



SIGNIUS

Kompleksowa platforma online do
podpisywania dokumentów podpisem
elektronicznym

**Prezentacja inwestorska
Treść ujednoczona na dzień 16 maja 2024 r.**

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie promocyjny i reklamowy, a rodzaj oferty publicznej nie wymaga sporządzenia i opublikowania prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego.

Niniejszy dokument został opracowany wyłącznie w celach informacyjnych, a żaden z zapisów w nim zawartych nie stanowi jakiegokolwiek rekomendacji czy porady inwestycyjnej, prawnej czy podatkowej, ani też nie jest wskazaniem, iż jakakolwiek inwestycja lub strategia jest odpowiednia w indywidualnej sytuacji inwestora. Przedstawione w niniejszym dokumencie opisy nie stanowią również oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu cywilnego, mają one charakter wyłącznie informacyjny.

Przed podjęciem decyzji inwestycyjnej należy zapoznać się z dokumentem ofertowym sporządzonym na podstawie 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie 2017/1129”) i art. 37a ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, zamieszczonym na stronie internetowej <https://signius.pl/>, w tym przede wszystkim z zamieszczonymi w nim podstawowymi informacjami o emitencie papierów wartościowych, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji papieru wartościowego, istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczeniem emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie.

Niektóre informacje zawarte w niniejszym materiale nie stanowią faktów historycznych, lecz odnoszą się do przyszłości. Dotyczy to w szczególności informacji w zakresie strategii, rozwoju działalności, prognoz rynkowych, planowanych nakładów inwestycyjnych, przyszłych przychodów lub kosztów. Informacje te należy traktować wyłącznie jako przewidywania wiążące się z ryzykiem i niepewnością, a zatem nie można zapewnić, iż przewidywania te zostaną spełnione. Przedstawione w niniejszym dokumencie treści stanowią własność spółki Signius S.A.

Niniejszy dokument nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego, a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Agenda

1. Model biznesowy i kluczowe KPI
2. Globalna obecność – przykładowe wdrożenia
3. Perspektywy rynkowe – sprzyjające otoczenie prawne
4. Zespół i produkt gotowe do ekspansji
5. Strategia rozwoju, wyniki finansowe i pipeline projektów
6. Struktura akcjonariatu i perspektywy akcjonariuszy
7. Parametry oferty publicznej

Nasza misja

Umożliwienie ludziom prostego pozyskiwania i korzystania z tożsamości cyfrowych i podpisów elektronicznych z zachowaniem bezpieczeństwa i zaufania.



Jedna platforma, wiele rozwiązań

elastyczne zarządzanie umowami, podpisy i pieczęcie elektroniczne, archiwizacja dokumentów i weryfikacja tożsamości klienta



SIGNIUS SIGNING PLATFORM

Najłatwiejszy i najszybszy sposób na podpisanie umowy online

- ✓ Podpis kwalifikowany i zaawansowany na 1 platformie online
- ✓ Zgodność z prawem polskim i europejskim (eIDAS)
- ✓ Zdalne potwierdzenie tożsamości wszystkich podpisujących



SIGNIUS IDENT

Najwyższy poziom pewności tożsamości klientów

- ✓ Certyfikowana wideo identyfikacja klienta, równoważna z identyfikacją osobistą
- ✓ Zdalna i natychmiastowa – w 5 minut
- ✓ Zgodność z prawem europejskim (eIDAS)



SIGNIUS SEAL

Kwalifikowana pieczęć elektroniczna

- ✓ Masowe i lokalne pieczętowanie do 30 mln dokumentów/h
- ✓ Maksymalna automatyzacja procesów
- ✓ Dokumenty nie opuszczają organizacji
- ✓ Eliminacja kosztów za wolumen dokumentów



SIGNIUS HARMONY

Najbardziej efektywny podpis elektroniczny na desktopie

- ✓ Bez użycia kart i czytnika kart
- ✓ Dokumenty nie opuszczają organizacji
- ✓ Podpisywanie/pieczętowanie dokumentów w miejscu ich przechowywania
- ✓ Redukcja kosztów i czasu zarządzania

Źródła przychodów 2023 i kluczowe KPI

4,3 mln PLN przychodu w 2023 r.

- 1 Ponad **160 000** podpisanych dokumentów
- 2 Ponad **20** wdrożeń i integracji B2B I on-premise
- 3 KYC 5/7 8:00-18:00, **10 000** zdalnych identyfikacji
- 4 **45 000** kont na platformie
- 5 **230 000** łącznie wykonanych podpisów

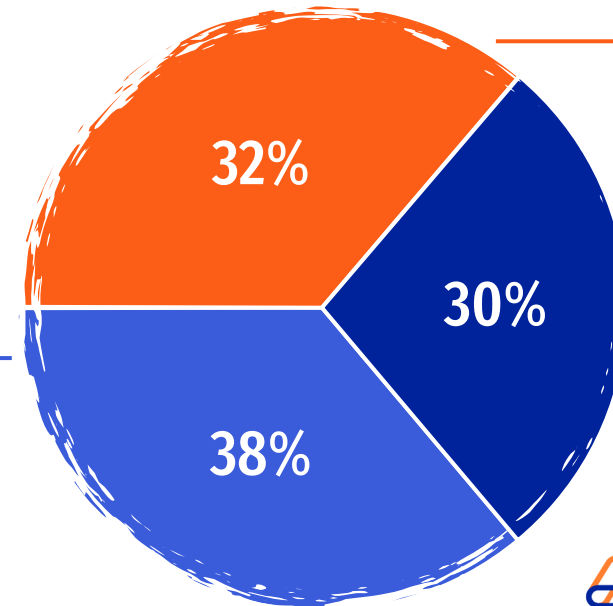
pkt . 1-5 według stanu na koniec 1 kw. 2024 r.

1,3 mln PLN EBITDA w 2023 r.

1,2 mln PLN zysku netto w 2023 r.

38% PL

62% EU+



Hardware

Urządzenia kryptograficzne do świadczenia usługi pieczęci elektronicznych



SIGNIUS SEAL

Inne

Projekty wdrożenia i integracji pieczęci oraz podpisów w środowisku Klienta



SIGNIUS SEAL



SIGNIUS HARMONY

SIGNIUS SAAS

Platformy SAAS do podpisu i pieczęci



SIGNIUS SIGNING PLATFORM

















SIGNIUS SEAL

Dane jednostkowe za 2023 rok są danymi niezbadanymi przez biegłego rewidenta

Niniejszy materiał ma charakter wyłącznie reklamowy i informacyjny oraz nie stanowi podstawy do podjęcia decyzji o objęciu akcji Signius S.A. Dokument Ofertowy sporządzony w związku z ofertą publiczną akcji Signius S.A. jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o spółce oraz ofercie publicznej. Zapoznaj się z treścią Dokumentu Ofertowego i opisanymi tam czynnikami ryzyka. Dokument Ofertowy jest dostępne na stronie www.signius.pl oraz www.platforma.dminc.pl.

