

SIMPLE

PROSPEKT EMISYJNY SPÓŁKI

„SIMPLE” Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

www.simple.com.pl

Niniejszy Prospekt sporządzony został w związku z ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji serii A1, Praw poboru Akcji serii J, Praw do akcji serii J oraz Akcji serii J.

Data zatwierdzenia Prospektu: 19.04.2012 r.

Oferujący:



CZĘŚĆ I – SPIS TREŚCI

CZĘŚĆ I – SPIS TREŚCI.....	2
CZĘŚĆ II – DOKUMENT PODSUMOWUJĄCY	9
1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓLCE.....	9
2. CZYNNIKI RYZYKA	11
3. INFORMACJE O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ OSOBACH NADZORUJĄCYCH.....	12
4. INFORMACJE FINANSOWE, WYNIKI PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ SYTUACJA FINANSOWA.....	12
5. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE	13
6. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	13
7. SZCZEGÓŁY DOPUSZCZENIA DO OBROTU	14
CZĘŚĆ III - CZYNNIKI RYZYKA	15
1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA	15
1.1 RYZYKO KADROWE	15
1.2 RYZYKO PROWADZENIA WDROŻEŃ SYSTEMU	15
1.3 RYZYKO WYSTĄPIENIA EWENTUALNYCH OPÓŹNIEŃ W PRZYGOTOWANIU NOWYCH PRODUKTÓW I USŁUG	15
1.4 RYZYKO WYNIKAJĄCE Z KRÓTKIEGO CZASU ŻYCIA PRODUKTÓW	15
1.5 RYZYKO ZAGROŻENIA BEZPIECZEŃSTWA SYSTEMÓW INFORMATYCZNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	15
1.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ I NIEREGULARNOŚCIĄ PRZYCHODÓW	16
1.7 RYZYKO UZALEŻNIENIA OD KLUCZOWYCH DOSTAWCÓW	16
1.8 RYZYKO UZALEŻNIENIA OD KLUCZOWYCH KLIENTÓW/ODBIORCÓW.....	16
1.9 RYZYKO NIEPOWODZENIA INWESTYCJI EMITENTA	16
2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ	17
2.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z WPLYWEM SYTUACJI MAKROEKONOMICZNEJ NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	17
2.2 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PRAWNYCH ORAZ NIESTABILNOŚCIĄ SYSTEMU PODATKOWEGO.....	17
2.3 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI TECHNOLOGICZNYMI W BRANŻY I ROZWOJEM NOWYCH PRODUKTÓW.....	17
2.4 RYZYKO WYNIKAJĄCE Z KONSOLIDACJI BRANŻY.....	17
2.5 RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KONKURENCJI.....	18
2.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWYM WZROSTEM KOSZTÓW FINANSOWANIA.....	18
3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM.....	18
3.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z NOTOWANIEM PDA.....	18
3.2 RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEWYKONANIEM LUB ŁAMANIEM PRZEZ EMITENTA OBOWIĄZKÓW OKREŚLONYCH PRZEPISAMI PRAWA I REGULAMINEM GPW.....	18
3.3 RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ ZAKWALIFIKOWANIA AKCJI EMITENTA DO SEGMENTU „LISTA ALERTÓW” W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA BARDZO WYSOKIEJ ZMIENNOŚCI KURSU AKCJI EMITENTA.....	20
3.4 RYZYKO ZWIĄZANE Z ODMOWĄ WPROWADZENIA AKCJI DO OBROTU GIEŁDOWEGO LUB OPÓŹNIENIEM W TYM ZAKRESIE	20
3.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ BRAKU ROZPROSZENIA AKCJI DOPUSZCZANYCH DO OBROTU GIEŁDOWEGO	21
3.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZYSZŁYM KURSEM AKCJI ORAZ PŁYNNOŚCIĄ OBROTU	21
CZĘŚĆ IV – DOKUMENT REJESTRACYJNY.....	22

1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W DOKUMENCIE REJESTRACYJNYM I DOKUMENCIE OFERTOWYM	22
1.1	EMITENT.....	22
1.2	OFERUJĄCY	23
1.3	DORADCA PRAWNY	24
2.	BIEGLI REWIDENCI	25
2.1	IMIONA I NAZWISKA (NAZWY), ADRESY ORAZ PRZYNALEŻNOŚCI DO ORGANIZACJI ZAWODOWYCH	25
2.2	INFORMACJE NA TEMAT REZYGNACJI, ZWOLNIENIA LUB ZMIANY BIEGŁEGO REWIDENTA.....	25
3.	WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	26
4.	CZYNNIKI RYZYKA	27
5.	INFORMACJE O EMITENCIE	27
5.1	HISTORIA I ROZWÓJ EMITENTA	27
5.1.1	PRAWNA (STATUTOWA) I HANDLOWA NAZWA EMITENTA	27
5.1.2	MIEJSCE REJESTRACJI EMITENTA ORAZ JEGO NUMER REJESTRACYJNY	27
5.1.3	DATA UTWORZENIA EMITENTA ORAZ CZAS, NA JAKI ZOSTAŁ UTWORZONY	27
5.1.4	SIEDZIBA I FORMA PRAWNA EMITENTA, PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH I ZGODNIE Z KTÓRYMI DZIAŁA EMITENT, KRAJ SIEDZIBY ORAZ ADRES I NUMER TELEFONU JEGO SIEDZIBY	27
5.1.5	ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ EMITENTA	27
5.2	INWESTYCJE.....	31
5.2.1	OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	31
5.2.2	INFORMACJE O OBECNIE PROWADZONYCH INWESTYCJACH EMITENTA	32
5.2.3	INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH INWESTYCJI GRUPY EMITENTA W PRZYSZŁOŚCI, CO DO KTÓRYCH JEGO ORGANY ZARZĄDZAJĄCE PODJĘŁY JUŻ WIĄŻĄCE ZOBOWIĄZANIA.....	32
6.	ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	32
6.1	DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA.....	32
6.1.1	OPIS I GŁÓWNE CZYNNIKI CHARAKTERYZUJĄCE PODSTAWOWE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI ORAZ RODZAJ PROWADZONEJ PRZEZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ. WSKAZANIE GŁÓWNYCH KATEGORII SPRZEDAWANYCH PRODUKTÓW LUB ŚWIADCZONYCH USŁUG.....	32
6.1.2	WSKAZANIE WSZYSTKICH ISTOTNYCH NOWYCH PRODUKTÓW LUB USŁUG, KTÓRE ZOSTAŁY WPROWADZONE.....	40
6.2	GŁÓWNE RYNKI	40
6.3	CZYNNIKI NADZWYCZAJNE.....	46
6.4	PODSUMOWANIE PODSTAWOWYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH UZALEŻNIENIA EMITENTA OD PATENTÓW LUB LICENCJI, UMÓW PRZEMYSŁOWYCH, HANDLOWYCH LUB FINANSOWYCH ALBO OD NOWYCH PROCESÓW PRODUKCYJNYCH.....	46
6.5	ZAŁOŻENIA WSZELKICH OŚWIADCZEŃ EMITENTA DOTYCZĄCYCH JEGO POZYCJI KONKURENCYJNEJ	55
7.	STRUKTURA ORGANIZACYJNA	55
7.1	OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ MIEJSCA EMITENTA W TEJ GRUPIE	55
7.2	WYKAZ ISTOTNYCH PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA.....	57
8.	ŚRODKI TRWAŁE	57
8.1	INFORMACJE DOTYCZĄCE JUŻ ISTNIEJĄCYCH LUB PLANOWANYCH ZNACZĄCYCH RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH.....	57
8.1.1	ISTNIEJĄCE LUB PLANOWANE ZNACZĄCE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE EMITENTA.....	57
8.1.2	ISTNIEJĄCE LUB PLANOWANE ZNACZĄCE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE PODMIOTU ZALEŻNEGO EMITENTA	57
8.2	OPIS ZAGADNIEŃ I WYMOGÓW ZWIĄZANYCH Z OCHRONĄ ŚRODOWISKA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYKORZYSTANIE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ EMITENTA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH	58
9.	PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ	58
9.1	SYTUACJA FINANSOWA	58
9.2	WYNIK OPERACYJNY	61

