendacji w sprawie wypłaty dywidendy lub ryzyko, że Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały o jej wypłacie niezależnie od rekomendacji Zarządu. Akcjonariusze Akcji Oferowanych nie będą posiadać większości umożliwiającej podjęcie uchwały w tym przedmiocie. W przypadku niepodjęcia

uchwały o wypłacie dywidendy inwestorom nie będzie przysługiwać roszczenie o wypłatę udziału w zysku Emitenta.

4.32 Ryzyko związane z nabywaniem akcji poza zorganizowanym systemem obrotu

Inwestorzy dokonujący nabycia Akcji poza zorganizowanym systemem obrotu winni liczyć się z ryzykiem nie płynności nabywanych walorów wynikających z niemożności ich szybkiej odsprzedaży. Akcje Oferowane nie są przedmiotem handlu na rynku zorganizowanym, co wiąże się z czasowym zamrożeniem środków przeznaczonych na inwestycję. Ryzyko nie płynności minimalizowane jest przez fakt, iż Zarząd Emitenta planuje, niezwłocznie po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego o Akcje Oferowane, złożenie wniosku o wprowadzenie Akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect.

Emitent wskazuje jednak, że złożenie wniosku o wprowadzenie do obrotu w ASO uzależnione jest od spełnienia przez Emitenta przesłanek formalnych wynikających z Regulaminu ASO, jak i wymogów faktycznych wynikających z praktyki Organizatora ASO wobec spółek ubiegających się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect. Nie można wykluczyć, że proces przygotowania wniosku o wprowadzenie, z uwagi na konieczność dostosowania Emitenta do tych wymogów, będzie długotrwały.

Nie można także wykluczyć, że z uwagi na zmianę sytuacji faktycznej Emitenta lub zmianę otoczenia prawnego, Emitent nie będzie spełniał wymogów formalnych wynikających z Regulaminu ASO, co może znacząco przedłużyć lub uniemożliwić wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku NewConnect.

Należy także wskazać, że proces rozpatrywania wniosku przez Organizatora ASO może być długotrwały, w związku ze zgłaszaniem przez GPW uwag do dokumentów, które zostaną przedłożone przez Emitenta.

4.33 Ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd podwyższenia kapitału zakładowego

Inwestorzy powinni być świadomi istnienia ryzyka niedokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Oferowanych. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci osobom, którym zostaną przydzielone Akcje Oferowane kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia Akcji Oferowanych jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

4.34 Ryzyko związane ze sformalizowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta

Uprawnione osoby mogą skorzystać z prawa do wytoczenia powództwa przeciwko Spółce o uchylenie Uchwały Emisyjnej lub powództwa o stwierdzenie nieważności Uchwały Emisyjnej w razie przekonania, że Uchwała Emisyjna narusza dobre obyczaje, godzi w interes Spółki lub krzywdzi akcjonariuszy albo że Uchwała Emisyjna jest sprzeczna z ustawą lub statutem. Na dzień sporządzania niniejszego Dokumentu Ofertowego, Zarząd Emitenta nie ma wiedzy o tym, by takie postępowanie zostało wszczęte lub żeby miało zostać wszczęte. Nie można wykluczyć, że sąd rejestrowy przyjmując inną interpretację przepisów, zakwestionuje Uchwałę Emisyjną bądź prawidłowość przeprowadzonego procesu subskrypcji i akcji promocyjnej, co może skutkować oddaleniem wniosku o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w Krajowym Rejestrze Sądowym.

W takim przypadku Inwestor otrzyma zwrot środków wpłaconych tytułem nabycia Akcji Oferowanych. Zwrot zostanie dokonany bez odsetek i odszkodowań.

4.35 Ryzyko sankcji w związku z ofertą

Zgodnie z art. 16 Ustawy o Ofercie w przypadku naruszenia przepisów prawa w związku z ofertą publiczną dokonywaną na podstawie tej Oferty na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przez Emitenta, oferującego lub inne podmioty uczestniczące w tej Ofercie, w imieniu lub na zlecenie Emitenta lub oferującego lub uzasadnionego podejrzenia takiego naruszenia albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, albo w przypadku niewykonania zaleceń, o których mowa poniżej, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia Oferty lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia Oferty lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia, lub
- 3) opublikować, na koszt Emitenta lub oferującego informację o niezgodnym z prawem działaniu w związku z Ofertą lub subskrypcją.

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

W związku z daną ofertą publiczną lub subskrypcją Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane powyżej.

W przypadku niewykonania nakazu, o którym mowa w pkt 1 powyżej albo naruszenia zakazu wskazanego w pkt 2 KNF może - na podstawie art. 96 ust. 1b Ustawy o Ofercie - nałożyć karę pieniężną w wysokości do 5.000.000 zł.

Art. 18. Ustawy o Ofercie upoważnia KNF do zastosowania środków, o których mowa w art. 16 także w przypadku, gdy:

- 1) oferta publiczna lub subskrypcja papierów wartościowych, dokonywane na podstawie tej Oferty, lub ich dopuszczenie lub wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub
- 1) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa, i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

Niezwłocznie po wydaniu decyzji o zastosowaniu środków, o których mowa w art. 16 i 18 Ustawy o Ofercie komunikat o ich zastosowaniu zamieszcza się - zgodnie z art. 18a ust. 3. na stronie internetowej KNF.

4.36 Ryzyko sankcji związanych z reklamą oferty

W przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów art. 22 ust. 2-4 rozporządzenia Prospektowego przez Emitenta, Oferującego, podmiot, o którym mowa w art. 11a ust. 2 Ustawy o Ofercie, lub inne podmioty działające w ich imieniu lub na ich zlecenie, albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, Komisja może:

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

W związku z udostępnianiem informacji, o których mowa w ust. 1 pkt 2, Komisja może wielokrotnie zastosować środki przewidziane powyżej.

RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

4.37 Ryzyko odmowy wprowadzenia Akcji Oferowanych do ASO

Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli: (i) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO, lub (ii) Organizator ASO uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników (przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator ASO, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę czynniki szczegółowo wymienione w Regulaminie ASO); lub (iii) Organizator ASO uzna, że dokument informacyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO. Zgodnie z § 5 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku odmowy wprowadzenia, ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o odmowie. Jednocześnie jednak zgodnie z § 3 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator ASO może odstąpić od stosowania niektórych wymogów ustanowionych w Regulaminie ASO o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub interesowi uczestników ASO.

W przypadku ziszczenia się przedmiotowego czynnika ryzyka, nie przewiduje się dokonania odkupu objętych lub nabytych przez inwestora Akcji Oferowanych oraz zwrotu inwestorowi zainwestowanych środków pieniężnych.

4.38 Ryzyko związane ze wstrzymaniem wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO

Na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku, gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

4.39 Ryzyko związane z opóźnieniem wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO

Intencją Spółki jest wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu w ASO na rynku NewConnect. Wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku NewConnect będzie możliwe po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie Uchwały Emisyjnej oraz dodatkowo po zarejestrowaniu Akcji w KDPW. W związku z powyższym, istnieje ryzyko opóźnienia wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu na rynku NewConnect w stosunku do zakładanych przez Spółkę terminów rozpoczęcia obrotu, co spowoduje istotne ograniczenie płynności Akcji Oferowanych w tym okresie.

4.40 Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Ponadto, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej w przypadku, gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

Wymienione powyżej przypadki zawieszenia notowań Akcji Oferowanych w ASO mogą skutkować utrudnieniami w sprzedaży akcji dla inwestorów.

4.41 Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Oferowanych

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu: (i) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza

przepisy obowiązujące w ASO, (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, (v) 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.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO: (i) w przypadkach określonych przepisami prawa, (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów, (iv) co do zasady, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawnomocnienia 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 § 12 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO. Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO). W takim przypadku nie znajduje zastosowania ograniczenie czasowe zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi do trzech miesięcy wynikające z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

Wymienione powyżej przypadki wykluczenia Akcji Oferowanych z obrotu w ASO mogą skutkować utrudnieniami w sprzedaży akcji dla inwestorów.

4.42 Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 PLN. Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości). W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje nałożonych na niego obowiązków, o których mowa w zdaniu poprzednim, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt (ii) zdania pierwszego nie może przekraczać 50.000,00 PLN.

4.43 Ryzyko związane z karami administracyjnymi

Od chwili uzyskania przez Emitenta statusu spółki publicznej do Emitenta znajdują zastosowanie przepisy art. 96 oraz art. 97 Ustawy o Ofercie, a także art. 176 Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF m. in. na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie.

Dodatkowo, KNF uprawniona jest do nakładania kar pieniężnych za niewypełnianie poszczególnych obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR, w szczególności obowiązków informacyjnych lub związanych z dostępem do informacji poufnych. Ponadto, Ustawa o obrocie ustanawia sankcję karną w postaci grzywny do 5.000.000,00 PLN albo kary pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5 albo zastosowania obu tych kar łącznie, za wykorzystanie informacji poufnych lub dokonanie manipulacji na rynku, a także grzywny

do 2.000.000 PLN albo kary pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tych kar łącznie za ujawnienie informacji poufnej, udzielenie rekomendacji lub nakłonienie do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna. Ponadto, w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez dany podmiot w wyniku określonych naruszeń, zamiast kary pieniężnej, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Dodatkowo, na podstawie art. 100 Ustawy o Ofercie kto, będąc odpowiedzialnym za informacje zawarte w prospekcie, memorandum informacyjnym lub dokumentach, o których mowa w art. 37a ust. 1, art. 38, art. 38a lub art. 39 ust. 1, albo za inne informacje związane z ofertą publiczną lub dopuszczeniem papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym, albo za informacje, o których mowa w art. 17 ust. 1 lub 2 Rozporządzenia MAR lub art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji, podlega grzywnie do 5 000 000 zł albo karze pozbawienia wolności od 6 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie. Tej samej karze podlega, kto, będąc odpowiedzialnym za informacje udostępniane do publicznej wiadomości w formie suplementu do prospektu, memorandum informacyjnego lub innych dokumentów, o których mowa art. 38 lub art. 39 ust. 1, podaje nieprawdziwe dane lub zataja prawdziwe dane, w istotny sposób wpływające na treść informacji. Tej samej karze podlega, kto dopuszcza się czynu określonego w ust. 1, działając w imieniu lub w interesie osoby prawnej lub jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej.

Nałożenie kar pieniężnych lub sankcji karnych na Spółkę lub członków jej organów może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Spółki.

4.44 Ryzyko związane z obrotem Akcjami Oferowanymi w ASO

Akcje Oferowane będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w ASO po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie Uchwały Emisyjnej w rejestrze przedsiębiorców KRS. Do czasu ich wprowadzenia do obrotu, płynność Akcji Oferowanych może być istotnie ograniczona. Spółka zakłada, że wprowadzenie Akcji do obrotu nastąpi na przełomie II i III kwartału 2021 roku, jednak termin ten może ulec opóźnieniu, w tym z przyczyn niezależnych od Emitenta, a związanych z przeprowadzeniem procesu rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW i ich wprowadzenia do obrotu w ASO.