Konkurencja

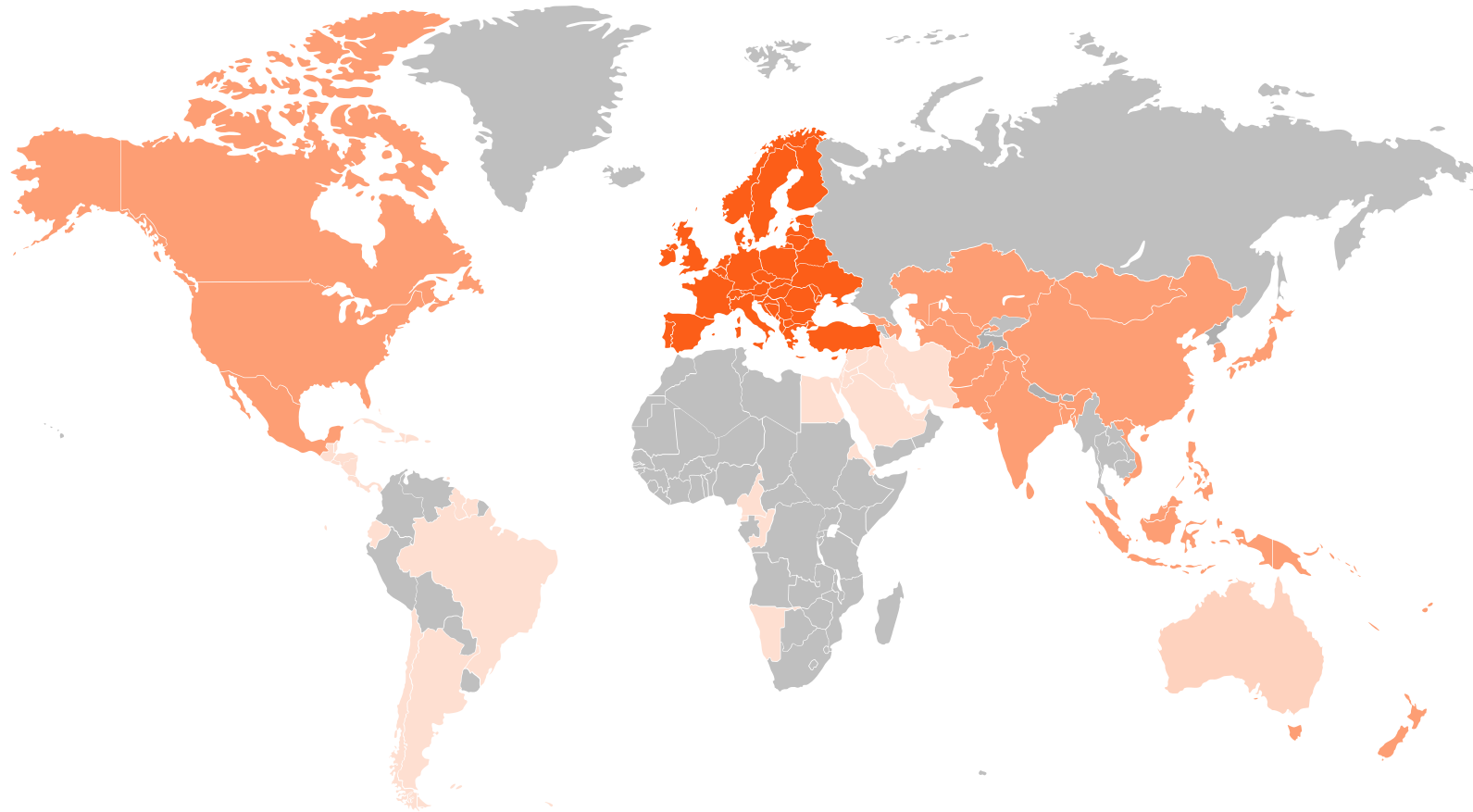
	 SIGNIUS SIGNIUS Polska Niemcy	 KIR Polska	 scribe. Scrive Szwecja	 EUROCERT EuroCert Polska	 Skribble Szwaj- caria	 Certum Polska	 d.velop d.Velop Niemcy	 DocuSign USA	 AUTENTI Polska	 InfoCert Włochy	 Namirial Włochy	 Atrust Austria	 sign-me Niemcy	 LUXTRUST Luksem- burg
Zdalne kwalifikowane podpisy elektroniczne	✓	✓	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✗
Zdalna weryfikacja tożsamości	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Integracja API	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✗	✗	✓
Branding /personalizacja marki	✓	✗	✓	✗	✗	✗	✗	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗
Wizualna reprezentacja podpisu	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Uwierzytelnianie dwuskładnikowe	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✗	✓	✓	✓	✓	✓	✓	✓
Wdrożenie na platformie lokalnej (on-premise)	✓	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗	✗

Powyższe zestawienie zostało sporządzone na dzień niniejszej prezentacji zgodnie z naszą najlepszą wiedzą.



Globalna obecność

Lista krajów klientów usług SIGNIUS wg regionów świata



Liczba klientów



Portfolio klientów SIGNIUS

Usługi



IT i
bezpieczeństwo



Zasoby ludzkie



Finanse i
ubezpieczenia



Zdrowie



Kluczowe referencje



- Projekt / klient rządowy
- Współpraca z HID i Cryptomathic
- Integracja z usługą mobilnego eID Malty
- Dedykowana instalacja on-premise
- **WIELKOŚĆ PROJEKTU: 240K EUR**

- Cyfrowe pieczętowanie dla ubezpieczeń zdrowotnych 3 landów w Niemczech
- Instalacja on-premise
- Dostarczanie sprzętu i oprogramowania
- Pełna automatyzacja pieczętowania z prostą integracją
- **WIELKOŚĆ PROJEKTU: 300K EUR**



- Migracja od konkurencji
- Najszybsza integracja API
- Zintegrowane zarządzanie użytkownikami Orange
- Integracja z systemem CRM Orange
- **WIELKOŚĆ PROJEKTU: 100K EUR**

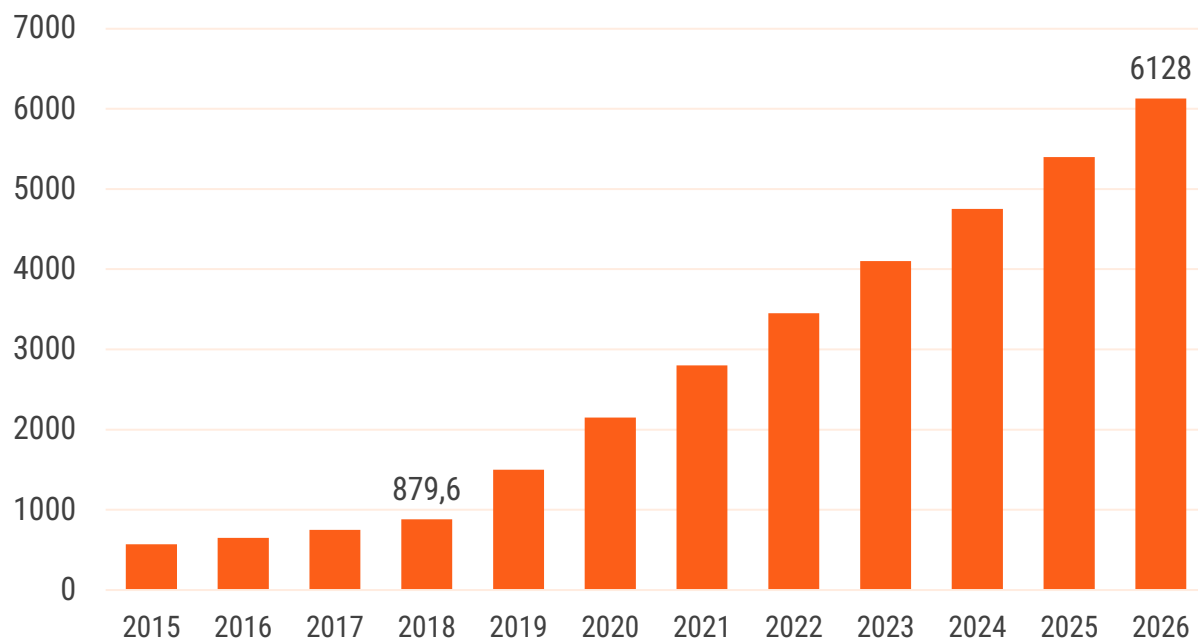


- Integracja z HUB-em uwierzytelniającym Uniwersytetu
- Oparte na chmurze podpisywanie cyfrowe, zarządzanie dokumentami i przepływem pracy
- Podpisywanie na potrzeby procesów wewnętrznych i komunikacji zewnętrznej
- **WIELKOŚĆ PROJEKTU: 150K EUR**