9.2.1	ISTOTNE CZYNNIKI, W TYM ZDARZENIA NADZWYCZAJNE LUB SPORADYCZNE, LUB NOWE ROZWIĄZANIA, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA WYNIK DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ	61
9.2.2	PRZYCZYNY ZNACZĄCYCH ZMIAN W SPRZEDAŻY NETTO LUB PRZYCHODACH NETTO GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	61
9.2.3	INFORMACJE DOTYCZĄCE JAKIKOLWIEK ELEMENTÓW POLITYKI RZĄDOWEJ, GOSPODARCZEJ, FISKALNEJ, MONETARNEJ ORAZ CZYNNIKÓW, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW LUB KTÓRE MOGŁYBY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	62
10.	ZASOBY KAPITAŁOWE	62
10.1	INFORMACJE DOTYCZĄCE ŹRÓDEŁ KAPITAŁU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	62
10.2	WYJAŚNIENIE ŹRÓDEŁ I KWOT ORAZ OPIS PRZEPIŃWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	63
10.3	POTRZEBY KREDYTOWE ORAZ STRUKTURA FINANSOWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA	64
10.4	JAKIEKOLWIEK OGRANICZENIA W WYKORZYSTYWANIU ZASOBÓW KAPITAŁOWYCH, KTÓRE MIAŁY LUB KTÓRE MOGŁYBY MIEĆ BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA.....	65
10.5	PRZEWIDYWANE ŹRÓDŁA FUNDUSZY POTRZEBNYCH DO ZREALIZOWANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEDSTAWIONYCH W PKT 5.2.3. I 8.1.....	65
11.	BADANIA, ROZWÓJ, PATENTY I LICENCJE.....	65
11.1	BADANIA I ROZWÓJ	65
11.2	PATENTY I LICENCJE POSIADANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ EMITENTA.....	66
11.3	ZNAKI TOWAROWE	67
12.	INFORMACJE O TENDENCJACH	68
12.1	NAJISTOTNIEJSZE OSTATNIO WYSTĘPUJĄCE TENDENCJE W PRODUKCJI, SPRZEDAŻY I ZAPASACH ORAZ KOSZTACH I CENACH SPRZEDAŻY	68
12.2	JAKIEKOLWIEK ZNANE TENDENCJE, NIEPEWNE ELEMENTY, ŻĄDANIA, ZOBOWIĄZANIA LUB ZDARZENIA, KTÓRE WEDLE WSZELKIEGO PRAWDOPODOBIENSTWA MOGĄ MIEĆ ZNACZĄCY WPŁYW NA PERSPEKTYWY EMITENTA	68
13.	PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE	68
14.	ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBŁA	69
14.1	DANE NA TEMAT CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH ORAZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH WYŻSZEGO SZCZEBŁA, KTÓRE MAJĄ ZNACZENIE DLA STWIERDZENIA, ŻE EMITENT POSIADA STOSOWNĄ WIEDZĘ I DOŚWIADCZENIE DO ZARZĄDZANIA SVOJĄ DZIAŁALNOŚCIĄ	69
14.1.1	ZARZĄD	69
14.1.2	RADA NADZORCZA	71
14.1.3	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBŁA	74
14.2	INFORMACJE NA TEMAT KONFLIKTU INTERESÓW W ORGANACH ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH ORAZ WŚRÓD OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH WYŻSZEGO SZCZEBŁA.....	74
14.2.1	KONFLIKT INTERESÓW	74
14.2.2	UMOWY ZAWARTE ODNOŚNIE POWOŁANIA CZŁONKÓW ORGANÓW.....	75
14.2.3	UZGODNIONE OGRANICZENIA W ZBYWANIU AKCJI EMITENTA.....	75
15.	WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA ZA OSTATNI PEŁNY ROK OBROTOWY W ODNIESIENIU DO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH ORAZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH WYŻSZEGO SZCZEBŁA	75
15.1	WYSOKOŚĆ WYPŁACONEGO WYNAGRODZENIA (W TYM ŚWIADCZEŃ WARUNKOWYCH LUB ODROZCZONYCH) ORAZ PRZYZNANYCH PRZEZ EMITENTA I JEGO PODMIOTY ZALEŻNE ŚWIADCZEŃ W NATURZE ZA USŁUGI ŚWIADCZONE NA RZECZ SPÓŁKI LUB JEJ PODMIOTÓW ZALEŻNYCH	75
15.2	OGÓLNA KWOTA WYDZIELONA LUB ZGROMADZONA PRZEZ EMITENTA LUB JEGO PODMIOTY ZALEŻNE NA ŚWIADCZENIA RENTOWE, EMERYTALNE LUB PODOBNE ŚWIADCZENIA	76

16.	PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO	76
16.1	DATA ZAKOŃCZENIA OBECNEJ KADENCJI ORAZ OKRES, PRZEZ JAKI CZŁONKOWIE ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPRAWOWALI SWOJE FUNKCJE	76
16.1.1	ZARZĄD	76
16.1.2	RADA NADZORCZA	76
16.2	INFORMACJE O UMOWACH O ŚWIADCZENIE USŁUG CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH Z EMITENTEM LUB KTÓRYMKOLWIEK Z JEGO PODMIOTÓW ZALEŻNYCH, OKREŚLAJĄCYCH ŚWIADCZENIA WYPŁACANE W CHWILI ROZWIĄZANIA STOSUNKU PRACY	77
16.3	INFORMACJE O KOMISJI DS. AUDYTU I KOMISJI DS. WYNAGRODZEŃ EMITENTA, DANE CZŁONKÓW DANEJ KOMISJI ORAZ PODSUMOWANIE ZASAD FUNKCJONOWANIA TYCH KOMISJI	77
16.4	OŚWIADCZENIE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA PROCEDUR ŁADU KORPORACYJNEGO	78
17.	ZATRUDNIENIE.....	79
17.1	INFORMACJE O ZATRUDNIENIU W OKRESIE OBJĘTYM HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI	79
17.2	INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH AKCJACH I OPCJACH NA AKCJE EMITENTA	80
17.2.1	ZARZĄD EMITENTA	80
17.2.2	RADA NADZORCZA EMITENTA	80
17.2.3	OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBLA	81
17.3	OPIS WSZELKICH USTALEŃ DOTYCZĄCYCH UCZESTNICTWA PRACOWNIKÓW W KAPITALE EMITENTA	81
18.	ZNACZNI AKCJONARIUSZE.....	81
18.1	INFORMACJE NA TEMAT OSÓB INNYCH NIŻ CZŁONKOWIE ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH, KTÓRE W SPOSÓB BEZPOŚREDNI LUB POŚREDNI MAJĄ UDZIAŁY W KAPITALE EMITENTA LUB PRAWA GŁOSU PODLEGAJĄCE ZGŁOSZENIU NA MOCY PRAWA KRAJOWEGO EMITENTA	81
18.2	INFORMACJE O INNYCH PRAWACH GŁOSU W ODNIESIENIU DO EMITENTA	81
18.3	WSKAZANIE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO WOBEC EMITENTA, LUB PODMIOTU SPRAWUJĄCEGO KONTROLĘ NAD EMITENTEM	82
18.4	OPIS WSZELKICH ZNANYCH EMITENTOWI USTALEŃ, KTÓRYCH REALIZACJA W PRZYSZŁOŚCI MOŻE SPOWODOWAĆ ZMIANY W SPOSOBIE KONTROLI EMITENTA	82
19.	TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI.....	82
19.1	WPROWADZENIE.....	82
19.2	OPIS ZAWARTYCH UMÓW	82
19.3	WARTOŚĆ ZAWIERANYCH TRANSAKCJI ORAZ NIEROZLICZANE SALDA	82
19.3.1	TRANSAKCJE W ROKU 2008.....	83
19.3.2	TRANSAKCJE W ROKU 2009.....	83
19.3.3	TRANSAKCJE W ROKU 2010.....	83
19.4	WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ORGANÓW W LATACH 2008-2010 ORAZ OD 1.01.2011 R. DO DNIA ZATWIERDZENIA PROSPEKTU	84
20.	INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT	84
20.1	INFORMACJE FINANSOWE	84
20.2	POLITYKA DYWIDENDY	85
20.3	POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE	86
20.4	ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ LUB HANDLOWEJ EMITENTA.....	87
21.	INFORMACJE DODATKOWE	88
21.1	INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA	88
21.1.1	WIELKOŚĆ WYEMITOWANEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO	88
21.1.2	AKCJE, KTÓRE NIE REPREZENTUJĄ KAPITAŁU	88
21.1.3	AKCJE EMITENTA W POSIADANIU EMITENTA, INNYCH OSÓB W IMIENIU EMITENTA LUB PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA.....	88

21.1.4	ZAMIENNE, WYMIENNE PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB PAPIERY WARTOŚCIOWE Z WARRANTAMI, ZE WSKAZANIEM ZASAD I PROCEDUR, KTÓRYM PODLEGA ICH ZAMIANA I SUBSKRYPCJA	89
21.1.5	WSZELKIE PRAWA NABYCIA LUB ZOBOWIĄZANIA W ODNIESIENIU DO KAPITAŁU DOCELOWEGO LUB ZOBOWIĄZANIA DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU	89
21.1.6	KAPITAŁ DOWOLNEGO CZŁONKA GRUPY, KTÓRY JEST PRZEDMIOTEM OPCJI LUB WOBEC KTÓREGO ZOSTAŁO UZGÓDNIONE WARUNKOWO LUB BEZWARUNKOWO, ŻE STANIE SIĘ ON PRZEDMIOTEM OPCJI	89
21.1.7	DANE HISTORYCZNE NA TEMAT KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ZA OKRES OBJĘTY HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI	89
21.2	INFORMACJE DOTYCZĄCE STATUTU EMITENTA	90
21.2.1	OPIS PRZEDMIOTU I CELU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZE WSKAZANIEM MIEJSCA W STATUCIE SPÓŁKI, W KTÓRYM SĄ ONE OKREŚLONE	90
21.2.2	PODSUMOWANIE POSTANOWIEŃ STATUTU LUB REGULAMINÓW EMITENTA, ODNOSZĄCYCH SIĘ DO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH	92
21.2.3	OPIS PRAW, PRZYWILEJÓW I OGRANICZEŃ ZWIĄZANYCH Z KAŻDYM RODZAJEM ISTNIEJĄCYCH AKCJI	93
21.2.4	OPIS DZIAŁAŃ NIEZBĘDNYCH DO ZMIANY PRAW POSIADACZY AKCJI, ZE WSKAZANIEM TYCH ZASAD, KTÓRE MAJĄ BARDZIEJ ZNACZĄCY ZAKRES NIŻ JEST TO WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA	96
21.2.5	OPIS ZASAD OKREŚLAJĄCYCH SPOSÓB ZWOŁYWANIA ZWYCZAJNYCH WALNYCH ZGROMADZEŃ ORAZ NADZWYCZAJNYCH WALNYCH ZGROMADZEŃ, WŁĄCZNIE Z ZASADAMI UCZESTNICTWA W NICH	96
21.2.6	OPIS POSTANOWIEŃ STATUTU LUB REGULAMINÓW EMITENTA, KTÓRE MOGŁYBY SPOWODOWAĆ OPÓŹNIENIE, ODROCZENIE LUB UNIEMOŻLIWIENIE ZMIANY KONTROLI NAD EMITENTEM	98
21.2.7	WSKAZANIE POSTANOWIEŃ STATUTU LUB REGULAMINÓW EMITENTA, JEŻELI TAKIE ISTNIEJĄ, REGULUJĄCYCH PROGOWĄ WIELKOŚĆ POSIADANYCH AKCJI, PO PRZEKROCZENIU KTÓREJ KONIECZNE JEST PODANIE STANU POSIADANIA AKCJI PRZEZ AKCJONARIUSZA	98
21.2.8	OPIS WARUNKÓW NAŁOŻONYCH ZAPISAMI STATUTU SPÓŁKI, JEJ REGULAMINAMI, KTÓRYM PODLEGAJĄ ZMIANY KAPITAŁU W PRZYPADKU, GDY ZASADY TE SĄ BARDZIEJ RYGORYSTYCZNE NIŻ OKREŚLONE WYMOGAMI OBOWIĄZUJĄCEGO PRAWA	98
22.	ISTOTNE UMOWY	98
22.1	PODSUMOWANIE ISTOTNYCH UMÓW, INNYCH NIŻ UMOWY ZAWIERANE W NORMALNYM TOKU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, KTÓRYCH STRONĄ JEST EMITENT LUB DOWOLNY CZŁONEK JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES DWÓCH LAT BEZPOŚREDNIO POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ PUBLIKACJI DOKUMENTU REJESTRACYJNEGO	98
22.2	PODSUMOWANIE INNYCH ISTOTNYCH UMÓW, NIEZAWARTYCH W RAMACH NORMALNEGO TOKU DZIAŁALNOŚCI, KTÓRYCH STRONĄ JEST CZŁONEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZAWIERAJĄCYCH POSTANOWIENIA POWODUJĄCE POWSTANIE ZOBOWIĄZANIA DOWOLNEGO CZŁONKA GRUPY LUB NABYCIE PRZEZ NIEGO PRAWA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ W DACIE DOKUMENTU REJESTRACYJNEGO	100
23.	INFORMACJE OSÓB TRZECICH ORAZ OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O UDZIAŁACH	100
24.	DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU	101
25.	INFORMACJA O UDZIAŁACH W INNYCH PRZEDSIĘBIORSTWACH	101
CZĘŚĆ V - DOKUMENT OFERTOWY		102
1.	OSOBY ODPOWIEDZIALNE	102
2.	CZYNNIKI RYZYKA DLA OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	102
3.	PODSTAWOWE INFORMACJE	102
3.1	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE KAPITAŁU OBROTOWEGO	102
3.2	OŚWIADCZENIE W SPRAWIE KAPITALIZACJI I ZADŁUŻENIA EMITENTA	102
3.3	INTERESY OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH ZAANGAŻOWANYCH W EMISJĘ LUB OFERTĘ	103
3.4	PRZESŁANKI OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPLYWÓW PIENIĘŻNYCH	103