Akcje Emitenta nie były dotychczas przedmiotem obrotu ani na rynku regulowanym, ani w ASO. Nie da się przewidzieć, czy po wprowadzeniu do obrotu zorganizowanego będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Mając na uwadze rozdrobnienie akcjonariatu oraz pozostawanie istotnej części Akcji w posiadaniu akcjonariuszy mniejszościowych, którzy nie zawarli ze Spółką Umów lock-up istnieje ryzyko powstania nadmiernej podaży Akcji po ich wprowadzeniu do obrotu zorganizowanego, co może mieć negatywny wpływ na kurs Akcji na rynku NewConnect. Dodatkowo, płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć w jaki sposób będzie się kształtować cena Akcji Oferowanych, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Oferowanych jest niezależnych od Spółki. W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie bądź sprzedaży dużej liczby Akcji Oferowanych, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach do braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w

instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

4.45 Ryzyko związane z Animatorem Rynku

Na podstawie § 9 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w ASO jest istnienie ważnego zobowiązania Animatora Rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania - określonych w Załączniku Nr 6b do Regulaminu ASO.

Ponadto, Organizator ASO może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w ASO bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez Organizatora ASO. Jednocześnie w takim przypadku, Organizator ASO może wezwać Emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa powyżej, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi Emitenta.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z Animatorem Rynku, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawieszenia prawa do wykonywania zadań Animatora Rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe Emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu zawieszenia tego prawa - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z Animatorem Rynku, Organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych Emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z Animatorem Rynku.

Akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych - począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu - o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w

systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

W przypadku, gdy zmiana systemu notowań wynika z odrębnej decyzji Organizatora Alternatywnego Systemu decyzja w tej sprawie powinna zostać opublikowana na stronie internetowej Organizatora co najmniej na 2 dni robocze przed dniem jej wejścia w życie.

4.46 Ryzyko związane z Autoryzowanym Doradcą

Zgodnie z § 17b ust. 1-3 Regulaminu ASO, w przypadku gdy pomimo upływu okresu wskazanego w § 18 ust. 3 Regulaminu ASO w ocenie Organizatora ASO zachodzi konieczność dalszego współdziałania emitenta przy wykonywaniu obowiązków informacyjnych z podmiotem uprawnionym do wykonywania zadań Autoryzowanego Doradcy, Organizator ASO może zobowiązać emitenta do zawarcia umowy dotyczącej współdziałania z emitentem w zakresie wypełniania przez emitenta obowiązków informacyjnych określonych w Regulaminie ASO oraz monitorowania prawidłowości wypełniania przez emitentów tych obowiązków oraz bieżącego doradzania emitentowi w zakresie dotyczącym funkcjonowania jego instrumentów finansowych w ASO. W przypadku niepodpisania przez Emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą w terminie, o którym mowa w §17b ust. 1 Regulaminu ASO, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, o którym mowa w §17b ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi Emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe Emitenta z obrotu w alternatywnym systemie. Przepisy § 12 ust. 3 i § 12a Regulaminu ASO stosuje się odpowiednio.

4.47 Ryzyko naruszenia i wygaśnięcia umów ograniczających rozporządzanie akcjami

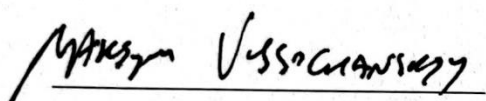
Kluczowi akcjonariusze Emitenta, tj. Maksym Wysochanskyy i spółka PlayWay S.A. zawarli z Blue Oak Advisory sp. z o.o. – autoryzowanym doradcą Spółki, umowy w sprawie ograniczenia dysponowania akcjami Spółki w okresie od dnia ich zawarcia, do czasu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu zorganizowanego oraz do dnia przypadającego w pierwszą rocznicę dnia pierwszego notowania akcji Spółki w ASO, na warunkach w nich określonych.

W przypadku naruszenia określonych w umowach ograniczeń akcjonariusz zobowiązany będzie do zapłaty na rzecz Spółki kary umownej. Istnieje jednak ryzyko, że pomimo wprowadzonych kar umownych akcjonariusz naruszy zaciągnięte zobowiązania, co może mieć negatywny wpływ na notowania Spółki w ASO. Ryzyko nadmiernej podaży Akcji w obrocie zorganizowanym może również wystąpić po upływie okresów, na jakie zawarte zostały wyżej powołane umowy w przypadku podjęcia przez objętych nimi akcjonariuszy decyzji o sprzedaży całości lub części pakietów posiadanych akcji.

5. OŚWIADCZENIE EMITENTA

Działając w imieniu Emitenta, oświadczam, że zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Dokumencie Ofertowym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym. Podmiotem odpowiedzialnym za prawdziwość, rzetelność i kompletność informacji zamieszczonych w niniejszym Dokumencie Ofertowym jest wyłącznie Emitent.

Warszawa, dnia 31 maja 2021 roku



Maksym Vysochanskyy

Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIKI

- 1) Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu z KRS Emitenta;
- 2) Treść Uchwały Emisyjnej;
- 3) Statut Spółki
- 4) Sprawozdanie finansowe wraz z opinią biegłego rewidenta
- 5) Wzór formularza zapisu
- 6) Definicje

ZAŁĄCZNIK NR 1
INFORMACJA ODPOWIADAJĄCA ODPISOWI AKTUALNEMU Z KRAJOWEGO
REJESTRU SĄDOWEGO

Strona 1 z 6

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 27.05.2021 godz. 06:35:05

Numer KRS: 0000881412

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	18.02.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	2	Data dokonania wpisu
	Sygnatura aktu	WA.XIV NS-REJ.KRS/17057/21/921	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIV WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 360979700, NIP: 9930656610
3.Firma, pod którą spółka działa	SIMULAMAKER 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. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. BLUSZCZAŃSKA, nr 76, lok. PAW. 6, miejsc. WARSZAWA, kod 00-712, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	INFO@SIMULAM.COM
4.Adres strony internetowej	WWW.SIMULAM.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie	
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1 AKT NOTARIALNY Z DNIA 10.11.2020 R., ZASTĘPCA NOTARIALNY ELŻBIETA JASZCZURA, ZASTĘPCA BARTOSZA WALENDY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, REP. A - 5598/2020, ORAZ AKT NOTARIALNY Z DNIA 08.01.2021 R., ZASTĘPCA NOTARIALNY KATARZYNA PARDO, ZASTĘPCA BARTOSZA WALENDY, KANCELARIA NOTARIALNA W

		WARSZAWIE, REP. A - 91/2021. - ZMIANA § 19 UST. 2 STATUTU, DODANIE INFORMACJI O IMIONACH I NAZWISKACH ZAŁOŻYCIELI PRZED § 1 STATUTU.
	2	23.03.2021 R., REP. A NR 3018/2021, ZASTĘPCA NOTARIALNY ELŻBIETA JASZCZURA, ZASTĘPCA BARTOSZA WALENDY, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, ZMIANA § 2, UCHYLENIE § 12 UST. 5 PKT 13) 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	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ POD FIRMĄ: SIMULAMAKER SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W CZARNYM LESIE (KOD POCZTOWY: 05-825), PRZY ULICY KALINOWEJ 15, WPISANEJ DO REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO POD NUMEREM KRS 547084 W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ POD FIRMĄ SIMULAMAKER SPÓŁKA AKCYJNA, NA MOCY UCHWAŁY NR 1 NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW Z DNIA 10 LISTOPADA 2020 ROKU, REP. A NR 5598/2020 PODJĘTEJ PRZED ELŻBIETĄ JASZCZURĄ, ZASTĘPCĄ BARTOSZA WALENDY, NOTARIUSZA W WARSZAWIE, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ BARTOSZ WALENDA W WARSZAWIE (01-029), PRZY ULICY DZIELNEJ 72 LOK. 43.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma SIMULAMAKER , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji 0000547084
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję -----
	5.Numer REGON 360979700
	6.Numer NIP 9930656610

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	106 800,00 ZŁ

2.Wysokość kapitału docelowego	-----
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1068000
4.Wartość nominalna akcji	0,10 ZŁ
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	106 800,00 ZŁ
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1068000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO REPREZENTACJI SPÓŁKI UPRAWNIENI SĄ: A) W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOOSOBOWEGO: PREZES ZARZĄDU, B) W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOOSOBOWEGO: DWAJ CZŁONKOWIE ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY ŁĄCZNIE ALBO PREZES ZARZĄDU DZIAŁAJĄCY SAMODZIELNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	VYSOCHANSKY
	2.Imiona	MAKSYM
	3.Numer PESEL/REGON	78021719612
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	CZARNECKI
		2.Imiona	GRZEGORZ ARKADIUSZ
		3.Numer PESEL	74082100530
	2	1.Nazwisko	VYSOCHANSKA
		2.Imiona	TETYANA
		3.Numer PESEL	81022719789
	3	1.Nazwisko	GRYNASZ
		2.Imiona	ŁUKASZ
		3.Numer PESEL	84042216357
	4	1.Nazwisko	KRZYWDA
		2.Imiona	RAFAŁ STANISŁAW
		3.Numer PESEL	81062212859
	5	1.Nazwisko	KACZMAREK
		2.Imiona	MICHAŁ TOMASZ
		3.Numer PESEL	85051421259

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

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	58, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ WYDAWNICZA W ZAKRESIE GIER KOMPUTEROWYCH
	2	63, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ PORTALI INTERNETOWYCH
	3	63, 11, Z, PRZETWARZANIE DANYCH; ZARZĄDZANIE STRONAMI INTERNETOWYMI (HOSTING) I PODOBNA DZIAŁALNOŚĆ
	4	47, 91, Z, SPRZEDAŻ DETALICZNA PROWADZONA PRZEZ DOMY SPRZEDAŻY WYSŁUKOWEJ LUB INTERNET

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach	
Brak wpisów	

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	31.12.2021

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów
Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów
Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów
Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów
data sporządzenia wydruku 27.05.2021 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

ZAŁĄCZNIK NR 2
TREŚĆ UCHWAŁY EMISYJNEJ

Uchwała nr 14

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą:
SimulaMaker Spółka Akcyjna

z siedzibą w Czarnym Lesie

z dnia 23 marca 2021 roku

w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii C, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii C oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki

Działając na podstawie art. 430, art. 431 § 1 i § 2 pkt 3, art. 432, art. 433 § 2 i art. 431 § 7 w związku z art. 310 § 2 Kodeksu spółek handlowych, art. 1 ust. 3 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego I Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”), art. 37a ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („**Ustawa o ofercie**”) oraz § 12 ust. 5 pkt 9) Statutu Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą: SimulaMaker S.A. z siedzibą w Czarnym Lesie uchwala, co następuje:

§ 1

PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 5.618,40 zł (pięć tysięcy sześćset osiemnaście złotych czterdzieści groszy) w drodze emisji nie mniej, niż 1 (jednej) i nie więcej, niż 56.184 (pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii C, o wartości nominalnej 0,10 (dziesięć setnych) każda akcja, o numerach od C1 do nie większego, niż C56.184 („**Akcje serii C**”).
2. Akcje serii C będą uczestniczyć w dywidendzie równocześnie z dotychczasowymi akcjami, tj.:
 - 1) przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii C najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym nastąpiła rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego;
 - 2) w przypadku rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji serii C po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego

Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie poczynając od zysku za rok obrotowy, w którym podwyższenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

3. Akcje serii C będą mogły zostać objęte wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne, wnoszone przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.
4. Nadwyżka ceny emisyjnej, po jakiej objęte zostaną Akcje serii C, ponad wartość nominalną Akcji Serii C zostanie przelana w całości na kapitał zapasowy Spółki.
5. Wszystkie Akcje serii C zaoferowane zostaną w trybie subskrypcji otwartej, o której mowa w art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 2 lit. d Rozporządzenia Prospektowego.
6. W związku z faktem, że łączna wartość oferty publicznej Akcji serii C na terytorium Unii Europejskiej będzie mniejsza, niż 1.000.000 (jeden milion) euro obliczając za okres 12 miesięcy, do oferty publicznej Akcji serii C nie ma zastosowania Rozporządzenie Prospektowe. Jednakże jako, że zakładane wpływy brutto Spółki na terytorium Unii Europejskiej z tytułu emisji Akcji serii C, liczone według ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia, stanowić będą nie mniej niż 100.000 (sto tysięcy) euro i mniej niż 1.000.000 (jeden milion) euro, i wraz z wpływami, które Spółka zamierzała uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 (sto tysięcy) euro i będą mniejsze niż 1.000.000 (jeden milion) euro, wymaga ona udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o tej ofercie, o którym mowa w art. 37a Ustawy o ofercie.

§ 2

WYŁĄCZENIE PRAWA POBORU

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji serii C.
2. Zarząd Spółki przedstawił Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji serii C oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej Akcji serii C. Walne Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości treść tej opinii.

§ 3

DEMATERIALIZACJA I WPROWADZENIE DO OBROTU

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia, że:

- 1) Akcje serii C zostaną zdematerializowane w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2020 r., poz. 89 z późn. zm.) („**Ustawa o obrocie**”); oraz
- 2) Akcje serii C będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu zorganizowanego w Alternatywnym Systemie Obrotu (rynek NewConnect), prowadzonym w oparciu o przepisy Ustawy o Obrocie przez spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („**GPW**”) („**ASO**”), po spełnieniu wynikających z właściwych przepisów prawa i regulacji GPW, kryteriów i warunków umożliwiających wprowadzenie Akcji serii C do obrotu na tym rynku.

§ 4

UPOWAŻNIENIA DLA ZARZĄDU

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej Uchwały i przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii C.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków emisji Akcji serii C, w szczególności do:
 - 1) ustalenia ceny emisyjnej w granicach określonych w § 1 ust. 6 niniejszej uchwały;
 - 2) określenia szczegółowych zasad dokonywania wpłat na Akcje serii C;
 - 3) wskazywania terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Akcji serii C
 - 4) ustalenia treści i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na Akcje serii C;
 - 5) określenia zasad przydziału Akcji serii C;
 - 6) dokonania przydziału Akcji serii C albo podjęcia decyzji o niedokonaniu ich przydziału z ważnych powodów, w szczególności związanych z niemożliwością wykonania niniejszej uchwały;
 - 7) złożenia oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego objętego w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego na podstawie niniejszej uchwały, stosownie do art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;
 - 8) sporządzenia i udostępnienia do publicznej wiadomości dokumentu zawierającego informacje o ofercie publicznej Akcji serii C, o którym mowa w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii C, o jej zawieszeniu lub wznowieniu. Zarząd Spółki może nie wskazywać nowego terminu przeprowadzenia oferty publicznej Akcji serii C, który to termin może zostać ustalony oraz udostępniony do publicznej wiadomości później.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dematerializacji Akcji serii C oraz wprowadzenia Akcji serii C do obrotu w ASO, a w szczególności do:
 - 1) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych („KDPW”) umowy dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW Akcji serii C;
 - 2) wystąpienia z wnioskiem o wprowadzenie Akcji Serii C do obrotu w ASO.

§ 5

ZMIANA STATUTU

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia dokonać zmiany statutu Spółki, zawartego w formie aktu

notarialnego sporządzonego dnia 10 listopada 2020 roku przez zastępcę notarialnego Elżbietę Jaszczura, zastępcę Bartosza Walendy, notariusza w Warszawie, za numerem Repertorium A 5598/2020, w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 106.800,20 zł (sto sześć tysięcy osiemset złotych dwadzieścia groszy) i nie więcej, niż 116.500,00 zł (sto szesnaście tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na nie mniej, niż 1.068.002 (jeden milion sześćdziesiąt osiem tysięcy dwa) i nie więcej, niż 1.165.000 (jeden milion sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:

- 1) 1.068.000 (jeden milion sześćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o numerach od A1 do A1.068.000;
- 2) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej, niż 40.816 (czterdzieści tysięcy osiemset szesnaście) akcji zwykłych na okaziciela serii B o numerach od B1 do nie większego, niż B40.816;
- 3) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej, niż 56.184 (pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C o numerach od C1 do nie większego, niż C56.184.”

§ 6

UPOWAŻNIENIE DLA RADY NADZORCZEJ

Na podstawie art. 430 § 5 Kodeksu spółek handlowych, upoważnia się Radę Nadzorczą do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, w związku ze zmianami wprowadzonymi do Statutu na podstawie niniejszej Uchwały, a także w związku ze złożeniem przez Zarząd oświadczenia, o którym mowa w art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych.

§ 7

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z tym zastrzeżeniem, że podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki nastąpi z dniem dokonania wpisu zmiany objętej niniejszą uchwałą w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz z chwilą wpisu podwyższenia kapitału zakładowego oraz zmiany Statutu Spółki dokonanych uchwałą nr 4 dzisiejszego Zgromadzenia.

ZAŁĄCZNIK NR 3

STATUT SPÓŁKI

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

Spółka powstała z przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą Simulamaker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i jej założycielami są dotychczasowi Wspólnicy Simulamaker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, to jest: Maksym Wysochanskyy , spółka pod firmą: PLAYWAY Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Dariusz Stokowiec, Grzegorz Szałankiewicz, Rafał Wiktorowski, Tomasz Puźniak, Wojciech Puźniak, spółka pod firmą: Spark Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Siechnicach, Gabriel Muszak, Jarosław Jan Gęborys, Łukasz Targowski, Piotr Majchrzak, Krzysztof Łodej, Maciej Szynał, Mariusz Gryszczuk, Jacek Łozowski, Kamil Starzykiewicz, Patrycjusz Marcinkowski, Marek Tomasz Skuza, Jarosław Jakubiec, Sebastian Jan Wróbel, i spółka pod firmą: Blue Oak Advisory sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu.

§1

Firma i Założyciele

1. Firma Spółki brzmi: Simulamaker spółka akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu: **Simulamaker S.A.**
3. Spółka może używać firmy również łącznie z wyróżniającym ją znakiem graficznym.

§2

Siedziba

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

§3

Obszar i zakres działania

1. Spółka może działać na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie i zakłady w kraju i za granicą, przystępować do innych spółek, spółdzielni oraz organizacji gospodarczych, a także nabywać i zbywać akcje i udziały w innych spółkach.

§4

Czas trwania Spółki

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

§5

Przedmiot działalności Spółki

1. Przedmiot działalności Spółki obejmuje:
 - 1) PKD 58.21.Z Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych,

- 2) PKD 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem,
 - 3) PKD 58.13.Z Wydawanie gazet,
 - 4) PKD 58.14.Z Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków,
 - 5) PKD 18.11.Z Drukowanie gazet,
 - 6) PKD 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza,
 - 7) PKD 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku,
 - 8) PKD 18.20.Z Reprodukacja zapisanych nośników informacji,
 - 9) PKD 32.40.Z Produkcja gier i zabawek,
 - 10) PKD 46.51.Z Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania,
 - 11) PKD 47.41.Z Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 12) PKD 47.65.Z Sprzedaż detaliczna gier i zabawek prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach,
 - 13) PKD 47.91.Z Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet,
 - 14) PKD 58.29.Z Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania,
 - 15) PKD 63.11.Z Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność,
 - 16) PKD 73.12.B Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych,
 - 17) PKD 73.12.C Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet),
 - 18) PKD 73.12.D Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach,
 - 19) PKD 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim,
 - 20) PKD 47.99.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami,
 - 21) PKD 59.12.Z Działalność postprodukcyjna związana z filmami, nagraniami wideo i programami telewizyjnymi,
 - 22) PKD 63.12.Z Działalność portali internetowych.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki wymaga zezwolenia, licencji lub koncesji właściwego organu państwa, prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu zezwolenia, licencji lub koncesji.

§6

Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **106.800,00 zł** (sto sześć tysięcy osiemset złotych) i dzieli się na **1.068.000,00** (jeden milion sześćdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej po **0,10 zł** (dziesięć groszy) każda. ---
2. Kapitał zakładowy Spółki w zakresie akcji serii A został pokryty w całości majątkiem spółki przekształcanej działającej pod firmą Simulamaker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czarnym Lesie w wyniku jej przekształcenia w Spółkę.

§7

Akcje

1. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie podlegają zamianie na akcje imienne.
2. Jedna akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

§8

Podwyższanie i obniżenie kapitału zakładowego

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany lub obniżany na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić w drodze emisji nowych akcji na okaziciela albo podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony również przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub funduszu rezerwowego środków określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia.
3. W przypadku emisji dalszych akcji, każda następna emisja będzie oznaczona kolejną literą alfabetu.
4. Kapitał zakładowy może być obniżony przez zmniejszenie nominalnej wartości akcji lub przez umorzenie części akcji.
5. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje.

§9

Umorzenie akcji

1. Akcje mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym.
2. Z wnioskiem o umorzenie swoich akcji może wystąpić do Zarządu akcjonariusz. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji.
3. Umorzenie akcji następuje na warunkach ustalonych uchwałą Walnego Zgromadzenia, która powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
4. Umorzenie akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

§ 10

Organy Spółki

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zarząd.