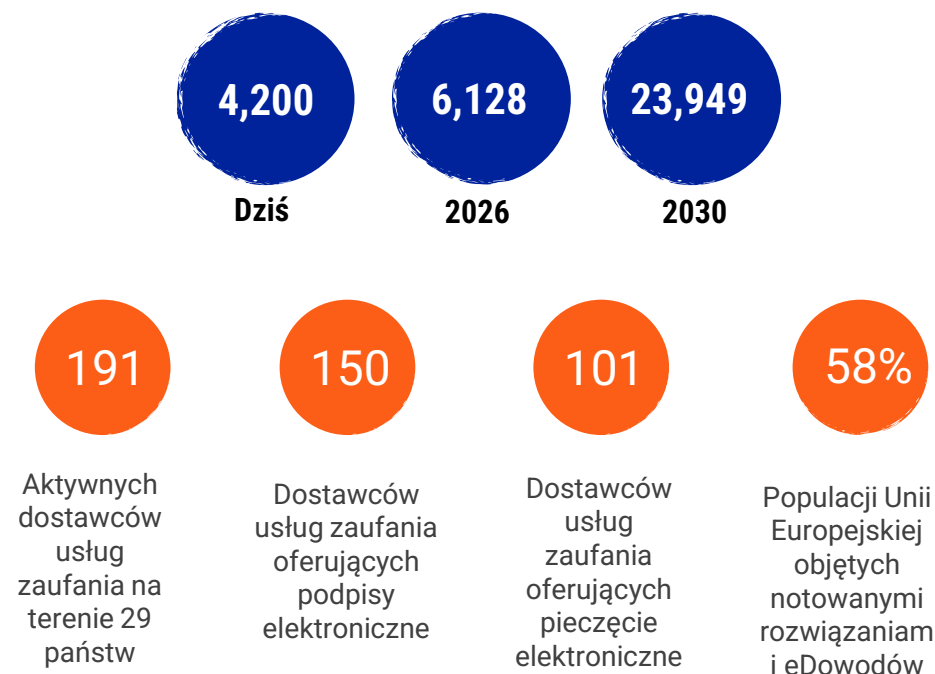
Prognozy rynku e-podpisów

Wielkość globalnego rynku podpisów cyfrowych 2015-2026 (mln USD)



Źródło: fortunebusinessinsights.com

Globalny rynek podpisów cyfrowych (mln USD)



Kluczowe regulacje UE i lokalne zwiększające potencjał SIGNIUS

KNF

Procedury Anti-Money Laundering (AML) wymagane dla instytucji finansowych oraz usług w chmurze

Regulacja ta przynosi korzyści zarówno dla obecnych, jak i przyszłych klientów SIGNIUS, zarówno w przypadku wdrożeń on-premise, jak i w Chmurze Krajowej.

e-recepty

Wymagania dotyczące masowego pieczętowania i kwalifikowanego podpisywania recept na niemieckim rynku medycznym

SIGNIUS posiada już trzy z sukcesem zrealizowane wdrożenia w kilku niemieckich landach, co stwarza perspektywę korzystania z tych referencji przy planowaniu kolejnych projektów w nadchodzących latach.

NIS2

Celem dyrektywy NIS2 jest zwiększenie bezpieczeństwa cybernetycznego, uproszczenie sprawozdawczości oraz stworzenie spójnych zasad w całej UE

Dyrektywa ta zaczyna obowiązywać już w tym roku w odniesieniu do instytucji systemów krytycznych, natomiast pełna implementacja w krajach członkowskich ma nastąpić do końca 2027.

EIDAS 2.0

UE objęła nową dyrektywą systemy identyfikacji elektronicznej i usługi zaufania, w tym rozwiązania eWallet dla krajów europejskich

SIGNIUS jest członkiem jednego z trzech konsorcjów, które realizują POC (Proof of Concept) dotyczący standardów przyszłych transgranicznych systemów eWallet. W 2021 r. Komisja Europejska przedstawiła wniosek oparty na ramach eIDAS, którego celem jest umożliwienie co najmniej 80 proc. osób korzystania z tożsamości cyfrowej w celu uzyskania dostępu do kluczowych usług publicznych ponad granicami UE do 2030 r.

KSeF & e-faktury

Lokalne wymagania dla elektronicznego obiegu faktur w Polsce i Niemczech. Masowe rozwiązania dla e-pięczęci

W 2023 roku część zrealizowanych projektów dotyczyła rozwiązań wspierających przyszłe wdrożenie systemu KSeF. Obecnie analogiczne plany są przygotowywane w Niemczech w kontekście implementacji systemów e-faktur.

Obecność SIGNIUS



CRYPTO JEST W NASZYM DNA

Eksperci ds. szyfrowania i bezpieczeństwa IT z ogromnym doświadczeniem w zakresie integracji i rozwoju PKI, kryptografii, 2FA, SSO i HSM od 2005 r.



eIDAS

Od 2016 r. ramy europejskie są globalnym narzędziem umożliwiającym korzystanie z zaufanych usług.

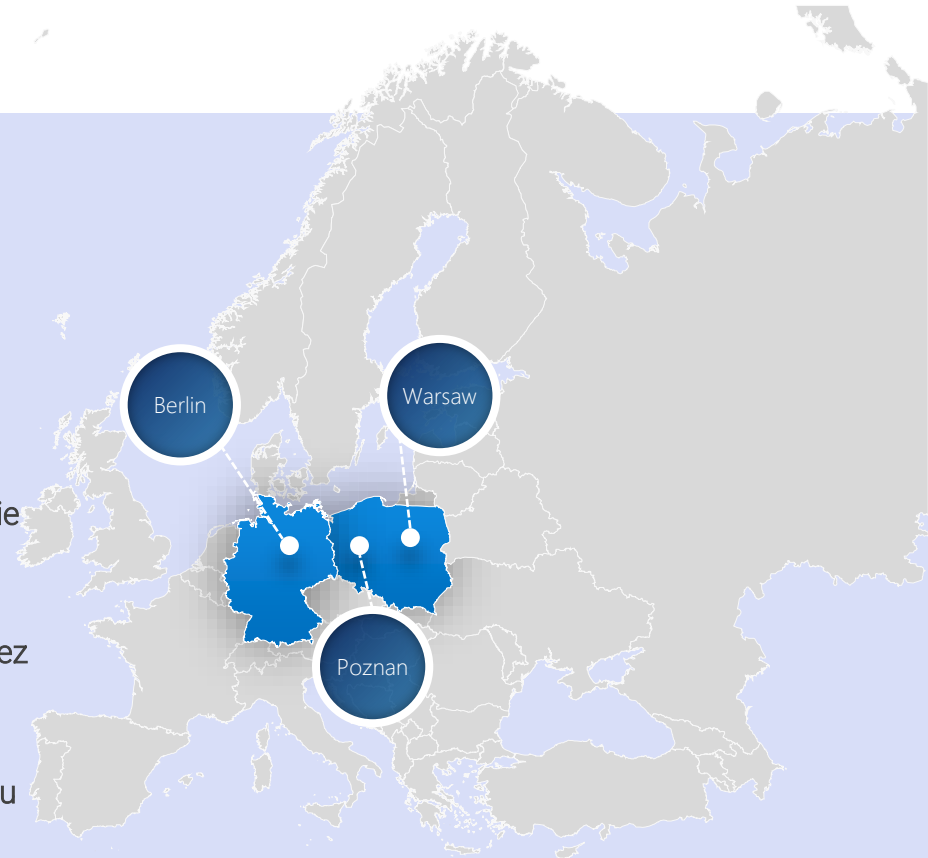
Projekty realizowaliśmy w Izraelu, Azerbejdżanie, Makau, USA, Indiach, Bangladeszu.