4.	INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU	103
4.1	OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	103
4.2	PODSTAWA PRAWNA UTWORZENIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	104
4.3	CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM OFERTY LUB DOPUSZCZENIA	104
4.4	WALUTA EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	104
4.5	PRAWA ORAZ OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI BĘDĄCYMI PRZEDMIOTEM OFERTY LUB DOPUSZCZENIA ORAZ PROCEDURY WYKONYWANIA TYCH PRAW I OGRANICZEŃ	105
4.5.1	PRAWA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM ZWIĄZANE Z AKCJAMI	105
4.5.2	PRAWA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM ZWIĄZANYM Z AKCJAMI	106
4.6	PODSTAWA PRAWNA NOWEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	109
4.7	PRZEWIDYWANA DATA EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH	110
4.8	OPIS OGRANICZEŃ W SWOBODZIE PRZENOSZENIA AKCJI	110
4.8.1	OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE ZE STATUTU	110
4.8.2	OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OBROCI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ Z USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓLKACH PUBLICZNYCH	110
4.8.3	ODPOWIEDZIALNOŚĆ Z TYTUŁU NIEDOCHOWANIA OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z USTAWY O OBROCI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓLKACH PUBLICZNYCH	115
4.8.4	OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM AKCJI WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW	115
4.8.5	ROZPORZĄDZENIE RADY (WE) NR 139/2004 Z DNIA 20 STYCZNIA 2004 ROKU W SPRAWIE KONTROLI KONCENTRACJI PRZEDSIĘBIORSTW	117
4.9	OBOWIĄZUJĄCE REGULACJE DOTYCZĄCE OBOWIĄZKOWYCH OFERT PRZEJĘCIA LUB PRZYMUSOWEGO WYKUPU I ODKUPU W ODNIESIENIU DO AKCJI	117
4.10	WSKAZANIE PUBLICZNYCH OFERT PRZEJĘCIA W STOSUNKU DO KAPITAŁU EMITENTA, DOKONANYCH PRZEZ OSOBY TRZECIE W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO	118
4.11	INFORMACJE NA TEMAT POTRĄCANIA U ŹRÓDŁA PODATKÓW OD DOCHODU	118
4.11.1	OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY	118
4.11.2	PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY PRAW POBORU AKCJI, AKCJI ORAZ PRAW DO AKCJI OFEROWANYCH W PUBLICZNYM OBROCI	119
4.11.3	PODATEK OD SPADKÓW I DAROWIZN	120
4.11.4	PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH	120
4.11.5	ODPOWIEDZIALNOŚĆ PODATNIKA	121
5.	INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY	121
6.	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU	121
6.1	DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU	121
6.2	RYNKI REGULOWANE LUB RYNKI RÓWNOWAŻNE, NA KTÓRYCH SĄ DOPUSZCZONE DO OBROTU AKCJE TEJ SAMEJ KLASY, CO AKCJE OFEROWANE LUB DOPUSZCZANE DO OBROTU ...	122
6.3	INFORMACJA NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM SUBSKRYPCJI LUB PLASOWANIA JEDNOCZEŚNIE LUB PRAWIE JEDNOCZEŚNIE CO TWORZONE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM	122
6.4	DANE NA TEMAT POŚREDNIKÓW W OBROCI NA RYNKU WTÓRNYM	122
6.5	DZIAŁANIA STABILIZACYJNE	122
7.	INFORMACJE NA TEMAT WŁAŚCICIELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTYCH SPRZEDAŻĄ	122
7.1	DANE NA TEMAT OFERUJĄCYCH AKCJE DO SPRZEDAŻY ORAZ LICZBA I RODZAJ AKCJI OFEROWANYCH PRZEZ KAŻDEGO ZE SPRZEDAJĄCYCH	122
7.2	UMOWY ZAKAZU SPRZEDAŻY AKCJI TYPU „LOCK-UP”	122

8.	KOSZTY OFERTY	122
9.	ROZWODNIENIE.....	123
10.	INFORMACJE DODATKOWE	123
10.1	OPIS ZAKRESU DZIAŁAŃ DORADCÓW ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ	123
10.2	WSKAZANIE INNYCH INFORMACJI, KTÓRE ZOSTAŁY ZBADANE LUB PRZEJRZANE PRZEZ UPRAWNIONYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW, ORAZ W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH SPORZĄDZILI ONI RAPORT	123
10.3	DANE NA TEMAT EKSPERTA.....	123
10.4	POTWIERDZENIE, ŻE INFORMACJE UZYSKANE OD OSÓB TRZECICH ZOSTAŁY DOKŁADNIE POWTÓRZONE. ŹRÓDŁA TYCH INFORMACJI	123
10.5	STATUT EMITENTA.....	123
10.6	DEFINICJE I SKRÓTY	130

CZĘŚĆ II – DOKUMENT PODSUMOWUJĄCY

Niniejsze podsumowanie należy traktować jako wprowadzenie do Prospektu. Decyzja inwestycyjna powinna być każdorazowo podejmowana w oparciu o treść całego Prospektu.

Inwestor wnoszący powództwo odnoszące się do treści Prospektu ponosi koszt ewentualnego tłumaczenia na język obcy niniejszego Prospektu emisyjnego przed rozpoczęciem postępowania przed sądem.

Osoby sporządzające niniejsze podsumowanie, łącznie z każdym jego tłumaczeniem, ponoszą odpowiedzialność jedynie za szkodę wyrządzoną w przypadku, gdy niniejsze podsumowanie wprowadza w błąd, jest niedokładne lub sprzeczne z innymi częściami Prospektu.

1. PODSTAWOWE INFORMACJE O SPÓŁCE

Firma Spółki brzmi SIMPLE Spółka Akcyjna. Spółka używa skróconej nazwy SIMPLE S.A. oraz wyróżniającego znaku graficznego. Spółka została zarejestrowana w Sądzie Gospodarczym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS: 0000065743.

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie. Krajem siedziby Emitenta jest Rzeczpospolita Polska.

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Handlowego i działa zgodnie z regulacją Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz regulacji dotyczących spółek publicznych. Głównym miejscem prowadzenia działalności przez Emitenta jest jego siedziba.

Adres siedziby: ul. Bronisława Czecha 49/51, 04-555 Warszawa

Numer telefonu: +48 (22) 812 58 98

Numer telefaksu: +48 (22) 815 49 83

Adres poczty elektronicznej: simple@simple.com.pl

Adres strony internetowej: www.simple.com.pl

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest działalność w zakresie oprogramowania informatycznego oraz dystrybucja sprzętu komputerowego. SIMPLE LOCUM Sp. z o.o., będąca jedną z trzech spółek zależnych zajmuje się wynajmem nieruchomości na własny rachunek. SIMPLE CPS Sp. z o.o. prowadzi działalność edycyjną w zakresie oprogramowania. Nabyta w 2011 roku Spółka Bazu Sp. z o.o. specjalizuje się w tworzeniu oprogramowania wspomagającego zarządzanie i administrowanie pracą uczelni.

Działalność Emitenta koncentruje się na wdrażaniu systemów dedykowanych wspomagających zarządzanie przedsiębiorstw. Oferta obejmuje stworzenie oraz sprzedaż oprogramowania, usługi wdrożeniowe, szkoleniowe i eksploatacyjne, sprzedaż sprzętu komputerowego i sieciowego oraz doradztwo informatyczne, techniczne i biznesowe. Emitent kieruje swoją ofertę głównie do średnich i dużych przedsiębiorstw, korzystając z produktów własnych oraz firm partnerskich. Spółka wykonuje również oprogramowanie pod konkretne zamówienia klienta. Rozwiązania Emitenta są uniwersalne, co pozwala kierować je do przedsiębiorstw w wielu branżach.

Do podstawowych produktów oraz usług oferowanych przez Emitenta należą:

ROZWIĄZANIA ERP:

Rozwiązania typu ERP to Systemy Planowania Zasobów Przedsiębiorstwa (ang. Enterprise Resource Planning - ERP). Jest to grupa zintegrowanych systemów informatycznych, współdziałających modułowo, które łączą wszystkie tradycyjne funkcje zarządcze i administracyjne w przedsiębiorstwie. Systemy typu ERP wykorzystywane są zarówno w przedsiębiorstwach produkcyjnych różnego typu jak i nieprodukcyjnych.