§11

Walne Zgromadzenie

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd nie później niż w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Walne Zgromadzenia, zwyczajne i nadzwyczajne, odbywają się w siedzibie Spółki, w Warszawie, lub w innym miejscu oznaczonym na zaproszeniu lub ogłoszeniu, a w przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, w siedzibie Spółki prowadzącej giełdę.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających niezwłocznego postanowienia, z własnej inicjatywy, na żądanie Rady Nadzorczej lub akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej 1/20 część kapitału zakładowego. Jeżeli Zarząd nie zwoła Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym w ust. 2, do zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia uprawniona jest Rada Nadzorcza.
5. W przypadku gdy Spółka stanie się spółką publiczną Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie zamieszczone na stronie internetowej Spółki oraz w sposób właściwy dla spółek publicznych, które powinno być dokonane najpóźniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

§ 12

1. Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocnika.
2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że na Walnym Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
3. Rada Nadzorcza, jak również akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 14 (czternaście), a w przypadku, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, nie później niż na 21 (dwadzieścia jeden) dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.
4. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 4 (cztery) dni, a w przypadku, gdy Spółka będzie miała charakter spółki publicznej nie później niż na 18 (osiemnaście) dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie

akcjonariuszy lub Rady Nadzorczej. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

5. Poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie Spółek Handlowych uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają:

- 1) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) podział zysku netto lub pokrycie straty netto, wysokości odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy, wysokości dywidendy i terminie wypłaty dywidendy,
- 3) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) podejmowanie postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
- 5) zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienia na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- 6) likwidacja Spółki i wyznaczanie likwidatora,
- 7) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa oraz warrantów subskrypcyjnych wskazanych w art. 453 § 2 kodeksu spółek handlowych,
- 8) nabycie akcji własnych Spółki w przypadku określonym w art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych oraz upoważnienie do ich nabywania w przypadku określonym w art. 361 § 1 pkt 8 Kodeksu spółek handlowych;
- 9) zmiana Statutu Spółki, w tym podejmowanie uchwał o podwyższeniu i obniżeniu kapitału zakładowego,
- 10) zawarcie umowy o zarządzanie spółką zależną,
- 11) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
- 12) ustalanie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 13) uchylono.
- 14) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia,
- 15) podejmowanie uchwał o umorzeniu akcji,
- 16) określenie dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dnia dywidendy),
- 17) podejmowanie innych decyzji przewidzianych przepisami prawa i niniejszego Statutu oraz rozstrzyganie spraw wnoszonych przez akcjonariuszy, Zarząd i Radę Nadzorczą.

6. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są bezwzględną większością głosów, o ile obowiązujące przepisy lub postanowienia niniejszego Statutu nie stawiają surowszych warunków powzięcia uchwał.

7. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym albo ich obciążenia w szczególności

ograniczonym prawem rzeczowym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia.

8. Do powzięcia uchwał o istotnej zmianie przedmiotu działalności Spółki oraz o połączeniu Spółki wymagana jest większość 2/3 głosów. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia dotycząca tej zmiany powzięta zostanie większością 2/3 głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.
9. Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub Statutu nie stanowią inaczej, Walne Zgromadzenie jest ważne i może podejmować uchwały bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.
10. Uchwały Walnego Zgromadzenia są podejmowane bezwzględną większością głosów (tj. stosunkiem głosów „za” do „przeciw”), chyba że inne postanowienia Statutu lub Kodeksu spółek handlowych stanowią inaczej.
11. Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków Rady Nadzorczej Spółki, o pociągnięcie do odpowiedzialności członków organów Spółki, w sprawach osobowych i na wniosek przynajmniej jednego akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu.

§13

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w przypadku ich nieobecności jeden z członków Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd. Następnie wśród uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
2. Szczegółowe zasady prowadzenia obrad i podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie może określać Regulamin Walnego Zgromadzenia.
3. Regulamin Walnego Zgromadzenia może być zmieniony w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia. W przypadku zmiany Regulaminu, dokonane zmiany wchodzi w życie najwcześniej począwszy od następnego Walnego Zgromadzenia.

§14

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich aspektach jej działalności.
2. W skład Rady Nadzorczej wchodzi od 5 (pięciu) do 7 (siedmiu) członków. Skład Rady Nadzorczej powinien odpowiadać powszechnie obowiązującym przepisom prawa. Liczebność Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.
3. Rada Nadzorcza, w której skład w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) wchodzi mniej członków niż określonych przez Walne Zgromadzenie zgodnie z ust. 2 powyżej, jednakże co najmniej 5 (pięciu), jest zdolna do podejmowania ważnych uchwał. Jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej 5 (pięciu), w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w celu uzupełnienia Rady Nadzorczej do pięcioosobowego składu w drodze kooptacji powołać nowych członków

Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w przypadku, gdy liczba członków Rady Nadzorczej dokonujących kooptacji wynosi co najmniej dwóch.

4. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
5. Wspólna kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat. Każdy członek Rady Nadzorczej może być ponownie wybrany do pełnienia tej funkcji. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
6. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swojego grona Przewodniczącego, który będzie przewodniczył posiedzeniom Rady i kierował jej pracami, i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej
7. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż trzy razy w roku obrotowym.
8. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał, jeżeli na posiedzeniu jest obecnych co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej połowy jej członków, chyba że przepisy prawa lub niniejszy Statut przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał. Jeżeli głosowanie pozostaje nierozstrzygnięte, decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
9. Posiedzenia zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Przewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad. W posiedzeniu Rady Nadzorczej Członek może uczestniczyć również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Oddanie głosu na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
10. Porządek obrad ustala uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.
11. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad.
12. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, inny Członek Rady Nadzorczej.

13. Przewodniczący może być w każdej chwili odwołany uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.
14. Członkowie Rady Nadzorczej mogą otrzymywać wynagrodzenie określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
15. Zasady działania Rady Nadzorczej Spółki mogą zostać określone przez Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin ten zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą.
16. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy Członkowie Rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa Członków Rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie, o którym mowa w niniejszym ustępie, także w sprawach, dla których wymagane jest głosowanie tajne, o ile żaden z Członków Rady Nadzorczej nie zgłosi sprzeciwu.
17. Ważność głosowania odbytego w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość oraz jego wynik stwierdza Przewodniczący lub upoważniona przez niego osoba, sporządzając protokół z jego odbycia w terminie nie późniejszym niż 5 dni od wyznaczonego terminu na składanie głosów, z zaznaczeniem, że głosowanie nad uchwałą odbyło się w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Protokół taki podpisują pozostali członkowie Rady na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej lub w innym uzgodnionym przez Członków Rady trybie.
18. Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogącym powstać konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
19. Do obowiązków Rady Nadzorczej należą sprawy określone w Kodeksie spółek handlowych i innych powszechnie obowiązujących przepisach prawa oraz w Statucie, w tym:
 - 1) ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku netto albo pokrycia straty netto oraz składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
 - 2) reprezentowanie Spółki w umowach z członkami Zarządu oraz w sporach z Zarządem lub jego członkami,
 - 3) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki i jej likwidatorów,
 - 4) ustalanie wynagrodzenia członków Zarządu,
 - 5) zawieszenie w czynnościach wszystkich lub części członków Zarządu, przed upływem kadencji,
 - 6) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu,
 - 7) uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 8) dokonywanie wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki i skonsolidowanych sprawozdań finansowych grupy kapitałowej Spółki.

§ 15

Zarząd

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki, zarządza jej majątkiem oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz przed sądami, organami władzy i wobec osób trzecich. Zarząd podejmuje decyzje we wszystkich sprawach, niezastrzeżonych przez postanowienia Statutu lub przepisy prawa do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd Spółki liczy od 1 (jednego) do 5 (pięciu) członków. W skład Zarządu wchodzi Prezes Zarządu oraz Wiceprezesi Zarządu i Członkowie Zarządu powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.
3. Wspólna kadencja członków Zarządu trwa 5 (pięć) lat.
4. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Zarządu.
5. Członkowie Zarządu mogą być powoływani ponownie w skład Zarządu na następne kadencje.
6. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów oddanych. W razie równości głosów, decyduje głos Prezesa Zarządu.
7. Zarząd może udzielić prokury. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich członków Zarządu. Prokura może być odwołana w każdym czasie przez pisemne oświadczenie skierowane do prokurenta i podpisane przez jednego członka Zarządu.
8. Do wykonywania czynności określonego rodzaju Zarząd może ustanowić pełnomocników Spółki, upoważnionych do działania w granicach udzielonego im pełnomocnictwa.
9. W przypadku zawierania umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Spółka jest reprezentowana przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza może upoważnić w drodze uchwały jednego lub więcej członków do dokonywania takich czynności prawnych.
10. Pracownicy Spółki podlegają Zarządowi, który zawiera i rozwiązuje umowy o pracę z pracownikami Spółki i ustala im wynagrodzenie.
11. Do reprezentacji Spółki uprawnieni są:
 - a) w przypadku Zarządu jednoosobowego: Prezes Zarządu,
 - b) w przypadku Zarządu wieloosobowego: dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo Prezes Zarządu działający samodzielnie.
12. Członek Zarządu informuje Zarząd o każdym konflikcie interesów w związku z pełnioną funkcją lub o możliwości jego powstania oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad uchwałą w sprawie, w której zaistniał konflikt interesów.
13. Szczegółowe zasady organizacji i sposobu działania Zarządu mogą zostać określone w Regulaminie Zarządu, uchwalonym przez Zarząd i zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą.

§ 16

Udział w zysku i fundusze Spółki

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.
2. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - 1) kapitał zakładowy,
 - 2) kapitał zapasowy,
 - 3) kapitał rezerwowy.
3. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć również inne fundusze, w tym na pokrycie poszczególnych strat lub wydatków albo z przeznaczeniem na określone cele (kapitał rezerwowy).
4. Wysokość odpisów na kapitał zapasowy i inne fundusze określa Walne Zgromadzenie.
5. Kapitał zapasowy tworzy się z odpisów z zysku netto. Odpis na ten kapitał nie może być mniejszy niż 8% rocznego zysku netto. Dokonywanie odpisów na kapitał zapasowy może być zaniechane, gdy kapitał ten będzie nie mniejszy niż 1/3 kapitału zakładowego.

§17

Dywidenda

1. Datę nabycia praw do dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy ustala Zwyczajne Walne Zgromadzenie.
2. Akcjonariuszom przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok wykazuje zysk.

§18

Rachunkowość

Spółka prowadzi rachunkowość oraz księgi handlowe zgodnie z obowiązującymi w Rzeczypospolitej Polskiej przepisami prawa.

§19

Rok obrotowy

1. Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia a kończy 31 grudnia tego samego roku kalendarzowego.
2. Pierwszy rok obrotowy kończy się 31 grudnia 2021 roku.