KLIENCI

Podczas pracy z klientami i organizacjami zdaliśmy sobie sprawę z luki między ich wymaganiami a obecnie świadczonymi usługami przez TSP.

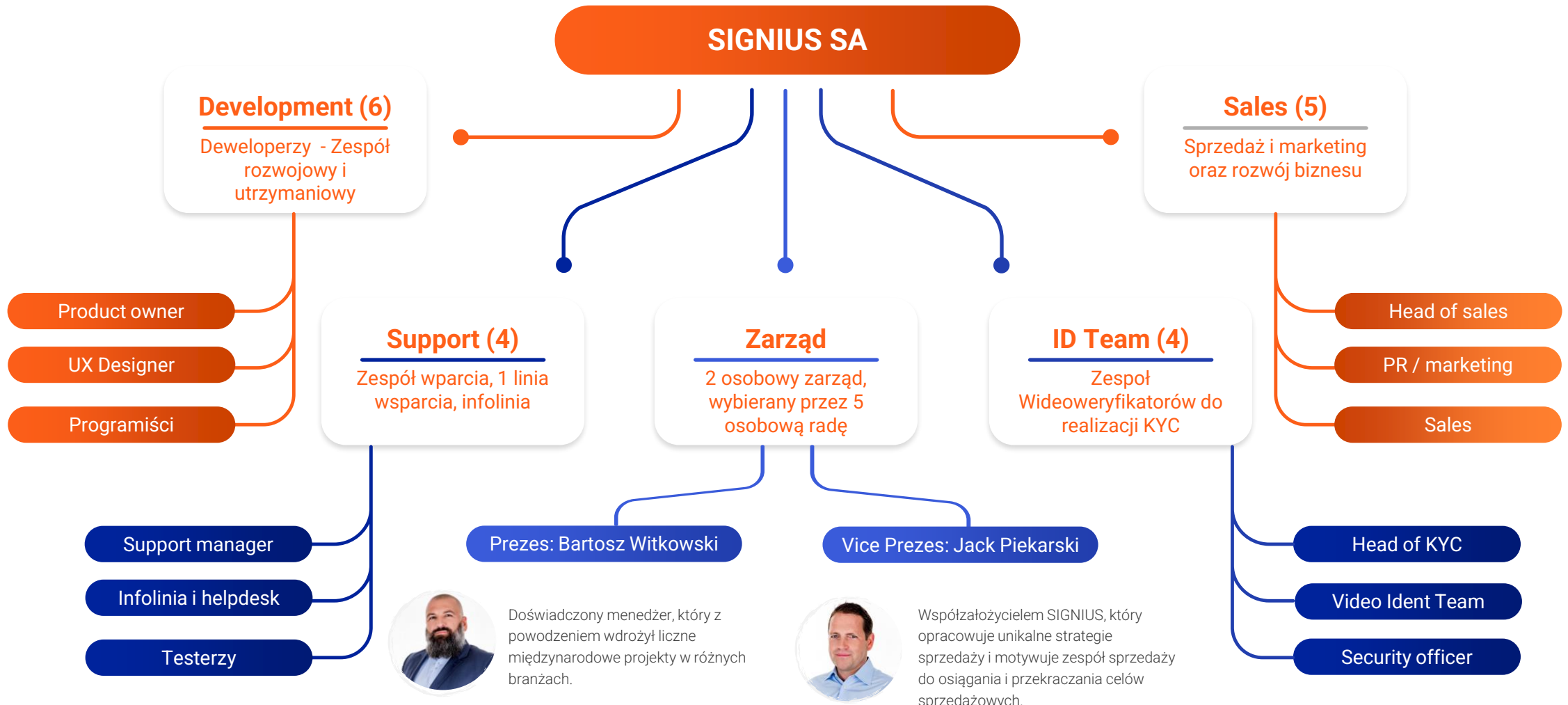
Koncentracja na zapewnieniu klientom najlepszego doświadczenia użytkownika.



Obecnie wspieramy europejskich klientów i partnerów z naszej siedziby głównej w Poznaniu oraz biur sprzedaży w Warszawie i Berlinie wraz z naszą spółką zależną Signius UG działającą w regionie DACH.