PLATFORMA ANALIZ BIZNESOWYCH:

Rozwiązanie dedykowane nie tylko dla menadżerów, lecz dla wszystkich osób w firmie, od których decyzji zależy optymalny przebieg realizowanych procesów. Ma ono na celu dostarczenie niezbędnych informacji ułatwiających podejmowanie decyzji zarówno strategicznych, jak i operacyjnych.

ROZWIĄZANIA CRM:

Przy dostarczaniu rozwiązań wspierających zarządzanie relacjami z klientami i zarządzanie procesami sprzedaży SIMPLE S.A. opiera się na oprogramowaniu pochodzących od firm partnerskich. W zależności od potrzeb klientów SIMPLE S.A. oferuje następujące produkty:

- SIMPLE.CRM firmy Simple Sp. z o.o. z Dąbrowy Górniczej;
- Microsoft Dynamics CRM firmy Microsoft.

ROZWIĄZANIA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI LUDZKIMI:

Internetowy system wspomagający zarządzanie zasobami ludzkimi, wyposażony w liczne funkcje spełniające potrzeby działów kadr, dyrektorów personalnych, kadry zarządzającej oraz pracowników. System automatyzuje procesy kadrowe i implementuje narzędzia do zarządzania zasobami ludzkimi pozwalając zminimalizować koszty funkcjonowania działu kadr.

SYSTEM ZARZĄDZANIA ŁAŃCUCHEM DOSTAW:

W 2007 roku Simple S.A. zostało wyróżnione przyznaniem dotacji na realizację projektu „System informatyczny dla MŚP do uzyskania trwałej pozycji gospodarczej na bazie uczestnictwa w łańcuchach dostaw”. Rezultatem zrealizowanego projektu jest system SIMPLE.SCM

SYSTEMY OBIEGU DOKUMENTÓW:

Grupa Simple S.A. wprowadziła do swojej oferty rozwiązania z zakresu elektronicznych systemów obiegu dokumentów. Rozwiązania te oparte są głównie na systemie DocuSafe firmy COM-PAN System Sp. z o.o., z którą Grupa Simple S.A. prowadzi ścisłą współpracę partnerską. System DocuSafe jest w pełni zintegrowany z systemem SIMPLE.ERP.

USŁUGI WDROŻENIOWE:

Wraz z dostarczaniem oprogramowania klasy ERP Emitent oferuje komplet usług w zakresie wdrożeń obejmujących analizę potrzeb klientów, konfigurację oprogramowania, szkolenia oraz opiekę powdrożeniową. Spółka rozszerzyła oferowane usługi o doradztwo biznesowe oraz w zakresie infrastruktury teleinformatycznej.

ROZWIĄZANIA INDYWIDUALNE:

Kompetencje merytoryczne i technologiczne oraz doświadczenie zgromadzone podczas realizacji wielu projektów pozwalają na oferowanie przez Grupę SIMPLE S.A. klientom indywidualnych rozwiązań realizowanych w najnowocześniejszych technologiach informatycznych. Spółka stawia na zwiększenie udziału rozwiązań indywidualnych w strukturze przychodów.

DZIAŁALNOŚĆ SPÓLEK ZALEŻNYCH

Spółka zależna Bazus Sp. z o.o. jest pomysłodawcą i wykonawcą systemu Bazus. Kontynuowana jest sprzedaż produktu oraz opieka powdrożeniowa pod dotychczasową marką z uwagi na jej rozpoznawalność. Planowo oferowany będzie przez Grupę jeden system dla uczelni wyższych pod marką SIMPLE.EDU.

Bazus jest wydajnym, kompleksowym narzędziem wspomagającym efektywne zarządzanie i administrowanie pracą uczelni wyższych. Gwarantuje bezpieczne i wydajne działanie w oparciu o serwer firmy Intel. Taki system zarządzania bazą danych gwarantuje dużą efektywność, niezawodność i bezpieczeństwo danych oraz ochronę przed niepożądanym dostępem. Dzięki wykorzystaniu systemu zarządzania możliwe jest także obniżenie kosztów funkcjonowania uczelni, usprawnienie procesu kształcenia m. in. dzięki poprawie przepływu informacji pomiędzy wykładowcami, studentami oraz jednostkami uczelni. Wszystkie te aspekty pozwalają zwiększyć konkurencyjność uczelni wyższej na rynku. Platformą systemu BAZUS jest nowoczesna i wysoce elastyczna technologia JAVA. Zastosowanie jej pozwala na dostosowanie do specyficznej działalności każdej niemal uczelni. Intencją Spółki jest płynna zamiana dotychczasowo funkcjonujących systemów Bazus na SIMPLE.EDU.

Spółka posiada także 100% udziałów w Simple Locum Sp. z o.o. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Simple Locum Sp. z o.o. jest wynajem nieruchomości na własny rachunek. Drugą spółką zależną w której Emitent posiada 100% udziałów jest Simple CPS Sp. z o.o. której podstawowym przedmiotem działalności jest edycja oprogramowania. Prezesem obu spółek zależnych jest Pani Regina Kuliś.

INNOWACYJNOŚĆ OFERTY EMITENTA

SIMPLE S.A. znana dotychczas głównie z wdrożeń systemów klasy ERP coraz silniej akcentuje swoją obecność na rynku usług dedykowanych aplikacji tworzonych pod konkretne zamówienie klienta. Dynamiczny rozwój Simple oraz stale zwiększająca się liczba klientów pozwoliła rozszerzyć działalność również w obszarach wdrożeń i integracji systemów CRM i BI. Zbudowany zespół ekspertów oraz wiedza poparta doświadczeniem związanym z liczbą przeprowadzonych projektów, zapewnia klientom SIMPLE S.A. szeroki wachlarz usług consultingowych i wdrożeniowych.

Emitent posiada kompetencje w zakresie projektowania oraz wdrażania rozwiązań integracyjnych zgodnych z SOA. SOA, czyli architektura oparta na usługach, to koncepcja tworzenia systemów informatycznych, w której główny nacisk stawia się na definiowanie usług, które spełnią wymagania użytkownika. Pojęcie SOA obejmuje zestaw metod organizacyjnych i technicznych mający na celu lepsze powiązanie biznesowej strony organizacji z jej zasobami informatycznymi.

Emitent realizuje również projekty dedykowane, tworząc aplikacje pod zdefiniowane potrzeby klienta, przy realizacji których pracuje w oparciu o światowe standardy, dostosowując je do własnych potrzeb oraz specyfiki danego projektu. Oferuje również obecnym i przyszłym klientom pomoc w pozyskaniu dofinansowania lub leasingu na zakup i wdrożenie Zintegrowanych Systemów Informatycznych, rozwiązań ERP, B2B czy sprzętu komputerowego.

NAGRODY I WYRÓŻNIENIA PRYZNANE EMITENTOWI (OD 1 STYCZNIA 2011 R.)

Firma SIMPLE S.A. uzyskała nagrodę za dynamiczny rozwój: tytuł **Geparda Biznesu 2011**, przyznawany przez Magazyn Przedsiębiorców "Europejska Firma" w oparciu o raport stworzony przez Wywiadownię Gospodarczą InfoCredit. Tytuł Geparda Biznesu przyznawany jest firmom, które dzięki dynamicznemu rozwojowi w latach 2008- 2010 r. odnotowały znaczący wzrost przychodów oraz wartości rynkowej.

W dniu 06 grudnia 2011 roku platforma SIMPLE.BUD otrzymała kolejną statuetkę **TopBuilder** i drugi rok z rzędu została uznana za Najlepszy produkt IT dla budownictwa. TopBuilder to nagroda, przyznawana najlepszym innowacyjnym usługom i produktom budowlanym min. z dziedziny IT.

W dniu 29 października 2011 roku Mazowieckie Zrzeszenie Handlu, Przemysłu i Usług, Naczelna Rada Zrzeszeń Handlu i Usług oraz Europa 2000 Consulting wybrały najlepsze firmy budowlane w konkursie **Orły Polskiego Budownictwa**. W kategorii usługi dla budownictwa II nagrodę i srebrną statuetkę uzyskała SIMPLE S.A. Konkurs Orły Polskiego Budownictwa organizowany jest od pięciu lat pod honorowym patronatem Ministerstwa Infrastruktury. Głównym celem plebiscytu jest promocja przedsiębiorstw budowlanych i podmiotów, które przyczyniają się do rozwoju infrastruktury w Polsce.

Dedykowane edukacji rozwiązanie SIMPLE.EDU zostało uznane za najlepszą platformę dla uczelni wyższych i zostało nagrodzone **Drogowskazem Cyfrowej Polski**. Nagrodę dla SIMPLE.EDU Spółka otrzymała w kategorii: Rozwiązania dla Uczelni.

20 maja 2011 na łamach Gazety Giełdy PARKIET został opublikowany ranking najbardziej dynamicznych spółek na polskim rynku „**Perły Polskiej Giełdy**”. SIMPLE S.A. uplasowała się na 10 miejscu, sąsiadując z największymi przedsiębiorstwami polskiego rynku oraz stanęła na podium, zajmując 2 miejsce na liście znanych firm z rynku IT.

SIMPLE S.A. zajęło 30 miejsce w rankingu **Diamentów Forbesa 2011**, plasując się w ścisłej czołówce zestawienia województwa mazowieckiego, z którego wyłoniono największą liczbę laureatów.

SIMPLE S.A. znalazła się wśród zwycięzców **XXII edycji Medalu Europejskiego** i tym samym otrzymała Medal za platformę informatyczną SIMPLE.EDU. Był to już drugi przyznany Medal Europejski dla SIMPLE S.A.