§20

Postanowienia końcowe

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

ZAŁĄCZNIK NR 4
SPRAWOZDANIE FINANSOWE

sprawozdanie finansowe

dla:

Simulamaker Spółka Akcyjna

za okres:

01.01.2020

-

31.12.2020

Data sporządzenia:

26.05.2021

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Nazwa jednostki **Simulamaker Spółka Akcyjna**

Dokładny adres siedziby (w Polsce):

Ulica **Bluszczańska**

Nr domu **76**

Nr lokalu **paw.6**

Miejscowość **Warszawa**

Pocztą **Warszawa**

Kod pocztowy **00-712**

Kod kraju **PL**

Gmina **Warszawa**

Powiat **Warszawa**

Województwo **Mazowieckie**

Adres przedsiębiorcy zagranicznego (opcjonalny):

Ulica

Nr domu

Nr lokalu

Miejscowość

Kod pocztowy

Kod kraju

Podstawowy przedmiot działalności:

kod(y) PKD **6201Z**

Identyfikator podmiotu:

numer NIP **9930656610**

numer KRS **0000881412**

Pole wymagane przez system eKRS

Czas trwania działalności jednostki (jeśli ograniczony):

Od dnia

Do

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym:

(w pola tej sekcji jest kopiowany okres wpisany w nagłówku sprawozdania)

Od dnia

01.01.2020

Do dnia

31.12.2020

Włączenie danych wewnętrznych jednostek organizacyjnych:

Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe:

Czy sprawozdanie zawiera także łączne dane samodzielnych jednostek organizacyjnych?

Nie ▼

Założenie kontynuacji działalności jednostki:

Czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości?

Tak ▼

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Czy brak jest okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności?

Tak ▼

odpowiedź "Nie" oznacza, że ISTNIEJĄ takie okoliczności

Opis okoliczności zagrażających kontynuacji działalności:

Łączenie spółek:

Czy to sprawozdanie finansowe sporządzono za okres, w ciągu którego nastąpiło połączenie spółek?

Nie ▼

Czy sprawozdanie sporządzono po połączeniu spółek?

Zastosowana metoda rozliczenia połączenia (nabycia, łączenia udziałów)

Zasady (polityka) rachunkowości:

metody wyceny aktywów i pasywów:

Metody wyceny aktywów i pasywów znajdują się w załączniku nr 1 w omówieniu przyjętych zasad polityki rachunkowości.

ustalenia wyniku finansowego:

Jednostka ustala wynik finansowy w wariancie porównawczym., to oznacza, że od sumy przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów skorygowanych o zmianę stanu produktu (zwiększenie stanu produktów występuje ze znakiem plus, a zmniejszenie ze znakiem minus) i zwiększonych o koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby odliczono jest suma kosztów działalności operacyjnej według rodzaju oraz wartość sprzedanych

ustalenia sposobu sporządzania sprawozdania finansowego:

Zgodnie z zasadą ciągłości, przyjęte zasady rachunkowości Spółka stosuje w sposób ciągły, dokonując w kolejnych latach obrotowych jednakowego grupowania operacji gospodarczych, wyceny aktywów i pasywów, w tym także dokonywania odpisów amortyzacyjnych lub umorzeniowych, ustalenia wyniku finansowego i sporządzania sprawozdania finansowego. Także w kolejnych latach informacja o nich umiarkowana będzie umiarkowana

pozostałe:

Informacja uszczegóławiająca:

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Opis

Nazwa pozycji

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego

Opis

Bilans

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa		Stan na:	31.12.2020	31.12.2019	Przeł. dane porów. za poprzedni okres
A	Aktywa trwałe		5 670,00	0,00	
I	Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00	
1	Koszty zakończonych prac rozwojowych				
2	Wartość firmy				
3	Inne wartości niematerialne i prawne				
4	Zaliczki na wartości niematerialne i prawne				
II	Rzeczowe aktywa trwałe		5 670,00	0,00	
1	Środki trwałe		5 670,00	0,00	
a)	grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)				
b)	budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej				
c)	urządzenia techniczne i maszyny		5 670,00	0,00	
d)	środki transportu				
e)	inne środki trwałe				
2	Środki trwałe w budowie				
3	Zaliczki na środki trwałe w budowie				
III	Należności długoterminowe		0,00	0,00	
1	Od jednostek powiązanych				
2	Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Od pozostałych jednostek				
IV	Inwestycje długoterminowe		0,00	0,00	
1	Nieruchomości				
2	Wartości niematerialne i prawne				
3	Długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
1)	udziały lub akcje				
2)	inne papiery wartościowe				
3)	udzielone pożyczki				
4)	inne długoterminowe aktywa finansowe				

Bilans

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Długoterminowe aktywa finansowe")		Stan na:	31.12.2020	31.12.2019	Przejszt. dane porów. za poprzedni okres
b)	w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
c)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
	1) udziały lub akcje				
	2) inne papiery wartościowe				
	3) udzielone pożyczki				
	4) inne długoterminowe aktywa finansowe				
4	Inne inwestycje długoterminowe				
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe				
B	Aktywa obrotowe		1 010 034,31	143 722,77	
I	Zapasy		728 129,66	42 170,67	
1	Materiały				
2	Półprodukty i produkty w toku		669 135,01	42 170,67	
	w tym: obiekty w zabudowie				
3	Produkty gotowe		58 994,65	0,00	
4	Towary				
5	Zaliczki na dostawy i usługi				
II	Należności krótkoterminowe		73 129,38	44 246,17	
1	Należności od jednostek powiązanych		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	
	1) do 12 miesięcy				
	2) powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				

Bilans

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Aktywa (c.d. "Należności krótkoterminowe")		Stan na:	31.12.2020	31.12.2019	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
2	Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		0,00	0,00	
1)	do 12 miesięcy				
2)	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3	Należności od pozostałych jednostek		73 129,38	44 246,17	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		6 789,78	37 796,37	
1)	do 12 miesięcy		6 789,78	37 796,37	
2)	powyżej 12 miesięcy				
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		66 339,60	4 400,50	
c)	inne		0,00	2 049,30	
d)	dochodzone na drodze sądowej				
III	Inwestycje krótkoterminowe		198 070,62	57 305,93	
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe		198 070,62	57 305,93	
a)	w jednostkach powiązanych		0,00	0,00	
1)	udziały lub akcje				
2)	inne papiery wartościowe				
3)	udzielone pożyczki				
4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
1)	udziały lub akcje				
2)	inne papiery wartościowe				
3)	udzielone pożyczki				
4)	inne krótkoterminowe aktywa finansowe				
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		198 070,62	57 305,93	
1)	środki pieniężne w kasie i na rachunkach		198 070,62	57 305,93	
2)	inne środki pieniężne				
3)	inne aktywa pieniężne				
2	Inne inwestycje krótkoterminowe				
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe		10 704,65	0,00	
	w tym: aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych				
C	Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy				
D	Udziały (akcje) własne				
Aktywa razem (suma pozycji A, B, C i D)			1 015 704,31	143 722,77	

Bilans

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa		Stan na:	31.12.2020	31.12.2019	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
A	Kapitał (fundusz) własny		973 721,94	-9 293,56	
I	Kapitał (fundusz) podstawowy		106 800,00	16 600,00	
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:		1 251 447,86	59 047,86	
	– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)				
III	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:				
	– z tytułu aktualizacji wartości godziwej				
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:				
	– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki				
	– na udziały (akcje) własne				
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych		-84 941,42	-12 205,12	
VI	Zysk (strata) netto		-299 584,50	-72 736,30	
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)				
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		41 982,37	153 016,33	
I	Rezerwy na zobowiązania		0,00	0,00	
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego				
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00	
	– długoterminowa				
	– krótkoterminowa				
3	Pozostałe rezerwy		0,00	0,00	
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe				
II	Zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00	
1	Wobec jednostek powiązanych				
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
3	Wobec pozostałych jednostek		0,00	0,00	
a)	kredyty i pożyczki				
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	zobowiązania wekslowe				
e)	inne				

Bilans

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Pasywa (c.d. "Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania")		Stan na:	31.12.2020	31.12.2019	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
III	Zobowiązania krótkoterminowe		41 982,37	153 016,33	
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		0,00	100 843,64	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	
1)	do 12 miesięcy				
2)	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne		0,00	100 843,64	
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		0,00	0,00	
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		0,00	0,00	
1)	do 12 miesięcy				
2)	powyżej 12 miesięcy				
b)	inne				
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		41 982,37	52 172,69	
a)	kredyty i pożyczki		0,00	0,00	
b)	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych				
c)	inne zobowiązania finansowe				
d)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		27 873,20	43 915,84	
1)	do 12 miesięcy		27 873,20	43 915,84	
2)	powyżej 12 miesięcy				
e)	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi				
f)	zobowiązania wekslowe				
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		12 091,51	6 666,15	
h)	z tytułu wynagrodzeń		2 017,66	0,00	
i)	inne		0,00	1 590,70	
4	Fundusze specjalne				
IV	Rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	
1	Ujemna wartość firmy				
2	Inne rozliczenia międzyokresowe		0,00	0,00	
	– długoterminowe				
	– krótkoterminowe				
	– rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych				
Pasywa razem (suma pozycji A i B)			1 015 704,31	143 722,77	

Rachunek zysków i strat

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy		za rok:	2020	2019	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
A	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		692 658,45	48 637,35	
	– od jednostek powiązanych				
I	Przychody netto ze sprzedaży produktów		6 699,46	6 466,68	
II	Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)		685 958,99	42 170,67	
	– w tym: obiekty w zabudowie				
III	Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki				
IV	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów				
B	Koszty działalności operacyjnej		980 225,47	118 778,79	
I	Amortyzacja		630,00	0,00	
II	Zużycie materiałów i energii		4 715,63	0,00	
III	Usługi obce		918 965,82	74 647,39	
IV	Podatki i opłaty, w tym:		4 244,69	924,40	
	– podatek akcyzowy				
V	Wynagrodzenia		33 085,06	37 063,00	
VI	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:		6 775,82	6 144,00	
	– emerytalne				
VII	Pozostałe koszty rodzajowe		11 808,45	0,00	
VIII	Wartość sprzedanych towarów i materiałów				
C	Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)		-287 567,02	-70 141,44	
D	Pozostałe przychody operacyjne		26 353,75	72,31	
I	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Dotacje				
III	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
IV	Inne przychody operacyjne		26 353,75	72,31	
E	Pozostałe koszty operacyjne		24 024,53	1 889,95	
I	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych				
II	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych				
III	Inne koszty operacyjne		24 024,53	1 889,95	
F	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)		-285 237,80	-71 959,08	
G	Przychody finansowe		1,03	66,42	

Rachunek zysków i strat

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

wariant porównawczy, c.d. poprzedniej strony		za rok:	2020	2019	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
I	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:				
a)	od jednostek powiązanych, w tym:				
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
b)	od jednostek pozostałych, w tym:				
	– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale				
II	Odsetki, w tym:				
	– od jednostek powiązanych				
III	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	– w jednostkach powiązanych				
IV	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
V	Inne		1,03	66,42	
H	Koszty finansowe		14 347,73	843,64	
I	Odsetki, w tym:		7 760,06	843,64	
	– dla jednostek powiązanych				
II	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:				
	– w jednostkach powiązanych				
III	Aktualizacja wartości aktywów finansowych				
IV	Inne		6 587,67	0,00	
I	Zysk (strata) brutto (F+G–H)		-299 584,50	-72 736,30	
J	Podatek dochodowy				
K	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)				
L	Zysk (strata) netto (I–J–K)		-299 584,50	-72 736,30	