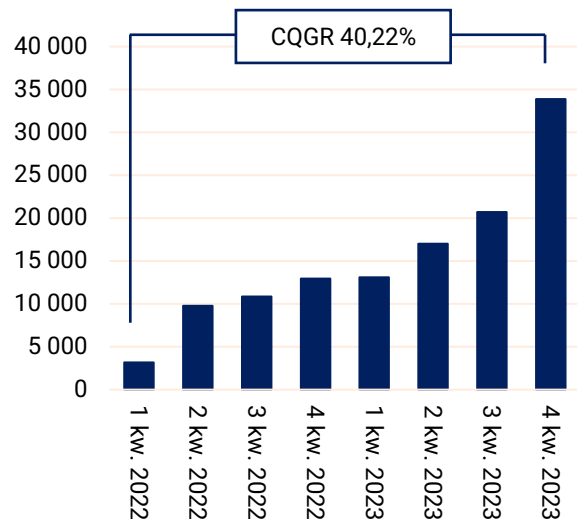
Dziś

Struktura organizacyjna

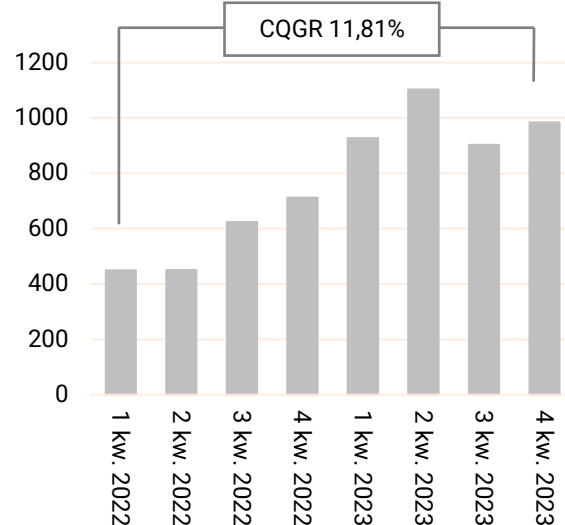


Przyjazny UX – perspektywa klienta

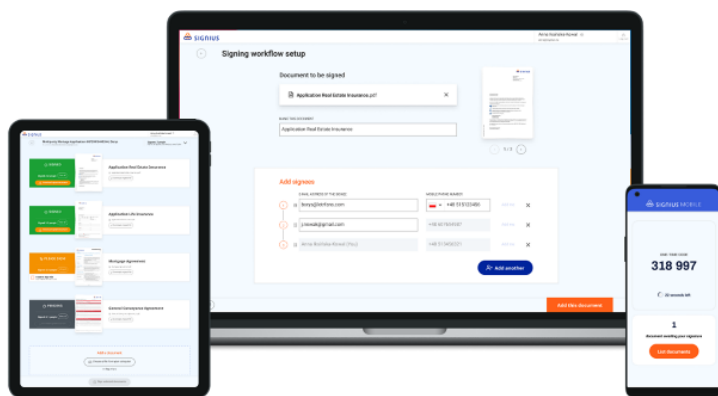
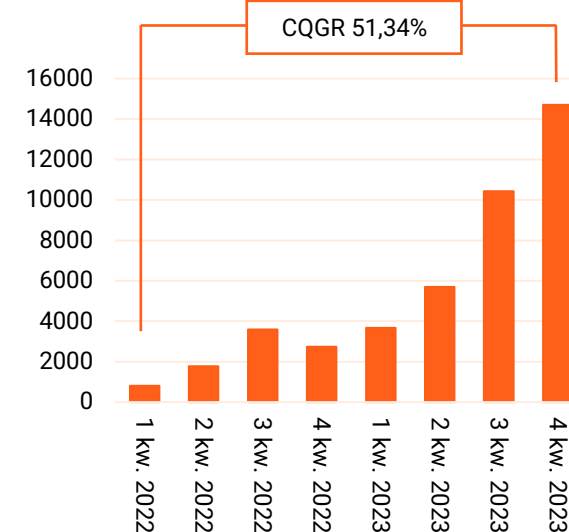
Liczba podpisanych dokumentów
(w okresie)



Zdalnych identyfikacji
(w okresie)



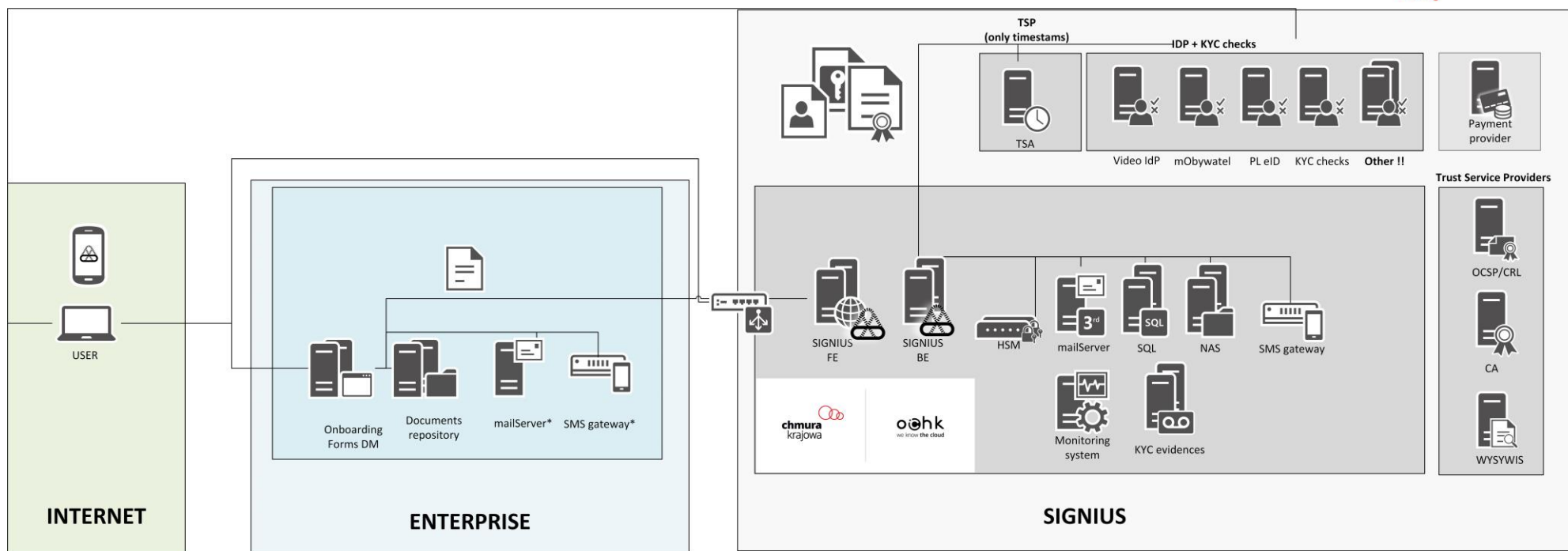
Założone konta na platformie
(w okresie)



CQGR - skumulowany kwartalny wskaźnik wzrostu,
ang. compound quarterly growth rate - obliczany jako
wartość końcowa w badanym okresie podzielona
przez wartość początkową. Iloraz następnie
podniesiony został do potęgi stanowiącej ułamek 1/7.
Uzyskany wynik pomniejszono o 1.



Architektura komponentów aplikacyjnych



Strategia rozwoju 2024+

Lokalny i międzynarodowy dostawca tożsamości
MObywatel, liveness check i IDnow
koszt: 100K PLN
Q2/2024

Podpisywanie XML
Otwarcie nowych segmentów rynku dla sprawozdań finansowych
koszt: 150K PLN
Q3/2024

Dział marketingu & sprzedaży
już teraz generuje nowe leady i możliwości
koszt: 450K PLN
Q1/2024

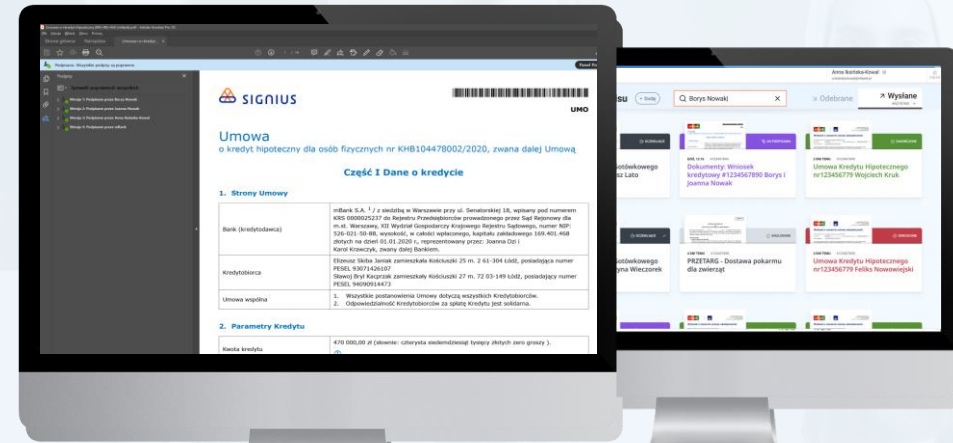
Dockeryzacja
Umożliwienie szybkich wdrożeń lokalnych i w chmurze prywatnej
koszt: 100K PLN
Q2/2024

Dział sprzedaży międzynarodowej
Pokrycie kosztów podpisów współpodpisujących
koszt: 700K PLN
Q2/2024

Marketing Launch
Szereg kampanii marketingowych w PL i DE
koszt: 200K PLN
Q2-Q4/2024

Dashboard partnera
Interfejs użytkownika do zarządzania korporacjami i resellerami
koszt: 100K PLN
Q4/2022

API Partnera
Integracja za pośrednictwem Cloud Signing Consortium i OpenID Connect
koszt: 200K PLN
Q4/2024



Struktura akcjonariatu

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Eysco Sp. z o.o.	1 194 743	70,94%	2 163 296	80,59%
Pozostali	489 507	29,06%	520 954	19,41%



Łączna wartość kapitału zainwestowanego w rozwój SIGNIUS S.A.