2. CZYNNIKI RYZYKA

Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta:

- Ryzyko kadrowe
- Ryzyko prowadzenia wdrożeń systemu
- Ryzyko wystąpienia ewentualnych opóźnień w przygotowaniu nowych produktów i usług
- Ryzyko wynikające z krótkiego czasu życia produktów
- Ryzyko zagrożenia bezpieczeństwa systemów informatycznych Grupy Kapitałowej Emitenta
- Ryzyko związane z sezonowością i nieregularnością przychodów
- Ryzyko uzależnienia od kluczowych dostawców
- Ryzyko uzależnienia od kluczowych klientów/odbiorców
- Ryzyko niepowodzenia inwestycji Emitenta

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w jakim emitent prowadzi działalność:

- Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej na wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta
- Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych oraz niestabilnością systemu podatkowego
- Ryzyko związane ze zmianami technologicznymi w branży i rozwojem nowych produktów

- Ryzyko wynikające z konsolidacji branży
- Ryzyko związane ze wzrostem konkurencji
- Ryzyko związane z możliwym wzrostem kosztów finansowania

Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym:

- Ryzyko związane z notowaniem PDA
- Ryzyko związane z niewykonaniem lub łamaniem przez Emitenta obowiązków określonych przepisami prawa i Regulaminem GPW
- Ryzyko związane z możliwością zakwalifikowania Akcji Emitenta do segmentu „lista alertów” w przypadku wystąpienia bardzo wysokiej zmienności kursu akcji Emitenta
- Ryzyko związane z odmową wprowadzenia Akcji do obrotu giełdowego lub opóźnieniem w tym zakresie
- Ryzyko związane z możliwością braku rozproszenia akcji dopuszczanych do obrotu giełdowego
- Ryzyko związane z przyszłym kursem akcji oraz płynnością obrotu

3. INFORMACJE O OSOBACH ZARZĄDZAJĄCYCH ORAZ OSOBACH NADZORUJĄCYCH

Zarząd:

Organem zarządzającym Emitenta jest Zarząd, w składzie:

Prezes Zarządu - Bogusław Mitura

Wiceprezes Zarządu - Przemysław Gnitecki

Wiceprezes – Michał Siedlecki

Rada Nadzorcza:

Organem nadzorującym Emitenta jest Rada Nadzorcza, w składzie:

Przewodniczący - Adam Wojacki

Sekretarz - Andrzej Bogucki

Wiceprzewodniczący - Józef Taran

Członek RN - Arkadiusz Karasiński

Członek RN - Adam Leda

Członek RN - Paweł Zdunek

Osoby zarządzające wyższego szczebla:

U Emitenta nie występują osoby zarządzające wyższego szczebla

4. INFORMACJE FINANSOWE, WYNIKI PRZEDSIĘBIORSTWA ORAZ SYTUACJA FINANSOWA

Prezentacja wybranych danych finansowych została przeprowadzona w oparciu o zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2009 r., 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2011 r. sporządzone według MSR i MSSF oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Tabela. Podstawowe dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

	2011	2010	2009
Przychody ze sprzedaży	27 303	23 027	17 549
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 458	10 328	7 783
Zysk (strata) netto na sprzedaży	3 141	2 631	1 075
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 640	2 735	1 126
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 422	2 443	1 150
Zysk (strata) netto	2 663	1 900	910
Całkowite dochody ogółem	2 618	1 900	910

Źródło: Emitent.

Tabela. Podstawowe dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa	21 390	18 665	15 641
Aktywa trwałe	9 646	8 331	4 113
Aktywa obrotowe	11 744	10 334	11 528
Pasywa	21 390	18 665	15 641
Kapitały własne	11 859	9 241	8 063
Kapitały mniejszości	119	0	0
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	3 540	3 860	3 665
Zobowiązania krótkoterminowe	5 872	5 564	3 913

Źródło: Emitent.

Tabela. Podstawowe dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

	2011	2010	2009
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 766	858	1 515
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 427	-54	-439
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-799	-1 623	-530
Zwiększanie / (zmniejszanie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 460	-819	546
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 491	2 704	2 158
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 031	1 885	2 704

Źródło: Emitent.

Tabela. Informacje o akcjach

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Liczba akcji (szt.)	2 001 149	2 003 904	2 003 904
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	1,31	0,95	0,45
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję * (w zł)		0,95	0,45
Dywidenda na akcję (w zł)		0,35	0

Źródło: Emitent.

* zysk netto przypadający na jedną akcję po uwzględnieniu teoretycznej zamiany instrumentów uprawniających do objęcia akcji na akcje uprawniające do otrzymania dywidendy.

5. ZNACZĄCY AKCJONARIUSZE

Z uwagi na fakt, że Emitent jest spółką publiczną, której część akcji istniejących znajduje się w obrocie na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych, Emitent nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na datę zatwierdzenia prospektu. Poniżej przedstawiono informacje na temat struktury akcjonariatu Emitenta w oparciu o informacje przekazane przez znacznych akcjonariuszy Emitenta w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej lub podane do publicznej wiadomości w inny sposób przewidziany przepisami prawa. Zgodnie z powyższym, znacznymi akcjonariuszami posiadającymi przynajmniej 5% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Nazwa podmiotu	Liczba głosów	% akcji Emitenta	% głosów na WZA
Bogusław Mitura	696 693	15,80	25,24
CRON Sp. z o.o.	597 288	27,85	21,64

Źródło: Emitent

6. TRANSAKcje Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi w 2008 roku wyniosła 0,00 złotych.

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi w 2009 roku wyniosła 200.000,00 złotych – transakcje te zostały szczegółowo opisane w pkt 22 części IV Prospektu.

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi w 2010 roku wyniosła 205.000,00 złotych – transakcje te zostały szczegółowo opisane w pkt 19.3.3 części IV Prospektu.

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi w 2011 roku wyniosła 758.300 złotych – transakcje te zostały szczegółowo opisane w pkt 22 części IV Prospektu.

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi w 2012 roku wyniosła 0,00 złotych.

7. SZCZEGÓŁY DOPUSZCZENIA DO OBROTU

Na podstawie niniejszego Prospektu emisyjnego Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym (ryнку oficjalnych notowań) 189 000 Akcji serii A1, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, 2 001 149 Praw poboru Akcji serii J, nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2 001 149 Praw do akcji serii J oraz nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2 001 149 Akcji serii J, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Akcje serii A1 są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi i zostaną zamienione na akcje zwykłe na okaziciela w dniu dokonania przydziału Akcji serii J.

Zgodnie z § 12 Regulaminu GPW Prawa poboru Akcji serii J będą dopuszczone do obrotu giełdowego od dnia następującego po dniu prawa poboru ustalonym dla Akcji serii J, z zastrzeżeniem sporządzenia przez Emitenta i zatwierdzenia Prospektu przez Komisję, i nie wcześniej, niż w dniu ich zarejestrowania przez KDPW. W dniu 15 lutego 2012 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem PLSIMPL00136 zarejestrowanych zostało 2 001 149 (dwa miliony jeden tysiąc sto czterdzieści dziewięć) Praw poboru Akcji serii J. W związku z niewystąpieniem wszystkich przesłanek dematerializacji jednostkowych praw poboru, KDPW dokonał czynności rejestracyjnych mających na celu wyłącznie wykonanie obsługi realizacji praw pierwszeństwa do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, przysługujących akcjonariuszom SIMPLE S.A.

Prawa poboru Akcji serii J będą notowane na GPW począwszy od drugiego dnia sesyjnego po dniu ziszczenia się określonych w Regulaminie Giełdy przesłanek dopuszczenia tych praw do obrotu giełdowego bez dodatkowych wniosków ze strony Emitenta. Okres notowania praw poboru wynosi co najmniej jeden dzień sesyjny.

Emitent dołoży wszelkich starań, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji, na kontaktach depozytowych prowadzonych w systemie KDPW S.A. zostały zapisane PDA serii J w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Akcji serii J.

Zamiarem Emitenta jest, aby Inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać Akcjami i Prawami do akcji serii J. Termin notowania Akcji serii J na GPW zależy głównie od terminu ich rejestracji przez sąd rejestrowy. Z tego względu Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji na GPW.

W związku z powyższym, Emitent zamierza wystąpić do GPW z wnioskiem o wyrażenie zgody na dopuszczenie PDA serii J oraz Akcji serii J, a także wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie PDA serii J do obrotu giełdowego. Zamiarem Emitenta jest aby Akcje były notowane na rynku regulowanym w II kwartale 2012 roku.

Po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy emisji Akcji serii J, Emitentłoży niezwłocznie do KDPW wnioski o rejestrację Akcji serii J, co skutkować będzie wygaśnięciem praw do akcji serii J oraz do GPW wniosków o wprowadzenie akcji serii J do obrotu giełdowego.

Zamiarem Emitenta jest, aby Inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać Akcjami serii A1. W oparciu o treść uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii K, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w drodze emisji nowych akcji serii K, wyłączenia praw poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii K przez dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji na okaziciela serii K oraz wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym z dnia 25 listopada 2011 roku, wszyscy akcjonariusze posiadający akcje serii A1 złożyli Emitentowi oświadczenia woli zawierające żądanie zamiany akcji serii A1 na akcje zwykłe.

Zarząd Emitenta w dniu 15 lutego 2012 r. podjął uchwałę w sprawie zamiany akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych na akcje zwykłe serii A1 na okaziciela, jednakże wejście jej w życie nastąpi dopiero w dniu dokonania przydziału Akcji serii J. Termin notowania Akcji serii A1 na GPW uzależniony jest zatem od dnia dokonania przydziału Akcji serii J, przez co Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji serii A1 na GPW. Akcje serii A1 są już zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN: PLSIMPL00045. Intencją Emitenta jest wnioskowanie o dokonanie konwersji tych akcji w KDPW oraz asymilacji z akcjami oznaczonymi kodem ISIN: PLSIMPL00011.

CZĘŚĆ III - CZYNNIKI RYZYKA

1. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA

1.1 RYZYKO KADROWE

W czasie niepewności gospodarczej rośnie zainteresowanie konkurencyjnych firm, wydajnymi, wysoko wykwalifikowanymi pracownikami. Firmy informatyczne, dla których kluczowym czynnikiem produkcji jest kadra, narażone są na utratę kluczowych specjalistów. Przedsiębiorstwa nieustannie penetrują rynek pracy, a sami pracownicy również pozostają aktywni na rynku pracy. Taka sytuacja powoduje wzrost wynagrodzeń, a w konsekwencji spadek rentowności działalności gospodarczej. Grupa Kapitałowa stwarza atrakcyjne warunki pracy dla pracowników, a także wprowadza korzystne systemy motywacyjne.