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie		za rok:	2020	2019
I	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)		-9 293,56	-3 601,26
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
	– korekty błędów			
Ia	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach		-9 293,56	-3 601,26
1	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu		16 600,00	5 000,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego		90 200,00	11 600,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		90 200,00	11 600,00
	– wydania udziałów (emisji akcji)		90 200,00	11 600,00
	–			
	–			
	–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
	– umorzenia udziałów (akcji)			
	–			
	–			
	–			
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu		106 800,00	16 600,00
2	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu		59 047,86	647,86
2.1	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego		1 192 400,00	58 400,00
a)	zwiększenie (z tytułu)		1 192 400,00	58 400,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej		1 192 400,00	58 400,00
	– podziału zysku (ustawowo)			
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)			
	–			
	–			
	–			
b)	zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
	– pokrycia straty			
	–			
	–			
	–			
2.2	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu		1 251 447,86	59 047,86

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2020	2019
3 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości		0,00	0,00
3.1 Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
–			
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
– zbycia środków trwałych			
–			
–			
–			
3.2 Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu		0,00	0,00
4 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu		0,00	0,00
4.1 Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
–			
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
–			
–			
–			
4.2 Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu		0,00	0,00
5 Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu		-12 205,12	-12 205,12
5.1 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu		0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

wyszczególnienie, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2020	2019
5.2 Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		0,00	0,00
a) zwiększenie (z tytułu)		0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych			
–			
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
–			
–			
–			
5.3 Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu		0,00	0,00
5.4 Strata z lat ubiegłych na początek okresu		12 205,12	12 205,12
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości			
– korekty błędów			
5.5 Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach		12 205,12	12 205,12
a) zwiększenie (z tytułu)		72 736,30	0,00
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia		72 736,30	0,00
–			
–			
–			
b) zmniejszenie (z tytułu)		0,00	0,00
–			
–			
–			
5.6 Strata z lat ubiegłych na koniec okresu		84 941,42	12 205,12
5.7 Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu		-84 941,42	-12 205,12
6 Wynik netto		-299 584,50	-72 736,30
a) zysk netto			
b) strata netto		299 584,50	72 736,30
c) odpisy z zysku			
II Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)		973 721,94	-9 293,56
III Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)		973 721,94	-9 293,56

Rachunek przepływów

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia		za rok:	2020	2019	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
A	Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej				
I	Zysk (strata) netto		-299 584,50	-72 736,30	
II	Korekty razem		-733 307,99	-41 586,35	
1	Amortyzacja		630,00	0,00	
2	Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych				
3	Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)		1 799,18	843,64	
4	Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej				
5	Zmiana stanu rezerw				
6	Zmiana stanu zapasów		-685 958,99	-42 170,67	
7	Zmiana stanu należności		-28 883,21	14 952,83	
8	Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów		-10 190,32	-12 456,15	
9	Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych		-10 704,65	0,00	
10	Inne korekty		0,00	-2 756,00	
III	Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)		-1 032 892,49	-114 322,65	
B	Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej				
I	Wpływy		0,00	0,00	
1	Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych				
2	Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne				
3	Z aktywów finansowych, w tym:		0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych				
b)	w pozostałych jednostkach		0,00	0,00	
1)	zbycie aktywów finansowych				
2)	dywidendy i udziały w zyskach				
3)	spłata udzielonych pożyczek długoterminowych				
4)	odsetki				
5)	inne wpływy z aktywów finansowych				
4	Inne wpływy inwestycyjne				
II	Wydatki		6 300,00	0,00	
1	Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych		6 300,00	0,00	

Rachunek przepływów

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

metoda pośrednia, c.d. poprzedniej strony	za rok:	2020	2019	Przełst. dane porów. za poprzedni okres
2	Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne			
3	Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00	
a)	w jednostkach powiązanych			
b)	w pozostałych jednostkach	0,00	0,00	
1)	nabycie aktywów finansowych			
2)	udzielone pożyczki długoterminowe			
4	Inne wydatki inwestycyjne			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I-II)	-6 300,00	0,00	
C	Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej			
I	Wpływy	1 382 600,00	170 000,00	
1	Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	1 282 600,00	70 000,00	
2	Kredyty i pożyczki	100 000,00	100 000,00	
3	Emisja dłużnych papierów wartościowych			
4	Inne wpływy finansowe			
II	Wydatki	202 642,82	0,00	
1	Nabycie udziałów (akcji) własnych			
2	Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli			
3	Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku			
4	Splaty kredytów i pożyczek	200 000,00	0,00	
5	Wykup dłużnych papierów wartościowych			
6	Z tytułu innych zobowiązań finansowych			
7	Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego			
8	Odsetki	2 642,82	0,00	
9	Inne wydatki finansowe			
III	Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I-II)	1 179 957,18	170 000,00	
D	Przepływy pieniężne netto, razem (A.III±B.III±C.III)	140 764,69	55 677,35	
E	Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	140 764,69	55 677,35	
	– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych			
F	Środki pieniężne na początek okresu	57 305,93	1 628,58	
G	Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	198 070,62	57 305,93	
	– o ograniczonej możliwości dysponowania			

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania a wynikiem finansowym:

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto		Okres bieżący		Okres poprzedni	
		Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:	Ogółem:	w tym z zysków kapitałowych:
A.	Zysk (strata) brutto za dany rok	-299 584,50	—	-72 736,30	—
B.	Przychody zwolnione z opodatkowania *	17 959,54	0,00	0,00	0,00
C.	Przychody niepodlegające opodatkowania w roku bieżącym	0,00	0,00	0,00	0,00
D.	Przychody podlegające opodatkowania w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
E.	Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów *	0,00	0,00	6 158,70	0,00
F.	Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku	32 620,41	0,00	9 359,00	0,00
G.	Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
	<i>Dochód (A - B - C + D + E + F - G)</i>	-284 923,63	—	-57 218,60	—
H.	Strata z lat ubiegłych	0,00	0,00	0,00	0,00
I.	Inne zmiany podstawy opodatkowania	0,00	0,00	0,00	0,00
J.	Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-284 924,00	—	-57 219,00	—
K.	Podatek dochodowy	0,00	—	0,00	—

* trwale różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych

Załączniki i objaśnienia:

Polityka rachunkowości

Załącznik:



Informacje dodatkowe

Załącznik:



Aktywa trwałe

Załącznik:



Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Simulamaker Spółka Akcyjna

wszystkie kwoty w złotych

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

Załącznik:

SIMULAMAKER S.A.

Sprawozdanie z działalności zarządu spółki
za rok obrotowy
od 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r.

1. Informacje ogólne o Spółce

SIMULAMAKER S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Bluszczańska 76, paw.6, 00-712 Warszawa (obowiązujący od 08-03-2021 r.). Poprzedni adres spółki : Czarny Las, ul. Kalinowa 15, 05-825 Czarny Las.

Spółka wpisana jest do Krajowego Rejestru Sądowego – Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS: 00008881412. Spółka posiada numer NIP: 9930656610 oraz numer REGON: 36097970.

Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych oraz w oparciu o umowę Spółki.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

Na dzień 31 grudnia 2020 r. skład zarządu w spółce był następujący:

- **Zarząd Spółki:**

Maksym Wysochanskyy – Prezes Zarządu Spółki.

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania skład zarządu w spółce był następujący:

- **Zarząd Spółki:**

Maksym Wysochanskyy – Prezes Zarządu Spółki.

Według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r. udziałowcami Spółki byli:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
PLAYWAY S.A.	696 000	65,17%	696	65,17%
Maksym Wysochanskyy	288 000	26,97%	288	26,97%
Pozostali	84 000	7,87%	84	7,87%

Na dzień zatwierdzenia niniejszego sprawozdania struktura akcji Spółki jest następująca:

Udziałowiec	Liczba udziałów	Udział w kapitale podstawowym	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
PLAYWAY S.A.	696 000	65,17%	696	65,17%
Maksym Wysochanskyy	288 000	26,97%	288	26,97%
Pozostali	84 000	7,87%	84	7,87%

Na dzień 31 grudnia 2020 r. jednostka wchodziła w skład Grupy Kapitałowej PlayWay S.A., której skonsolidowane sprawozdania finansowe publikowane są przez jednostkę dominującą PlayWay S.A.

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

W okresie od dnia 01.01.2020 r. do dnia 31.12.2020 r. wystąpiły istotne zdarzenia wpływające na działalność Spółki:

- Nastąpiły premiery następujących tytułów firmowych:

Office Simulator

Farm Day 2021

Smart Thief

Samurai Revenge

Adventure of Bears

Metal Commando

Elite Commander

Park The Car

Biotech Samurai

MiniFarm 2020

Farm & Puzzle

W 2021 roku nastąpiło przekształcenie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą: Simulamaker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Czarnym Lesie (kod pocztowy: 05-825), przy ulicy kalinowej 15, wpisanej do rejestru przedsiębiorców krajowego rejestru sądowego pod numerem krs 547084 w spółkę akcyjną pod firmą Simulamaker spółka akcyjna, na mocy uchwały nr 1 nadzwyczajnego zgromadzenia wspólników z dnia 10 listopada 2020 roku.

3. Przewidywany rozwój jednostki

Plany na rok 2021:

W ciągu najbliższego roku spółka planuje kontynuować produkcję i dystrybucję dużej ilości, niskobudżetowych i wysokomarżowych gier na całym świecie za pośrednictwem platformy Steam oraz Nintendo Store. Planujemy również ukończyć takie projekty jak "Moon Farming" i "Jungle House".

Jednym z istotnych elementów, mających wpływ na działalność Spółki w przyszłości, będzie miała pandemia wirusa Covid-19, a w konsekwencji ogłoszony w Polsce na początku marca 2020 r. stan epidemii. W opinii Zarządu czynnik ten nie będzie miał negatywnego wpływu na jej działalność. Prace nad jej produkcjami mogą odbywać się w trybie zdalnym dzięki czemu ewentualne zachorowania mogą dotyczyć pojedynczych osób i zmniejszone jest prawdopodobieństwo zachorowania całego zespołu jednocześnie. Jednakże w przypadku wystąpienia choroby u kluczowych osób może spowodować nieznaczne opóźnienia w realizacji

projektów. Do dnia sporządzenia niniejszego sprawozdania nie wystąpiły opóźnienia spowodowane pandemią wirusa Covid-19.

4. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka w okresie sprawozdawczym nie prowadziła działalności w ramach badań oraz rozwoju

5. Sytuacja finansowa Spółki

Na dzień 31.12.2019 r. wysokość kapitałów własnych wynosiła -9.293,56 zł (dziewięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt trzy złote 56/100). Na dzień 31.12.2020 r. wysokość kapitałów własnych wyniosła 973.721,94 zł (dziewięćset siedemdziesiąt trzy złote siedemset dwadzieścia jeden złotych 94/100).

Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2019 r. wyniosły 153.016,33 zł (sto pięćdziesiąt trzy tysiące szesnaście złotych 33/100). Zobowiązania krótkoterminowe na dzień 31.12.2020 r. wyniosły 41.982,37 zł (czterdzieści jeden tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt dwa złote 37/100).