Wycena spółki po ostatniej emisji

Perspektywy akcjonariuszy

Rynek NewConnect

- Spółka jest w trakcie przygotowania do wprowadzenia akcji na rynek NewConnect. Prace realizowane są przy wsparciu INC S.A.
- Planowane złożenie dokumentu informacyjnego to czerwiec/lipiec 2024 r.

Inwestor strategiczny

- Spółka widzi duże zainteresowanie podobnymi podmiotami ze strony inwestorów branżowych.
- Przykładowe transakcje z ostatnich lat:
 - Docusing -> OpenTrust
 - IDnow -> Aridadnext
 - Dropbox -> HeloSign
 - Namiral -> Bit4id
 - Infocert -> Luxtrust
 - Infocert -> Authada

Źródło: Spółka

Parametry oferty

Parametry oferty

Liczba i seria akcji (Akcje Oferowane)	Od 10 do 238.100 akcji zwykłych na okaziciela serii F
Cena	8,40 PLN
Udział w kapitale zakładowym	Do 12,39%
Udział w głosach na WZA	Do 8,15%
Wycena pre-money Spółki	14,1 mln PLN
Wartość oferty	Do 2 mln PLN
Wycena post-money Spółki	Do 16,1 mln PLN
Planowany przyszły rynek notowań	NewConnect
Planowany termin złożenia wniosku o wprowadzenie akcji na NewConnect	Połowa 2024 roku

Harmonogram oferty

08.05.2024 r., godz. 10:00	Start transzy zwykłej
23.05.2024 r., godz. 16:00	Zakończenie transzy zwykłej
24.05.2024 r., godz. 10:00	Start transzy uzupełniającej
06.06.2024 r. godz. 16:00	Zakończenie transzy uzupełniającej
Do 20.06.2024 r.	Przydział akcji

Szczegółowe zasady dystrybucji opisane zostały w rozdziale III pkt. 7 Dokumentu Ofertowego

Zapis na Akcje Oferowane można złożyć w Domu Maklerskim INC S.A. i opłacić go w sposób zgodny z zasadami przedstawionymi w rozdziale III pkt. 7 Dokumentu Ofertowego.

OBJĘCIĘ 10 AKCJI SERII F

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Eysco Sp. z o.o.	1 194 743	70,94%	2 163 296	80,59%
Pozostali	489 507	29,06%	520 954	19,41%
Akcjonariusze serii F	10	0,00%	10	0,00%

OBEJĘCIĘ 238.100 AKCJI SERII F

	Liczba akcji	Udział w kapitale	Liczba głosów	Udział w głosach
Eysco Sp. z o.o.	1 194 743	62,15%	2 163 296	74,03%
Pozostali	489 507	25,46%	520 954	17,83%
Akcjonariusze serii F	238 100	12,39%	238 100	8,15%

Zapis na Akcje Oferowane może zostać złożony jedynie za pośrednictwem DM INC, wyłącznie przez osobę, która zawarła z DM INC umowę o świadczenie usług maklerskich polegających na przyjmowaniu i przekazywaniu zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych. W celu zawarcia z DM INC umowy o świadczenie usług maklerskich przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych należy założyć i aktywować Konto Inwestora na Platformie Ofert Publicznych DM INC dostępnej pod adresem <https://platforma.dminc.pl> lub skontaktować się z DM INC pod adresem emisje@dminc.pl.

Wybrane czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Spółki, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumencie Ofertowym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę i jej wyniki finansowe. Poniżej zamieszczono wybrane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z pracami Resortu Cyfryzacji nad wprowadzeniem bezpłatnego podpisu elektronicznego w Polsce

W związku ze zmianami w europejskim rozporządzeniu eIDAS 2.0, które zostały opublikowane dnia 3 czerwca 2021 roku, jednym z planowanym do wprowadzenia rozwiązań jest bezpłatny, kwalifikowany portfel elektroniczny w portfelu na dokumenty w krajach członkowskich. Polskie Ministerstwo Cyfryzacji na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego pracuje koncepcyjnie nad możliwymi ścieżkami implementacji tego rozwiązania, które pojawi się w polskim systemie prawnym po wdrożeniu unijnych przepisów. Wskazany wyżej portfel umożliwi Europejczykom cyfrową identyfikację podczas uzyskiwania dostępu do usług publicznych jak i prywatnych tj. konta bankowe, składanie deklaracji podatkowych itp. Rozwiązanie powstało w odpowiedzi na obawy konsumentów i regulatorów co do ochrony prywatności w sieci i ochrony danych w aplikacjach oferowanych przez światowe marki technologiczne.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w przyszłości opisywane bezpłatne rozwiązanie zostanie wdrożone na terenie Polski lub inne tego typu rozwiązanie zostanie wprowadzone. Sytuacja ta spowoduje iż rozwiązania Emitenta mogą nie być wykorzystywane przez konsumentów ze względu na ich odpłatność lub znacząca ich część zrezygnuje z usług Signius S.A. Istnieje ryzyko, iż podobne rozwiązania w przyszłości będą wprowadzane w innych państwach. Sytuacja ta może znacząco wpłynąć na wysokość uzyskiwanych przychodów z podpisów elektronicznych, wynik finansowy Spółki, a w konsekwencji może wymusić zmianę profilu działalności.

Pomimo możliwego wdrożenia wskazywanego rozwiązania w Polsce, usługi te zostały już zaimplementowane w niektórych krajach członkowskich Unii Europejskiej (UE). Udział przychodów z Polski w łącznej strukturze przychodowej Spółki stanowi 38% (według danych jednostkowych za 2023 rok). Rozwiązanie przygotowane przez UE jest skierowane głównie do osób fizycznych. Emitent wskazuje, że w swojej ofercie posiada rozwiązania oferowane do osób prawnych (np. profile elektroniczne, pieczęcie firmowe) i stara się pozycjonować swoje usługi głównie, jako dedykowane przedsiębiorstwo, co w jego ocenie minimalizuje wskazane ryzyko. Jednocześnie należy wskazać, że Unia Europejska objęła nową dyrektywą systemy identyfikacji elektronicznej i usługi zaufania, w tym rozwiązania eWallet dla krajów europejskich. Signius S.A. jest członkiem jednego z trzech konsorcjów, które realizują POC (Proof of Concept) dotyczący standardów przyszłych transgranicznych systemów eWallet.

Ryzyko związane z wynikiem finansowym Spółki

Spółka w ubiegłych latach działalności ponosiła straty finansowe, które wyniosły odpowiednio: w 2019 roku – ponad 12 tys. PLN, 2020 roku – ponad 333 tys. PLN, w 2021 roku – ponad 1,1 mln PLN i w 2022 roku – ponad 1,9 mln PLN.