1.2 RYZYKO PROWADZENIA WDROŻEŃ SYSTEMU

Odbiorcy systemów informatycznych ograniczają fundusze na inwestycje z powodu niepewnej sytuacji makroekonomicznej. Zwykle jednak rodzaj prowadzonej działalności gospodarczej nie pozwala im na obniżanie wymagań stawianych systemom informatycznym. Wspomniane wyżej ryzyka stawiają w niekorzystnej sytuacji dostawcę. Musi on często realizować, w trakcie wdrożenia, zwiększające się potrzeby klienta, a czasem również zmieniać założenia czy obniżyć wynagrodzenie. Obecne procesy gospodarcze są coraz bardziej skomplikowane, w związku z czym bez należytej wiedzy łatwo zaimplementować system w sposób niekorzystny dla klienta co w następstwie może doprowadzić do spadku renomy Emitenta oraz konieczności przeprowadzenia modyfikacji. Odbiorcy ponadto chcą traktować dostawców systemów informatycznych jako doradców biznesowych i wymagają wzrostu efektywności gospodarczej po zainstalowaniu rozwiązań informatycznych. Istnieje ryzyko, że bez należytych analiz, takich oczekiwań można nie spełnić. Efektywność wdrożeń to jeden z celów Emitenta. Działy wdrożeniowe dysponują wielopoziomą metodyką wdrożeniową, gdzie popelnienie błędów analitycznych jest ograniczane. Procesy analiz biznesowych zostały wprowadzone już na etapie wstępnych prezentacji.

1.3 RYZYKO WYSTĄPIENIA EWENTUALNYCH OPÓŹNIEŃ W PRZYGOTOWANIU NOWYCH PRODUKTÓW I USŁUG

Systemy klasy ERP muszą być rozwiązaniami w pełni kompleksowymi, spełniającymi wymagania klienta i jego otoczenia. Dostawca systemów informatycznych ciągle dba o poszerzenie oferty, wprowadzanie nowych funkcjonalności oraz zapewnienie integralności danych. Konkurencja jednak i wymagania klienta wciąż wzrastają. Istnieje ryzyko wprowadzenia nowych produktów odpowiadających aktualnym potrzebom klientów później od konkurencji oraz zdobywania rynku przez innych dostawców powodując spadek przychodów ze sprzedaży. Związane jest to przede wszystkim z intensywnością prac badawczo – rozwojowych Emitenta i dostępnością środków unijnych na realizację rozszerzeń czy ulepszeń produktowych. Grupa SIMPLE S.A. zdecydowanie postawiła na jakość produktów, zwiększając służby jakości a także automatyzację procesów testowych. Zostali zatrudnieni specjaliści z zakresu analiz, projektowania rozwiązań, a także uruchomiony został wybór menedżerów produktów.

1.4 RYZYKO WYNIKAJĄCE Z KRÓTKIEGO CZASU ŻYCIA PRODUKTÓW

Innowacyjność i tempo wprowadzania nowych produktów w branży IT powoduje konieczność systematycznego uaktualniania dotychczasowych produktów, dostosowywania ich do zmieniających się platform sprzętowych oraz wprowadzania produktów nowych. Brak wystarczającego zaplecza technologicznego oraz wysoko wykwalifikowanej kadry może powodować opóźnienia w aktualizacjach i wprowadzaniu nowych produktów powodując spadek atrakcyjności oferty Emitenta. Może to doprowadzić do spadku przychodów ze sprzedaży i wartości osiąganego zysku. Emitent minimalizuje to ryzyko zwiększając sukcesywnie liczbę wysoko wykwalifikowanych pracowników oraz przeznaczając środki finansowe na prace badawczo-rozwojowe.

1.5 RYZYKO ZAGROŻENIA BEZPIECZEŃSTWA SYSTEMÓW INFORMATYCZNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Prawidłowe funkcjonowanie systemów informatycznych narażone jest na zdarzenia losowe (awarie sprzętu, awarie zasilania, brak łączności telekomunikacyjnej, zalanie wodą, pożary), niebezpieczeństwo nieuprawnionego dostępu do poufnych

danych, włamania fizyczne oraz działalność szkodliwego oprogramowania w postaci m.in. wirusów komputerowych i koni trojańskich mogących powodować nieprawidłowe działanie systemu lub całkowity brak możliwości ich użytkowania.

Grupa Kapitałowa dokłada wszelkich starań oraz wykorzystuje najnowsze dostępne na rynku IT technologie, aby funkcjonowanie systemów odbywało się w sposób niezakłócony i w pełni bezpieczny. Istnieje jednak ryzyko związane z czynnikami losowymi oraz nieprawidłowym użytkowaniem (negującym podstawowe zasady bezpieczeństwa), zniszczenia sprzętu, utraty lub przechwycenia przez nieuprawnione osoby ważnych danych powodując ewentualne szkody związane z wpływem tajemnic handlowych.

1.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z SEZONOWOŚCIĄ I NIEREGULARNOŚCIĄ PRZYCHODÓW

Charakterystyczna dla branży IT jest sezonowość osiąganych przychodów ze sprzedaży. Okresem wzmożonych obrotów jest czwarty kwartał roku kalendarzowego, natomiast najniższe przychody ze sprzedaży osiągane są w kwartale pierwszym. Fakt ten powodować może okresowe zaburzenie prezentowanych wyników finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta oraz spadek płynności finansowej, powodując konieczność korzystania z zewnętrznych źródeł finansowania. Grupa Kapitałowa ogranicza ryzyko związane z sezonowością poprzez odpowiednie zarządzanie wielkością stanów magazynowych, pracami badawczymi i nakładami na marketing.

1.7 RYZYKO UZALEŻNIENIA OD KLUCZOWYCH DOSTAWCÓW

Grupa Kapitałowa Emitenta w toku działalności operacyjnej wykorzystuje sprzęt oraz oprogramowanie dostawców zewnętrznych. Istnieje ryzyko, że utrata jednego z kluczowych dostawców mogłaby spowodować zakłócenia w dostawach lub brak możliwości dostarczenia konkretnego produktu końcowego do klienta. Spółka minimalizuje to ryzyko utrzymując dobre relacje ze strategicznymi partnerami. Dodatkowym czynnikiem ograniczającym ryzyko jest współpraca z większą liczbą dostawców, wśród których największy jednostkowy udział w wartości dostarczonych towarów w pierwszej połowie 2011 r. wynosił 21% wartości zakupionych towarów.

1.8 RYZYKO UZALEŻNIENIA OD KLUCZOWYCH KLIENTÓW/ODBIORCÓW

Istnieje ryzyko, że Grupa Kapitałowa Emitenta skupiając się na kilku największych odbiorcach, uzależni się od nich, stwarzając możliwość gwałtownego spadku przychodów ze sprzedaży w przypadku utraty kontraktu z jednym z nich. Działalność Grupy Simple polega na rozpoznaniu potrzeb klienta, przygotowaniu i wdrożeniu systemu, a następnie opiece serwisowej. Etapami przynoszącymi największe przychody od pojedynczego odbiorcy jest moment przygotowania oraz wdrożenia produktu. W związku z tym minimalizowane jest ryzyko uzależnienia się od kluczowych odbiorców poprzez systematyczne pozyskiwanie kolejnych klientów. Dodatkowo, opieka serwisowa odpowiada za 33% przychodów ze sprzedaży (w 2010 roku), a rozdrobnienie wśród klientów w tym segmencie działalności jest na tyle duże, że ryzyko uzależnienia od kluczowych odbiorców jest zminimalizowane.

1.9 RYZYKO NIEPOWODZENIA INWESTYCJI EMITENTA

Emitent w grudniu 2010 r. podjął decyzję o nabyciu 100 % udziałów w Spółce BAZUS Sp. z o.o. Przejęcie odbywa się w pięciu etapach w latach 2011-2012. BAZUS Sp. z o.o. jest producentem systemu BAZUS wspomagającego zarządzanie i administrowanie pracą uczelni wyższych. Grupa Simple zintegrowała system BAZUS z własnymi rozwiązaniami i rozpoczęła sprzedaż produktu pod własną marką SIMPLE.EDU. Istnieje w związku z tym ryzyko, że nowy produkt nie zdobędzie zakładanego udziału w rynku i nie przyniesienie oczekiwanych przychodów i zysków pokrywających koszty przejęcia. Emitent stara się minimalizować to ryzyko ciągle udoskonalając pierwotny produkt, dodając nowe funkcjonalności oraz dbając o promocję SIMPLE.EDU. Efektem jest uzyskanie tytułu najlepszej platformy dla Uczelni Wyższych oraz nagroda Drogowskaz Cyfrowej Polski w kategorii: Rozwiązania dla Uczelni.

2. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM, W JAKIM EMITENT PROWADZI DZIAŁALNOŚĆ

2.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z WPŁYWEM SYTUACJI MAKROEKONOMICZNEJ NA WYNIKI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Sytuacja finansowa Grupy Kapitałowej Emitenta uzależniona jest od sytuacji ekonomicznej w Polsce i na świecie. Rynek IT uważany jest za szczególnie wrażliwy na wszelkie wahania koniunktury gospodarczej. Czynniki wpływającymi na kondycję finansową Grupy Kapitałowej Emitenta są przede wszystkim główne wskaźniki makroekonomiczne, takie jak: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, stopa bezrobocia, wysokość dochodów osobistych ludności, polityka fiskalna i monetarna państwa jak również zmiany poziomu konsumpcji oraz inwestycji przedsiębiorstw. Czynniki te w sposób znaczący oddziałują na poziom zamówień produktów z branży IT. Mimo, że Polska utrzymuje ciągłą tendencję wzrostu gospodarczego, istnieje ryzyko, iż stagnacja gospodarcza na rynkach światowych niekorzystnie wpłynie na gospodarkę krajową. Taka sytuacja może skutkować ograniczeniem decyzji inwestycyjnych i wyczekiwaniem przedsiębiorców na polepszenie koniunktury. W konsekwencji może to oznaczać zmniejszenie nowych sprzedaży, a także osiąganie niższych marż na sprzedaży dotychczasowych produktów: usług, abonamentów i opiek serwisowych. Grupa Kapitałowa przeciwdziała temu ryzyku poprzez dywersyfikację rynku, dostosowanie produktu do indywidualnych potrzeb klienta, a także doradztwo w procesie pozyskiwaniu środków inwestycyjnych w postaci dofinansowania, leasingu oraz dotacji Unijnych.