Wartość aktywów trwałych na dzień 31.12.2019 r. wyniosły 0,00 zł (zero złotych 00/100). Wartość aktywów trwałych na dzień 31.12.2020 r. wyniosła 5.670,00 zł (pięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt złotych 00/100).

Aktywa na dzień 31.12.2019 r. wyniosły 143.722,77 zł (sto czterdzieści trzy tysiące złotych siedemset dwadzieścia dwa złote 77/100). Aktywa na dzień 31.12.2020 r. wyniosły 1.015.704,31 zł (milion piętnaście tysięcy siedemset cztery złote 31/100).

Pasywa na dzień 31.12.2019 r. wyniosły 143.722,77 zł (sto czterdzieści trzy tysiące złotych siedemset dwadzieścia dwa złote 77/100). Pasywa na dzień 31.12.2020 r. wyniosły 1.015.704,31 zł (milion piętnaście tysięcy siedemset cztery złote 31/100).

Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31.12.2019 r. wyniosły 6.466,68 zł (sześć tysięcy czterysta sześćdziesiąt sześć złotych 68/100). Przychody netto ze sprzedaży na dzień 31.12.2020 r. wyniosły 6.699,46 zł (sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych 46/100).

W okresie sprawozdawczym Spółka poniosła stratę netto w wysokości 299.584,50 zł (dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt cztery złote 50/100). W poprzednim okresie sprawozdawczym spółka poniosła stratę netto w wysokości 72.736,30 zł (siedemdziesiąt dwa tysiące siedemset trzydzieści sześć złotych 30/100).

6. Udziały własne, w tym:

Jednostka nie posiada udziałów własnych.

7. Oddziały (zakłady) jednostki

Spółka nie posiada oddziałów (zakładów).

8. Instrumenty finansowe

W okresie od 01.01.2020 r. do 31 grudnia 2020 roku Spółka nie stosowała rachunkowości zabezpieczeń oraz nie wykorzystywała instrumentów finansowych w zakresie ryzyka: zmiany cen, kredytowego, istotnych zakłóceń przepływów środków pieniężnych oraz utraty płynności finansowej, na jakie jest ona narażona.

9. Czynniki ryzyka

Spółka ponosi koszty wytworzenia w walucie PLN. Większość przychodów jest i będzie realizowana w walutach obcych. Powstaje więc ryzyko związane ze zmianą kursów walutowych. Jako szczególnie istotne dla Spółki należy wskazać kursy EUR/PLN oraz USD/PLN, ponieważ transakcje w tych walutach stanowią najistotniejszy wkład w strukturę przychodów.

W sytuacji, w której Zarząd Spółki podejmie decyzję o finansowaniu części działalności kredytem bankowym lub pożyczkami, powstanie ryzyko związane ze zmianą stóp procentowych. Wzrost stóp procentowych spowoduje wzrost kosztów obsługi zadłużenia oraz zmniejszenie efektywności działalności poprzez zmniejszenie zysków. Z drugiej strony obniżenie się poziomu stóp procentowych skutkowałoby obniżeniem kosztów finansowania oraz zwiększeniem zysków. Należy wskazać, iż Spółka nie posiada realnego wpływu na kształtowanie się stóp procentowych.

10. Opis zagrożeń

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Spółki potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Spółka na bieżąco przeprowadza badania na zgodność stosowanych aktualnie przepisów przez Spółkę z bieżącymi regulacjami prawnymi.

Polski system podatkowy cechuje się niejednoznacznością zapisów oraz wysoką częstotliwością zmian. Niejednokrotnie brak jest ich klarownej wykładni, co może powodować sytuację odmiennej ich interpretacji przez Spółkę i organy skarbowe. W przypadku zaistnienia takiej sytuacji urząd skarbowy może nałożyć na Spółkę karę finansową, która może mieć istotny negatywny wpływ na jej wyniki finansowe. Ponadto organy skarbowe mają możliwość weryfikowania poprawności deklaracji podatkowych określających wysokość zobowiązania podatkowego w ciągu pięcioletniego okresu od końca roku, w którym minął termin płatności podatku. W przypadku przyjęcia przez organy podatkowe odmiennej od będącej podstawą wyliczenia zobowiązania podatkowego przez Spółkę interpretacji przepisów podatkowych, sytuacja ta może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki. Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania Spółka nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na oferowane przez Spółkę usługi nałożona jest stawka VAT w wysokości 23%.

Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Spółki, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Spółki należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

Spółka może być narażona na sytuację, w której nie będzie w stanie realizować swoich zobowiązań finansowych w momencie ich wymagalności. Ponadto Spółka jest narażona na ryzyko związane z niewywiązywaniem się przez kluczowych klientów ze zobowiązań umownych wobec Spółki, w tym nieterminowe regulowanie zobowiązań przez platformy internetowe, przy użyciu których dystrybuowane są produkty Spółki. Takie zjawisko może mieć negatywny wpływ na płynność Spółki i powodować m.in. konieczność dokonywania odpisów aktualizujących należności.

Spółki w celu minimalizacji ryzyka zamrożenia płynności finansowej, dokonuje analizy struktury finansowania Spółki, a także dba o utrzymanie odpowiedniego poziomu środków pieniężnych, niezbędnego do terminowego regulowania zobowiązań bieżących.

Maksym Wysochanskyy
Prezes Zarządu Spółki
Warszawa, dnia 26 maja 2021 roku

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO
BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA
ROCZNEGO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO
SPÓŁKI**

SIMULAMAKER S.A.

**ZA ROK OBROTOWY, KTÓRY ZAKOŃCZYŁ SIĘ
31 GRUDNIA 2020 R.**

Poznań, dnia 26 maja 2021 r.

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-846 Poznań

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 39

NIP: 7811817052
REGON: 300821905

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

w. www.4audyt.pl
e. biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

**An International Network of
Professional Accounting Firms**

**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA ROCZNEGO
SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

Dla Walnego Zgromadzenia i Rady Nadzorczej

SimulaMaker S.A.

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego **SimulaMaker S.A.** („Spółki”, „Jednostki”) z siedzibą w Warszawie, przy ulicy Bluszczańskiej 76 paw. 6, powstałej w wyniku przekształcenia SimulaMaker spółka z o.o., za rok obrotowy, który zakończył się dnia 31 grudnia 2020 r., na które składa się:

- bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2020 r., który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 015,7 tys. zł**,
- rachunek zysków i strat za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., który wykazuje stratę netto w wysokości **299,6 tys. zł**,
- zestawienie zmian w kapitale własnym za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., które wykazuje zwiększenie stanu kapitału własnego o kwotę **983,0 tys. zł**,
- rachunek przepływów pieniężnych za rok obrotowy od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **140,8 tys. zł**,
- informacja dodatkowa zawierająca wprowadzenie do sprawozdania finansowego oraz dodatkowe informacje i objaśnienia,

(„*sprawozdanie finansowe*”).

Naszym zdaniem sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („*ustawa o rachunkowości*” – tekst jednolity Dz. U. z 2021 r., poz. 217, ze zm.) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości,
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Jednostkę przepisami prawa i statutem Spółki,
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późniejszymi zmianami („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („ustawa o biegłych rewidentach” – tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 1415, ze zm.). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem IFAC. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy, są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Inna sprawa

W dniu 18 lutego 2021 roku sąd rejestrowy dokonał rejestracji przekształcenia Spółki SimulaMaker spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną SimulaMaker S.A. na mocy uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników SimulaMaker sp. z o.o. z dnia 10 listopada 2020 roku.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe, Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji, kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności, albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Zarząd Spółki oraz członkowie jej Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności, czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnie z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszowania, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy zasadność zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz poprawność szacunków księgowych i powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat zasadności zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz weryfikujemy, na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w sprawozdaniu z badania na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub modyfikujemy naszą opinię, jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia przez nas sprawozdania z badania, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;
- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację.

Przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje m.in. o planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy, który zakończył się 31 grudnia 2020 r. („sprawozdanie z działalności”).

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa. Ponadto Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie z działalności Jednostki spełniało wymagania przewidziane w ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje sprawozdania z działalności. W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest ono istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii, czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Opinia o sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanych przez nas prac, naszym zdaniem, sprawozdanie z działalności Spółki:

- a. zostało sporządzone zgodnie z art. 49 ustawy o rachunkowości,
- b. jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.



think global · think tgs

budujemy zaufanie

w audycie

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Paweł Przybysz działający w imieniu 4AUDYT sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Kochanowskiego 24/1, firmy audytorskiej wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem ewidencyjnym 3363, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Paweł Przybysz
Kluczowy biegły rewident
numer w rejestrze biegłych rewidentów 11011

Poznań, dnia 26 maja 2021 r.

Signature Not Verified

Dokument podpisany przez
PAWEŁ PRZYBYSZ
Data: 2021.05.26 15:35:23
CEST

4AUDYT sp. z o.o.
ul. Kochanowskiego 24/1
60-826 Poznań

NIP: 7811317052
REGON: 300821005

t. +48 61 816 27 81
f. +48 61 855 10 30

KRS 0000304558
Kapitał zakładowy 100 000 PLN

www.4audyt.pl
biuro@4audyt.pl

Sąd Rejonowy w Poznaniu
VIII Wydział Gospodarczy KRS

An International Network of
Professional Accounting Firms

ZAŁĄCZNIK NR 5
WZÓR FORMULARZA ZAPISU

FORMULARZ ZAPISU NA AKCJE SPÓŁKI SIMULAMAKER S.A.

Niniejszy formularz jest przeznaczony do złożenia zapisu na akcje zwykłe na okaziciela serii C spółki SimulaMaker S.A. z siedzibą w Warszawie, adres: Bluszczańska 76 paw. 6, 00-712 Warszawa, KRS 0000881412 („Spółka”), o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: zero złotych i dziesięć groszy) każda, oferowane przez Spółkę w ofercie publicznej z wyłączeniem prawa poboru („Akcje Oferowane”). Podstawą prawną emisji Akcji Oferowanych jest Uchwała nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 marca 2021 roku w sprawie: podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w całości, dematerializacji akcji Spółki serii C, ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect akcji Spółki serii C oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. Akcje Oferowane są oferowane w ramach oferty publicznej w Polsce („Oferta Publiczna”) na warunkach i zgodnie z zasadami opisanymi w Dokumencie Ofertowym Spółki, który wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Spółce, Akcjach Oferowanych oraz o Ofercie Publicznej. Dokument Ofertowy wraz z ewentualnymi suplementami i komunikatami aktualizacyjnymi oraz pozostałe informacje dotyczące Oferty Publicznej dostępne są na stronie internetowej Spółki (<https://simulam.com/oferta/>) oraz na stronie internetowej Firmy Inwestycyjnej (www.qsecurities.pl). Terminy pisane z wielkiej litery, a niezdefiniowane w niniejszym formularzu, mają znaczenie nadane im w Dokumencie Ofertowym.