W związku z generowaną rok do roku stratą netto, w bilansie Spółki na dzień 31.12.2021 rok wykazana została strata przewyższająca sumę kapitałów zapasowego i rezerwowego oraz jednej trzeciej kapitału zakładowego Spółki, w związku z czym dnia 22 listopada 2022 r. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwałę nr 6 o dalszym istnieniu Spółki. Sytuacja ta utrzymała się w 2022 roku, w związku z czym w porządku obrad na ZWZA, zaplanowanym na dzień 28 maja 2024 roku, uwzględniono uchwałę o dalszym istnieniu Spółki. Wartość kapitałów własnych na dzień 31.12.2022 roku wyniosła 34,5 tys. PLN, a na dzień 31.12.2023 rok 1,2 mln PLN (dane za 2023 rok nie zostały zbadane przez biegłego rewidenta). Na koniec 2023 roku Spółka wykazała zysk netto w kwocie blisko 1,2 mln PLN. Łączna strata z lat ubiegłych prezentowana w sprawozdaniu za 2023 rok wynosi ponad 3,2 mln PLN. Wskazane straty z lat ubiegłych mają być pokrywane przez Spółkę z ewentualnych zysków z lat przyszłych.

Należy wskazać, że począwszy od roku 2023 Emitent wykazuje koszty ponoszone na rozwój wartości intelektualnej (rozwój platformy) w ramach pozycji bilansowej wartości niematerialnych i prawnych (wartość 0,8 mln zł). W poprzednich okresach koszty te ujmowane były bezpośrednio w wyniku finansowym danego okresu. Obecnie koszty te będą uwzględniane w wyniku finansowym wraz z zakończeniem prac rozwojowych. W związku z powyższą zmianą należy mieć na uwadze jej wpływ na porównywalność prezentowanych danych finansowych za 2023 r. z poprzednimi okresami. Wykazany w sprawozdaniu finansowym za 2023 r. zysk Spółki w kwocie blisko 1,2 mln PLN wynika w istotnej mierze z powyżej opisanej zmiany ujmowania kosztów ponoszonych na rozwój platformy.

Istnieje ryzyko, iż Spółka w przyszłych okresach będzie generowała straty netto oraz że wartość kapitałów własnych będzie umniejszana. W konsekwencji generowania dalszych strat Spółka może stać się niewypłacalna lub ogłosić upadłość. Niemniej jednak Zarząd Spółki wskazuje, iż na dzień 31.12.2023 rok Spółka dysponowała środkami pieniężnymi w kwocie blisko 877 tys. PLN i wykazała należności krótkoterminowe w kwocie 1,6 mln PLN, dzięki czemu płynność nie jest zagrożona. Działalność operacyjna jest prowadzona nieprzerwanie i realizowane są kolejne zlecenia i współprace. Ponadto Zarząd Spółki wskazuje, że prace związane z rozwojem Platformy SIGNIUS zostały zakończone w 2023 roku i obecnie ponoszone nakłady wynikają z prac utrzymaniowych

Wybrane czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Spółki, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumencie Ofertowym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę i jej wyniki finansowe. Poniżej zamieszczono wybrane czynniki ryzyka.

Ryzyko związane z brakiem zbadania sprawozdania finansowego za 2023 rok i brakiem złożenia sprawozdania w KRS oraz z brakiem sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za 2023 rok

Na dzień Dokumentu nie odbyło się Zwyczajne Walne Zgromadzenie, na którym przyjęte zostałyby sprawozdania za 2022 i 2023 rok. Na dzień sporządzenia Dokumentu zwołane zostało ZWZA na dzień 28 maja 2024 roku, na którym zatwierdzone ma zostać sprawozdania za 2022 rok i podjęta ma być uchwała w przedmiocie pokrycia straty oraz dalszego istnienia Spółki. Ponadto na dzień sporządzenia Dokumentu trwa badanie biegłego rewidenta sprawozdania za 2023 rok.

W związku z brakiem zatwierdzenia i złożenia w rejestrze sądowym sprawozdania finansowego za 2022 r., a w związku z brakiem wywiązywania się przez Spółkę z obowiązków nakładanych przez ustawę o rachunkowości (w szczególności art. 69 ust. 1 i art. 53 tej ustawy), Członkowie Zarządu Spółki (zgodnie z art. 79 pkt 4 ustawy o rachunkowości) obarczeni są ryzykiem nałożenia na nich przez Sąd kary grzywny lub kary pozbawienia wolności. W dniu 22 lutego 2024 r. sąd rejestrowy wydał Postanowienie w sprawie o przymuszenie członków Zarządu Spółki do złożenia sprawozdania finansowego za 2022 r., nakładając na nich kary grzywny (sygn. akt PO. VIII Ns-Rej. KRS 3004/24/831).

Ponadto brak wywiązywania się przez Spółkę z obowiązków nakładanych ustawą o rachunkowości może mieć wpływ na ewentualną procedurę rozpatrzenia przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie akcji Spółki na rynek NewConnect.

Emitent wskazuje jednak, że sprawozdanie za 2022 rok wraz z jego badaniem zostało zamknięte na dzień Dokumentu, a ZWZA zostało zwołane na dzień 28 maja 2024 roku celem jego zatwierdzenia. Biegły rewident wydał do sprawozdania opinię pozytywną, bez zastrzeżeń. Na dzień Dokumentu trwają prace nad zbadaniem sprawozdania finansowego za 2023 rok i nie jest znany termin jego zakończenia. Istnieje ryzyko, iż Emitent nie dotrzyma ustawowych terminów, i że sprawozdanie za 2023 rok nie zostanie zatwierdzone i złożone w Sądzie do końca czerwca 2024 roku.

Jednocześnie należy wskazać, że począwszy od roku 2023 Emitent wykazuje koszty ponoszone na rozwój wartości intelektualnej (rozwój platformy) w ramach pozycji bilansowej wartości niematerialnych i prawnych (wartość 0,8 mln zł). W poprzednich okresach koszty te ujmowane były bezpośrednio w wyniku finansowym danego okresu. Obecnie koszty te będą uwzględniane w wyniku finansowym wraz z zakończeniem prac rozwojowych. W związku z powyższą zmianą należy mieć na uwadze jej wpływ na porównywalność prezentowanych danych finansowych za 2023 r. z poprzednimi okresami.

W związku z powyższym prezentowane w załączonym do Dokumentu sprawozdaniu za 2023 rok dane mogą być inne po zakończeniu badania przez biegłego rewidenta. Inwestorzy podejmujący decyzję o objęciu akcji Signius S.A., powinni być świadomi ryzyka związanego z brakiem zbadania sprawozdania za 2023 rok.

Na dzień sporządzenia Dokumentu nie zostało przygotowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Signius S.A. (jako jednostki dominującej) i Signius U.G. (jako jednostki zależnej – podmiot niemiecki). Emitent wskazuje, że Signius U.G. stosuje inne standardy rachunkowości – tj. sporządza sprawozdania finansowe na bazie prawa niemieckiego. Emitent jest aktualnie na etapie opracowywania zasad konsolidacji spółki zależnej i zaprezentuje skonsolidowane sprawozdanie finansowe w Dokumencie Informacyjnym sporządzonym na potrzeby ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect, które będzie zbadane przez biegłego rewidenta. W swojej dotychczasowej działalności Emitent nie był zobowiązany przepisami ustawy o rachunkowości do konsolidacji wyników Signius U.G. W związku z powyższym, w tym związku z różnicami w zasadach rachunkowości Emitenta i jego spółki zależnej, aktualnie Emitent nie jest w stanie przedstawić szacunkowych wyników skonsolidowanych. Jednocześnie Emitent wskazuje, że nie należy stosować prostego sumowania wyników Emitenta i jego jednostki zależnej z uwagi na korekty konsolidacyjne i różne zasady rachunkowości wykorzystane do sporządzenia danych jednostkowych. W dziale V Dokumentu przedstawiono sprawozdanie jednostkowe Signius S.A., wybrane dane jednostkowe Signius U.G. oraz wskazano transakcje jakie miały miejsce pomiędzy tymi podmiotami w 2023 roku.