2.2 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI REGULACJI PRAWNYCH ORAZ NIESTABILNOŚCIĄ SYSTEMU PODATKOWEGO

Zagrożeniem dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta są częste zmiany regulacji prawnych w Polsce. Zmiany dotyczą m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego oraz przepisów prawa pracy. Zmiana przepisów na niekorzystne dla działalności Grupy Kapitałowej Emitenta, może spowodować wzrost kosztów działalności oraz wpłynąć na jego wyniki finansowe. Niepewność co do przyszłych zmian utrudnia także ocenę skutków przyszłych zdarzeń oraz proces podejmowania decyzji strategicznych. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe). Grupa Kapitałowa na bieżąco monitoruje projekty zmian w przepisach i podejmuje decyzje biznesowe z uwzględnieniem planowanych zmian.

2.3 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZMIANAMI TECHNOLOGICZNYMI W BRANŻY I ROZWOJEM NOWYCH PRODUKTÓW

Rynek IT charakteryzuje się szybkim rozwojem technologicznym. Koniecznością stała się ciągła praca badawczo-rozwojowa w celu wdrażania do produktów najnowszych technologii i nadążanie za skróconym w porównaniu do innych branż cyklem życia produktu. Utrzymanie pozycji rynkowej oraz rozwój wymagają więc znacznych inwestycji. Pomimo, iż Spółka posiada dział badawczo-rozwojowy zajmujący się wprowadzaniem najnowszych rozwiązań do istniejących produktów oraz tworzeniem nowych, własnych koncepcji, istnieje ryzyko pojawienia się na rynku rozwiązań na tyle innowacyjnych, że produkty Emitenta staną się nieatrakcyjne, jednocześnie nie przynosząc spodziewanych dochodów. Istnieje także ryzyko, że prace badawczo-rozwojowe nad nowymi rozwiązaniami technologicznymi nie przyniosą oczekiwanych rezultatów, co skutkowałoby trudnościami w odzyskaniu poniesionych nakładów inwestycyjnych. Emitent nieprzerwanie monitoruje rynek IT w zakresie rozwoju nowych technologii i pojawiających się produktów oraz możliwości ich wykorzystania. Spółka utrzymuje także relacje handlowe z odbiorcami w celu lepszego poznania potrzeb oraz dostosowania swoich produktów do klienta. W planach jest także wykorzystanie środków unijnych wspierających prowadzenie badań rozwojowych.

2.4 RYZYKO WYNIKAJĄCE Z KONSOLIDACJI BRANŻY

Istnieje ryzyko nasilenia procesów konsolidacyjnych, prowadzących do umocnienia pozycji rynkowej kilku największych podmiotów. Największe firmy dążą do przejęć w celu poszerzenia bazy klientów oraz przejęcia unikatowych rozwiązań stosowanych przez przejmowane podmioty. Proces ten ogranicza rozwój małych i średnich przedsiębiorstw rynku IT oraz może doprowadzić do utraty pozycji rynkowej Emitenta, a w konsekwencji spadku przychodów ze sprzedaży.

2.5 RYZYKO ZWIĄZANE ZE WZROSTEM KONKURENCJI

Wzmoczone działania konkurencyjne na rynku IT mogą mieć potencjalnie negatywny wpływ na sytuację finansową oraz osiągane wyniki Grupy Kapitałowej Emitenta. Ułatwiona działalność transgraniczna związana z uczestnictwem w Unii Europejskiej powoduje konieczność wzmoczonego konkurowania z przedsiębiorstwami nie tylko krajowymi, ale i zagranicznymi. Z uwagi na lepsze zrozumienie specyfiki polskiego rynku IT to przedsiębiorstwa krajowe stanowią największą konkurencję dla Emitenta. Istnieje ponadto ryzyko nietrafnego przewidzenia przyszłych upodobań klientów lub wyprzedzenia w pracach badawczo-rozwojowych i zdobywania rynku przez innych dostawców. Z uwagi na to, że prace badawczo-rozwojowe są procesem długotrwałym, planowane technologie uwzględniają zapotrzebowanie rynku za kilka lat. Ryzyka minimalizowane są także poprzez zatrudnianie wykwalifikowanej kadry, stosowanie nowoczesnych technologii oraz możliwość indywidualnego dopasowania produktu do potrzeb klienta. Emitent utrzymuje ponadto dobre relacje ze swoimi klientami oraz opracowuje produkty dla nowych branż rozszerzając dotychczasowe rynki zbytu.

2.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWYM WZROSTEM KOSZTÓW FINANSOWANIA

Przedsiębiorstwa wymagające do dalszego rozwoju zewnętrznych środków finansują się głównie poprzez kredyty bankowe lub emisje obligacji korporacyjnych. Kryzys, jaki zaistniał w 2008 i 2009 r. na rynkach światowych, spowodował między innymi pogorszenie możliwości pozyskania finansowania dłużnego, w tym wzrost kosztów pozyskania finansowania, spadek kursów na giełdach oraz wzrost poziomu ryzyka kursowego. Narasta powszechna obawa wystąpienia tzw. „drugiej fali” kryzysu. W Stanach Zjednoczonych Ameryki oraz kilku krajach Unii Europejskiej jak Grecja, Włochy i Hiszpania narasta problem zadłużenia, jednocześnie rośnie bezrobocie a gospodarki wyhamowują. Istnieje ryzyko, że Polska pomimo stabilnej sytuacji finansów publicznych odczuje skutki drugiej fali kryzysu w postaci deprecjacji polskiej waluty, spadku konsumpcji oraz wzrostu awersji do ryzyka połączonej ze zwiększonymi kosztami finansowania zewnętrznego. Wyższe koszty finansowania zewnętrznego stanowią także ograniczenie w możliwości pozyskania kapitału ze źródeł zewnętrznych.

3. CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z RYNKIEM KAPITAŁOWYM

3.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z NOTOWANIEM PDA

Ryzyko to związane jest zarówno z możliwością niewprowadzenia PDA do obrotu na rynku giełdowym, jak również z charakterem tego obrotu. Wprowadzenie PDA wymaga szczegółowych ustaleń pomiędzy Emitentem, Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych i Giełdą Papierów Wartościowych. Niewprowadzenie PDA do obrotu giełdowego może oznaczać dla inwestorów brak możliwości zbywania przydzielonych papierów wartościowych do dnia debiutu akcji na Giełdzie Papierów Wartościowych. Charakter obrotu PDA rodzi ryzyko, iż w sytuacji niedojścia do skutku emisji akcji posiadacz PDA otrzyma jedynie zwrot środków w wysokości iloczynu liczby PDA, znajdujących się na rachunku inwestora oraz ceny emisyjnej. Dla inwestorów, którzy nabędą PDA na Giełdzie Papierów Wartościowych, może oznaczać to poniesienie straty w sytuacji, gdy cena, jaką zapłacą oni na rynku wtórnym za PDA, będzie wyższa od ceny emisyjnej.

3.2 RYZYKO ZWIĄZANE Z NIEWYKONANIEM LUB ŁAMANIEM PRZEZ EMITENTA OBOWIĄZKÓW OKREŚLONYCH PRZEPISAMI PRAWA I REGULAMINEM GPW

Uprawnienia Komisji Nadzoru Finansowego

W przypadku, gdy Emitent narusza przepisy Ustawy o ofercie w ten sposób, że:

- 1) nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 10 ust. 5, art. 14 ust. 2, art. 15 ust. 2, art. 20, art. 24 ust. 3, art. 28 ust. 3, art. 37 ust. 3 i 4, art. 38b, art. 40, art. 42b, art. 44 ust. 1, art. 45, art. 46, art. 47 ust. 1, 2 i 4, art. 48, art. 50, art. 51a, art. 52, art. 54 ust. 2 i 3, art. 56-56c, art. 57, art. 58 ust. 1, art. 59, art. 62 ust. 2, 6 i 8, art. 63, art. 66 i art. 70,
- 2) nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki wynikające z art. 38 ust. 5 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie, art. 50, art. 52 i art. 54 ust. 2 i 3, z art. 39 w związku z art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie i art. 50, z art. 42 ust. 4 w związku z art. 45, art. 47 ust. 1, 2, 4 i 5, art. 48 w zakresie zamieszczania w memorandum informacyjnym informacji przez odesłanie, art. 50, art. 52 i art. 54 ust. 2 i 3,
- 3) nie wykonuje lub wykonuje nienależycie nakaz, o którym mowa w art. 16 ust. 1 pkt 1 i art. 17 ust. 1 pkt 1, narusza zakaz, o którym mowa w art. 16 ust. 1 pkt 2 i art. 17 ust. 1 pkt 2,
- 4) nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 22 ust. 4 i 7, art. 26 ust. 5 i 7, art. 27, art. 29-31 i art. 33 rozporządzenia 809/2004,

- 5) wbrew obowiązкови, o którym mowa w art. 38a ust. 2, art. 42a ust. 2 i art. 51 ust. 2, nie przekazuje w terminie aneksu do Prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego lub
- 6) wbrew obowiązкови, o którym mowa w art. 38a ust. 3, art. 42a ust. 3 i art. 51 ust. 5, nie udostępnia do publicznej wiadomości w terminie aneksu do prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego,

Komisja Nadzoru Finansowego może wydać decyzję o wykluczeniu, na czas określony lub bezterminowo, papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć, biorąc pod uwagę w szczególności sytuację finansową podmiotu, na który kara jest nakładana, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 złotych, albo zastosować obie sankcje łącznie.

W sytuacji, gdy spółki publiczne nie dopełniają określonych obowiązków wymienionych w artykule 157 i 158 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, Komisja Nadzoru Finansowego może nałożyć na podmiot, który nie dopełnił obowiązków, karę pieniężną do wysokości 1 000 000 złotych albo może wydać decyzję o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu na rynku regulowanym albo nałożyć obie te kary łącznie.