DANE INWESTORA	
Imię i nazwisko / Nazwa /firma osoby prawnej lub jednostki org. nieposiadającej osobowości prawnej („Inwestor”)	
Forma prawna	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości	
Numer KRS / RFI	
REGON	
NIP	
Kod LEI (w przypadku osób prawnych)	
Adres zamieszkania / Adres siedziby	
Adres do korespondencji	
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej	
Status dewizowy (<i>Rezydent / Nierezydent</i>)	

Nierezydent: oznaczenie oraz numer rejestru właściwego dla kraju rejestracji	
DANE OSÓB FIZYCZNYCH DZIAŁAJĄCYCH W IMIENIU INWESTORA	
Imię i nazwisko	
PESEL / data urodzenia dla obywatela państwa innego niż Rzeczpospolita Polska	
Rodzaj, numer i seria dokumentu tożsamości	
Adres zamieszkania	
Adres do korespondencji	
Telefon kontaktowy oraz adres poczty elektronicznej	
DANE DOTYCZĄCE ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE	
Liczba Akcji Oferowanych objętych zapisem*	
(słownie)	
Cena jednej Akcji Oferowanej objętej zapisem	24,50 zł
(słownie)	dwadzieścia cztery złote pięćdziesiąt groszy
Łączna kwota wpłaty na Akcje Oferowane (z dokładnością do 0,01 zł)	
(słownie)	
<i>* Minimalna liczba Akcji Oferowanych objęta Zapisem wynosi 1.000 (jeden tysiąc) Akcji Oferowanych</i>	
SPOSÓB OPŁACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE	
Nazwa i adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania zapisów oraz wpłat na Akcje Oferowane („Oferujący”)	Q Securities S.A., ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa,
Numer rachunku bankowego Podmiotu Przyjmującego Zapisy (do przelewu w celu opłacenia Zapisu)	94 1020 1026 0000 1402 0385 8479
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Oferującego	PKO BP S.A.
Tytuł przelewu	Simula Maker S.A. – akcje seria C – imię i nazwisko / firma inwestora, nr PESEL/ KRS/ RFI
SPOSÓB ZWROTU ŚRODKÓW Z TYTUŁU OPŁACENIA ZAPISU NA AKCJE OFEROWANE	
Numer rachunku bankowego Inwestora (do zwrotu wpłaconej kwoty lub jej części w przypadkach przewidzianych w Dokumencie Ofertowym)	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek bankowy Inwestora	

DYSPOZYCJA DEPONOWANIA AKCJI OFEROWANYCH

Numer rachunku inwestycyjnego / numer rachunku depozytowego Inwestora, na którym docelowo mają zostać zdeponowane przydzielone w ramach Oferty Publicznej Akcje Oferowane (inny niż numer rachunku maklerskiego Q Securities S.A.)	
Nazwa instytucji prowadzącej rachunek inwestycyjny Inwestora / nazwa depozytariusza oraz jej kod uczestnika KDPW	

Niniejszym składam wyżej wymienioną dyspozycję deponowania wszystkich przydzielonych mi zgodnie z Dokumentem Ofertowym oraz powyższym formularzem zapisu Akcji Oferowanych. Do czasu zapisania Akcji Oferowanych na ww. rachunku, którego jestem posiadaczem, zobowiązuję się do niezwłocznego informowania na piśmie Q Securities S.A., o wszelkich zmianach dotyczących powyższego rachunku inwestycyjnego, rachunku bankowego lub podmiotu prowadzącego te rachunki. Niniejsza dyspozycja jest nieodwołalna.

UWAGA: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych dotyczących Inwestora może być odrzucenie zapisu lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek lub odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z niepełnego lub niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu ponosi osoba składająca zapis.

OŚWIADCZENIA INWESTORA:

1. Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Dokumentu Ofertowego i akceptuję jego treść oraz warunki Oferty Publicznej.
2. Zgadzam się na przydzielenie Akcji Oferowanych zgodnie z zasadami przydziału zawartymi w Dokumencie Ofertowym, w tym na przydzielenie mniejszej liczby Akcji Oferowanych niż wskazanych w niniejszym formularzu zapisu.
3. Oświadczam, że zapoznałem się z treścią statutu Spółki i wyrażam zgodę na jego treść.
4. Oświadczam, że jestem osobą, która zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w kraju, którego jest rezydentem, może wziąć udział w Ofercie Publicznej Akcji Oferowanych.
5. Zobowiązuję się do niezwłocznego poinformowania Firmy Inwestycyjnej o wszelkich zmianach dotyczących wskazanego w Formularzu Zapisu numeru rachunku papierów wartościowych lub podmiotu prowadzącego ten rachunek oraz stwierdził nieodwołalność dyspozycji deponowania Akcji Oferowanych i poprawność danych w niej zawartych.
6. Jestem świadomy, że zapis na Akcje Oferowane jest bezwarunkowy, nie może zawierać zastrzeżeń i jest nieodwołalny w okresie, w którym Inwestor jest związany zapisem, z zastrzeżeniem postanowień zawartych w Dokumencie Ofertowym.
7. Jestem świadomy, że inwestycje w akcje wiążą się z ryzykiem inwestycyjnym oraz, że może być ono nieodpowiednie w odniesieniu do mojej wiedzy i doświadczenia.
8. Nie składam niniejszego zapisu w wyniku „działań nakierowanych na sprzedaż” (ang. „directed selling efforts”), jak zdefiniowano w Regulacji S uchwalonej na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zm. (ang. „United States Securities Act of 1933”, „Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych”) („Regulacja

S”) oraz nie znajduję się na terytorium Stanów Zjednoczonych Ameryki oraz nie działam w imieniu jakiejkolwiek osoby znajdującej się w Stanach Zjednoczonych Ameryki, a także nie jestem i nie działam na rzecz „U.S. persons” zgodnie z definicją zawartą w sekcji 902 (k) (1) Regulacji S i składam zapis w ramach „transakcji zagranicznej” (ang. „offshore transaction”) jak zdefiniowano w i w oparciu o Regulację S.

9. Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie moich danych osobowych przez Emitenta jako administratora danych osobowych, oraz oświadczam, że analogiczną zgodę wyraził Inwestor (w sytuacji, w której zapis składany jest przez osobę trzecią w imieniu Inwestora będącego osobą fizyczną), w celu realizacji procesu zapisu na Akcje w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej oraz oświadczam, że dane osobowe zostały podane dobrowolnie, jak również przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do moich danych osobowych oraz ich poprawiania, a także żądania zaprzestania przetwarzania danych osobowych, na warunkach wskazanych w Ustawie o ochronie danych osobowych (Dz.U. 2018 poz. 1000 ze zm.).
10. Wyrażam zgodę na przekazywanie danych i informacji stanowiących tajemnicę zawodową oraz informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na Akcje Oferowane przez Podmiot Przyjmujący Zapisy: Spółce, Q Securities S.A., Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz Krajowemu Depozytowi Papierów Wartościowych S.A., w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych oraz wykonania zobowiązań opartych na właściwych przepisach prawa, jak również na innych regulacjach. Niniejszym upoważniam te podmioty, ich pracowników oraz osoby zarządzające do otrzymania tych informacji.
11. Q Securities S.A., w związku z organizacją oraz przeprowadzeniem Oferty Publicznej otrzyma od Spółki wynagrodzenie, które powiązane jest z liczbą wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wysokością ceny emisyjnej, gdzie wynagrodzenie Q Securities S.A. jest tym wyższe im wyższy jest wolumen wyemitowanych Akcji Oferowanych oraz wyższa jest cena emisyjna.

Niniejszy formularz stanowi jednocześnie zlecenie składane Oferującemu celem jego przekazania do Spółki. Termin ważności zlecenia odpowiada terminowi przyjmowania zapisów zgodnie treścią Dokumentu Ofertowego.

Niniejszy formularz może być podpisany wyłącznie przez osoby upoważnione do reprezentowania Inwestora.

**data i podpis Inwestora
składającego zapis**

**data i podpis przyjmującego zapis –
Q Securities S.A.**

ZAŁĄCZNIK NR 6

DEFINICJE

Pojęcia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają następujące znaczenie:

Akcje	oznacza wszystkie akcje Spółki;
Akcje Oferowane	oznacza 56.184 (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy), emitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały Emisyjnej;
ASO, NewConnect	oznacza Alternatywny System Obrotu na rynku NewConnect organizowany przez GPW
Dokument Ofertowy	oznacza niniejszą Informację o Emitencie i Warunkach oraz Zasadach Oferty;
Dz. U.	oznacza Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Dz. U. UE	oznacza Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej
Dzień Roboczy	każdy dzień inny niż sobota oraz dzień uznany za wolny od pracy na podstawie właściwych przepisów
Emitent, Spółka	oznacza SimulaMaker Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
Firma inwestycyjna, Koordynator Oferty, Oferujący	oznacza Q Securities Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
GPW, Organizator ASO	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Inwestor	oznacza osobę fizyczną, prawną lub jednostką organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej zainteresowaną subskrybowaniem Akcji Oferowanych
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
KNF	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego;
Kodeks Cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1740 ze zm.);

Kodeks spółek handlowych, KSH	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 roku, poz. 1526);
Komisja, KNF	oznacza Komisję Nadzoru Finansowego
MSIG	oznacza Monitor Sądowy i Gospodarczy;
Oferta	oznacza ofertę publiczną Akcji Oferowanych;
PLN, złoty, zł	oznacza złoty polski;
Prawo Dewizowe	oznacza ustawę z dnia 27 lipca 2002 roku Prawo dewizowe (t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 1708)
Rada Nadzorcza	oznacza Radę Nadzorczą Emitenta;
Rozporządzenie MAR	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE
Rozporządzenie Prospektowe	oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 21 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Dz. U. UE. L. z 2017 r. Nr 168, str. 12);
Statut	oznacza Statut Emitenta;
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	oznacza Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych;
Uchwała Emisyjna	oznacza uchwałę nr 14 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 marca 2021 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, na podstawie której kapitał zakładowy Spółki podwyższony został z kwoty 106.800,00 zł (słownie: sto sześć tysięcy osiemset złotych 0/100) do kwoty nie niższej niż 106.800,20 zł (słownie: sto sześć tysięcy osiemset złotych 20/100) i nie wyższej, niż 116.500,00 zł (słownie: sto szesnaście tysięcy pięćset złotych 0/100), tj. o kwotę nie niższą, niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższą, niż 5.618,40 zł (słownie: pięć tysięcy sześćset osiemnaście złotych 40/100) w drodze emisji nie mniej, niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej, niż 56.184 (słownie: pięćdziesiąt sześć tysięcy sto osiemdziesiąt cztery) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości

nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda akcja, oznaczonych numerami od C1 do nie większego, niż C56.184;

Ustawa o Obrocie

oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz.U. z 2021 r., poz. 328);

Ustawa o Ofercie

oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2020 r., poz. 2080);

Walne Zgromadzenie

oznacza Walne Zgromadzenie Spółki;

Zapis

oznacza zapis na Akcje Oferowane złożony w ramach Oferty przez Inwestora;

Zarząd

oznacza Zarząd Spółki.