Ryzyko zmian w prawie Unii Europejskiej (Rozporządzenie eIDAS 2.0) w zakresie identyfikacji osób fizycznych dla QTSP (Kwalifikowanego Centrum Certyfikacji)

Emitent oferuje swoje usługi, które są zależne pośrednio od prawa Unii Europejskiej (Rozporządzenie eIDAS 2.0) w zakresie identyfikacji osób fizycznych dla QTSP (Kwalifikowanego Centrum Certyfikacji) oraz przepisów lokalnych państw Europejskiego Obszaru Gospodarczego dotyczących usług zaufania. Emitent w ramach prowadzonej działalności Spółka współpracuje z dwoma grupami podmiotów:

1. Weryfikatorami tożsamości: mObywatel, IDnow, Verimi GmbH, Identt sp. z o.o., identity.TM, Authologic sp. z o.o., Nect GmbH
2. Dostawcami certyfikatów podpisów elektronicznych – w tym zakresie Emitent współpracuje z EuroCert Sp. z o.o., Swisscom AG oraz GlobalSign, których działalność podlega pod wskazane regulacje prawne.

Istnieje ryzyko zmiany prawa przez Unię Europejską oraz lokalne ustawodawstwo krajów Europejskiego Obszaru Gospodarczego, uniemożliwiając tym samym funkcjonowanie partnerów Spółki, a tym samym oferowanej przez Emitenta usługi w obecnej formie. Realizacja przedstawionego scenariusza, mogłaby mieć istotny negatywny wpływ na prowadzoną przez Spółkę działalność. Emitent mając na uwadze możliwość materializacji ryzyka, na bieżąco zapoznaje się ze zmianami prawnymi w UE w zakresie eIDAS 2.0, a także lokalnych regulacji prawnych w zakresie usług zaufania oraz podejmuje odpowiednie działania dostosowujące się do aktualnego stanu prawnego na rynkach działalności, wymaganego do jej kontynuacji.

Wybrane czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Spółki, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumencie Ofertowym. Ziszczenie się dowolnego z nich, może mieć negatywny wpływ na działalność prowadzoną przez Spółkę i jej wyniki finansowe. Poniżej zamieszczono wybrane czynniki ryzyka.

Ryzyko wystąpienia podaży akcji

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego zarejestrowany kapitał zakładowy Emitenta wynosi 126.045,50 zł i dzieli się na 1.260.455 akcji, w tym:

- 1.000.000 akcji imiennych serii A, uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, iż na każdą akcję serii A przypadają dwa głosy;
- 197.605 akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 62.850 akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Kapitał zakładowy został opłacony w całości.

Akcje serii A postawiły wraz z utworzeniem Spółki MYEASYSIGN S.A. - Akt Notarialny z dnia 17.04.2019 roku. Spółka została zarejestrowana w KRS dnia 3.11.2019 r.

Na mocy uchwały nr 13 ZWZA z dnia 16.09.2021 roku, podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii B. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 16,70 PLN. Na mocy uchwały nr 14 ZWZA z dnia 16.09.2021 roku, podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii C. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 0,10 PLN. Podwyższenia kapitału zakładowego zostały zarejestrowane w KRS dnia 18.02.2022 r.

W KRS nie zostało na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego zarejestrowanych:

- 197.605 akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda,
- 226.190 akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na podstawie uchwały nr 3 NWZA z dnia 9.02.2024 roku, podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii D. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 0,10 PLN. Akcje zostały objęte przez dotychczasowych akcjonariuszy serii B, którzy obejmowali akcje serii B po cenie 16,70 PLN za akcję. Podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS na dzień sporządzania Dokumentu. Średnia cena emisyjna jednej akcji posiadanych przez akcjonariuszy akcji serii B i D wynosi 8,40 PLN.

Na podstawie uchwały nr 4 NWZA z dnia 9 lutego 2024 roku, podjęto decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E. Cena emisyjna akcji została ustalona na poziomie 8,40 PLN. Podwyższenie kapitału zakładowego nie zostało zarejestrowane w KRS na dzień sporządzania Dokumentu.

W związku z powyższym średnia cena emisyjna akcji serii B, D i E wynosi 8,40 PLN na akcję. Seria C akcji była obejmowana po cenie nominalnej równej 0,10 PLN.

Spółka planuje w 2024 roku złożyć wniosek o wprowadzenie do obrotu akcje serii B, C, E oraz akcje nowej emisji serii F, które przy założeniu objęcia wszystkich 238.100 sztuk będą stanowiły 12,39% kapitału zakładowego Spółki (przy uwzględnieniu niezarejestrowanych akcji serii D i E).

W związku z powyższym istnieje ryzyko podaży akcji poprzednich emisji na rynku wtórnym (rynek NewConnect) obejmowanych po niższej cenie emisyjnej niż cena emisyjna akcji serii F i tym samym obniżenia kursu notowań.

Ryzyko związane z inwestowaniem w akcje nienotowane

Emitent wskazuje, że do momentu wprowadzenia akcji serii F do obrotu Inwestorzy ponoszą ryzyko związane z ograniczeniami w zakresie możliwości zbycia akcji. Akcje serii F będą notowane w obrocie zorganizowanym na rynku NewConnect dopiero po przejściu procedury wprowadzenia do obrotu przez GPW w Warszawie. Emitent planuje złożyć stosowny wniosek w 2024 roku. Zarząd Spółki wskazuje, że działając w najlepiej pojętym interesie inwestorów Spółki, wprowadzenie akcji Emitenta do obrotu może się przedłużyć w czasie i uzależnione jest również od czynników zewnętrznych, niezależnych od Emitenta m.in. sytuacji geopolitycznej oraz koniunktury rynkowej.

Ponadto w określonych sytuacjach Zarząd Spółki może odstąpić od planów wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku NewConnect, jeżeli miałyby to mieć negatywny wpływ na działalność Spółki, lub gdy Spółka nie spełniałaby wymogów stawianych przed spółkami ubiegającymi się o wprowadzenie akcji do obrotu na rynku NewConnect określonych Regulaminem ASO (w szczególności warunków wskazanych w czynniku ryzyka związanym z brakiem spełniania warunków wprowadzenia akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect).

Ryzyko niedojścia emisji Akcji Serii F do skutku

Emisja Akcji Serii F nie dojdzie do skutku, jeżeli:

- do dnia zamknięcia subskrypcji akcji serii F nie zostaną właściwie złożone i prawidłowo opłacone zapisy na 10 akcji serii F, lub
- w terminie 6 miesięcy od daty podjęcia uchwały o emisji Zarząd Emitenta nie złoży do Sądu Rejestrowego wniosku o zarejestrowanie emisji akcji serii F lub
- uprawomocni się postanowienie Sądu Rejestrowego o odmowie wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta z tytułu emisji akcji serii F.

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



SIGNIUS

Zapraszamy do kontaktu

<https://signius.pl/>
connect@signius.eu
+48 61 415 29 00

