

**Wykaz zmian nr 1  
z dnia 16 maja 2024 r.  
do Prezentacji Inwestorskiej spółki Signius S.A.**

W związku z publikacją Suplementu numer 1 do Dokumentu Ofertowego Signius Spółka Akcyjna z siedzibą w Poznaniu („Spółka”, „Emitent”), opublikowanego w dniu 16 maja 2024 roku, Prezentacja Inwestorska została odpowiednio zaktualizowana.

**Zmiana nr 1 dotyczy usunięcia informacji dotyczącej braku rejestracji akcji serii D i E w KRS**

Slajd 17

Było:

## 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%

\* Struktura uwzględnia niezarejestrowane w KRS wyemitowane akcje serii D i E



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

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dmicc.pl](http://www.platforma.dmicc.pl).

Jest:

## 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

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dmicc.pl](http://www.platforma.dmicc.pl).

Było:

## 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	Polowa 2024 roku
* Uwzględnia niezarejestrowane w KRS, a wyemitowane akcje serii D i E	

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.

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dminc.pl](http://www.platforma.dminc.pl).

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%
OBJĘCIĘ 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](mailto:emisje@dminc.pl).

Jest:

## 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	Polowa 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.

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dminc.pl](http://www.platforma.dminc.pl).

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%
OBJĘCIĘ 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](mailto:emisje@dminc.pl).

# Zmiana nr 3 dotyczy aktualizacji treści czynników ryzyka zgodnie z treścią Suplementu nr 1

## Ślajd 19 i 20

Było:

# Wybrane czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Spółki, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumentie 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 planowanych do wprowadzenia rozwiązań jest bezpłatny, kwalifikowany portfel elektroniczny w portfolio 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 Europejskiemu cyfrowy 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 przedsiębiorstwom, co w jego ocenie minimalizuje wskazane ryzyko. Jednocześnie należy wskazać, że Unia Europejska objęła nową dyrektywę systemu 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 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 przygotowywana jest dokumentacja na potrzeby zwłania ZWZA, na którym zatwierdzone ma zostać sprawozdania za 2022 rok i podjęta ma być uchwała w przedmiocie pokrycia straty. Ponadto na dzień sporządzenia Dokumentu trwa badanie biegłego rewidenta sprawozdania za 2023 rok. 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 Dokumentie 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 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
- uprawnieni 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.

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dmic.pl](http://www.platforma.dmic.pl).

# Wybrane czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Spółki, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumentie 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 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: mByowate, IDnow, Verimi GmbH, Ident sp. z o.o., identity.TM, Authologic sp. z o.o., Nect GmbH
2. Dostawcami materiałów 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, uniemożliwiający 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.

### 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 postawili 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 sporządzenia 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 sporządzenia 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 akcji 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 ukończeniu procedury wprowadzenia do obrotu przez GPW w Warszawie. Emitent planuje złożyć stosowny wniosek w 2024 roku. Zarząd Spółki wskazuje, że działając w najlepszym 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.

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dmic.pl](http://www.platforma.dmic.pl).

Jest:

# Wybrane czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Spółki, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumentie 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 planowanych do wprowadzenia rozwiązań jest bezpłatny, kwalifikowany portfel elektroniczny w portfolio 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 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 dnio 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

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dmic.pl](http://www.platforma.dmic.pl).

# Wybrane czynniki ryzyka

Inwestorzy, którzy zamierzają podjąć decyzje inwestycyjne związane z papierami wartościowymi Spółki, powinni przeanalizować czynniki ryzyka, które zostały szczegółowo opisane w Dokumentie 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) obciążeni są ryzykiem założenia 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 podejmując 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 Dokumentie 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 podpisów elektronicznych – w tym zakresie Emitent współpracuje z EuroCert Sp. z o.o., Swisscom AG oraz GlobalSign, których działalność podlega pod wskazane regulacje prawne.

## 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, Identit sp. z o.o., Identity.TM, Authologic sp. z o.o., Nect GmbH
2. Dostarczycielami 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, uniemożliwiający 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, wymagającego od jej kontynuacji.

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dmic.pl](http://www.platforma.dmic.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 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 sporządzenia 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 sporządzenia 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 najlepszym 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 czynniki ryzyka związanym z brakiem spełnienia 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
- uprawnoceni 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.

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 dostępny na stronie [www.signius.pl](http://www.signius.pl) oraz [www.platforma.dmicn.pl](http://www.platforma.dmicn.pl).