Ponadto, zgodnie z artykułem 20 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, w przypadku gdy obrót określonymi papierami wartościowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania rynku regulowanego lub bezpieczeństwa obrotu na tym rynku, albo naruszenia interesów inwestorów, na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, Giełda Papierów Wartościowych zawiesza obrót tymi papierami lub instrumentami na okres nie dłuższy niż miesiąc. Na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego Giełda Papierów Wartościowych wyklucza z obrotu wskazane przez Komisję Nadzoru Finansowego papiery wartościowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu rynku regulowanego lub bezpieczeństwu obrotu na tym rynku, albo powoduje naruszenie interesów inwestorów. Nie sposób wykluczyć ryzyka wystąpienia takiej sytuacji w przyszłości w odniesieniu do akcji Emitenta.

Uprawnienia GPW

Zgodnie z § 30 ust. 1 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych Zarząd Giełdy może zawiesić obrót papierami wartościowymi na okres do trzech miesięcy na wniosek Emitenta, a także jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu lub jeżeli Emitent naruszy przepisy obowiązujące na Giełdzie Papierów Wartościowych. Zgodnie z § 30 ust. 2 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych Zarząd Giełdy zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż miesiąc na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego, zgłoszone zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Ponadto w sytuacjach określonych w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych Zarząd Giełdy może wykluczyć papiery wartościowe z obrotu giełdowego. Zgodnie z § 31 ust. 1 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych, Zarząd Giełdy wyklucza papiery wartościowe z obrotu giełdowego:

- jeżeli ich zbywalność stała się ograniczona,
- na żądanie Komisji Nadzoru Finansowego zgłoszone zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi,
- w przypadku zniesienia ich dematerializacji,
- w przypadku wykluczenia ich z obrotu na rynku regulowanym przez właściwy organ nadzoru.

Oprócz wyżej wymienionych obligatoryjnych przypadków wykluczenia § 31 ust. 2 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych przewiduje poniższe sytuacje, gdy Zarząd Giełdy może zdecydować o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu giełdowego:

- jeżeli przestały spełniać inne, niż określony w § 31 ust. 1 pkt 1 warunek dopuszczenia do obrotu giełdowego na danym rynku,
- jeżeli Emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące na Giełdzie Papierów Wartościowych,
- na wniosek Emitenta,
- wskutek ogłoszenia upadłości Emitenta albo w przypadku oddalenia przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku Emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania,
- jeżeli uzna, że wymaga tego interes i bezpieczeństwo uczestników obrotu,
- wskutek podjęcia decyzji o połączeniu Emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu,
- jeżeli w ciągu ostatnich 3 miesięcy nie dokonano żadnych transakcji giełdowych na danym instrumencie finansowym,
- wskutek podjęcia przez Emitenta działalności zakazanej przez obowiązujące przepisy prawa,
- wskutek otwarcia likwidacji Emitenta.

Nie ma pewności, że taka sytuacja nie wystąpi w przyszłości w odniesieniu do Akcji w ramach niniejszego Prospektu.

3.3 RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ ZAKWALIFIKOWANIA AKCJI EMITENTA DO SEGMENTU „LISTA ALERTÓW” W PRZYPADKU WYSTĄPIENIA BARDZO WYSOKIEJ ZMIENNOŚCI KURSU AKCJI EMITENTA

Stosownie do uchwały Nr 159/2007 Zarządu GPW z dnia 7 marca 2007 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku regulowanego, zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów oraz zasad obliczania wartości rynkowej emitentów giełdowych i ustalania liczby akcji w wolnym obrocie, w przypadku wystąpienia bardzo wysokiej zmienności kursu akcji Emitenta, istnieje ryzyko zakwalifikowania akcji do segmentu LISTA ALERTÓW.

Kwalifikacja akcji do segmentu LISTA ALERTÓW ze względu na bardzo wysoką zmienność kursu akcji następuje, przede wszystkim, w przypadku gdy średni kurs akcji w okresie ostatniego kwartału przez zakwalifikowaniem ich do segmentu LISTA ALERTÓW był niższy niż 50 groszy. Kwalifikacja jest dokonywana, po stwierdzeniu zaistnienia przesłanki, okresowo - po zakończeniu ostatniej sesji giełdowej w marcu, czerwcu, wrześniu i grudniu każdego roku. Kwalifikacja akcji do segmentu LISTA ALERTÓW ze względu na bardzo wysoką zmienność kursu akcji może również nastąpić w przypadku, gdy Zarząd Giełdy uzna, że przemawia za tym interes uczestników obrotu giełdowego. Ponadto kwalifikacja taka może mieć miejsce, jeżeli w dniu lub po dniu notowania akcji z oznaczeniem „pw” (po wymianie) lub „bp” (bez prawa poboru) kurs tych akcji jest niższy niż 50 groszy. Konsekwencją kwalifikacji akcji do segmentu LISTA ALERTÓW ze względu na bardzo wysoką zmienność kursu akcji jest obowiązek przygotowania i przedstawienia przez emitenta programu naprawczego, który będzie określał działania, jakie emitent zamierza podjąć w celu ograniczenia bardzo wysokiej zmienności kursu akcji. W przypadku, gdy emitent nie przedstawi programu naprawczego albo w przypadku stwierdzenia, że program naprawczy nie jest realizowany, albo że pomimo jego realizowania utrzymuje się przesłanka stanowiąca podstawę zakwalifikowania akcji emitenta do segmentu LISTA ALERTÓW, Zarząd Giełdy może wykluczyć akcje emitenta z obrotu giełdowego.

Ponadto, począwszy od czwartego dnia sesyjnego po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonaniu kwalifikacji akcji do segmentu LISTA ALERTÓW, akcje te notowane są w systemie kursu jednolitego.

Wstępna wycena Akcji Emitenta wyklucza zakwalifikowanie ich do segmentu LISTA ALERTÓW, niemniej jednak Emitent nie może wykluczyć ryzyka wystąpienia takiej sytuacji w przyszłości w odniesieniu do Akcji Emitenta.

3.4 RYZYKO ZWIĄZANE Z ODMOWĄ WPROWADZENIA AKCJI DO OBROTU GIEŁDOWEGO LUB OPÓŹNIENIEM W TYM ZAKRESIE

Wprowadzenie do obrotu giełdowego Praw do akcji serii J wymaga podjęcia następujących działań oraz uzyskania poniższych postanowień i decyzji:

- zawarcia umowy z KDPW o przyjęciu Praw do akcji serii J do depozytu i nadaniu im odpowiedniego kodu ISIN,
- decyzji Zarządu Giełdy w sprawie wprowadzenia Praw do akcji serii J do obrotu giełdowego.

Zgodnie z §2 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 maja 2010 roku w sprawie w sprawie szczegółowych warunków, jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz. U. 2010 r. Nr 84, poz. 547) spółka prowadząca rynek oficjalnych notowań giełdowych powinna zapewnić, aby dopuszczone do obrotu na tym rynku były wyłącznie akcje, które spełniają łącznie następujące warunki:

- 1) zostały dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym;
- 2) ich zbywalność nie podlega ograniczeniom;
- 3) wszystkie wyemitowane akcje danego rodzaju zostały objęte wnioskiem do właściwego organu spółki prowadzącej rynek oficjalnych notowań;
- 4) iloczyn liczby i prognozowanej ceny rynkowej akcji objętych wnioskiem, a w przypadku gdy określenie tej ceny nie jest możliwe - kapitały własne emitenta, wynoszą co najmniej równowartość w złotych 1 000 000 euro;
- 5) w dacie złożenia wniosku istnieje rozproszenie akcji objętych wnioskiem, zapewniające płynność obrotu tymi akcjami.

Z kolei zgodnie z §19 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych dopuszczenie akcji do obrotu na rynku oficjalnych notowań podmiotu, którego akcje tego samego rodzaju są notowane na giełdzie – Emitent – następuje w przypadku złożenia wniosku o ich wprowadzenie do obrotu giełdowego, jeżeli spełniają warunki dopuszczenia określone w ww. Rozporządzeniu oraz jeśli:

- 1) został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, zatwierdzony przez właściwy organ nadzoru albo został sporządzony odpowiedni dokument informacyjny, którego równoważność w rozumieniu przepisów Ustawy o ofercie została stwierdzona przez właściwy organ nadzoru, chyba że sporządzenie, zatwierdzenie lub stwierdzenie równoważności dokumentu informacyjnego nie jest wymagane;
- 2) ich zbywalność nie jest ograniczona;
- 3) zostały wyemitowane zgodnie z zasadami publicznego charakteru obrotu giełdowego, o których mowa w § 35

Regulaminu.

Opóźnienie lub odmowa którejkolwiek instytucji wydania postanowienia lub decyzji może spowodować zachwianie lub całkowite przerwanie procesu wprowadzania Akcji serii J lub Praw do Akcji serii J Emitenta do obrotu giełdowego.

Ponadto, zgodnie z § 19 ust. 3 Regulaminu, Zarząd Giełdy może podjąć uchwałę o odmowie dopuszczenia papierów wartościowych do obrotu giełdowego, jeżeli zostanie stwierdzone, że nie zostały łącznie spełnione warunki, o których mowa powyżej.

Emitent nie może precyzyjnie określić i zagwarantować dotrzymania terminów wprowadzenia akcji i praw do akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych. Emitent zamierza ubiegać się o pozyskanie opisywanych decyzji najszybciej, jak to będzie możliwe. W tym celu zamierza składać do powyższych instytucji stosowne wnioski niezwłocznie po zaistnieniu okoliczności umożliwiających ich złożenie.

3.5 RYZYKO ZWIĄZANE Z MOŻLIWOŚCIĄ BRAKU ROZPROSZENIA AKCJI DOPUSZCZANYCH DO OBROTU GIEŁDOWEGO

Zgodnie z § 2 ust. 1 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 12 maja 2010 roku w sprawie szczegółowych warunków jakie musi spełniać rynek oficjalnych notowań giełdowych oraz emitenci papierów wartościowych dopuszczonych do obrotu na tym rynku (Dz.U.2010 Nr 84 poz. 547) dopuszczone do obrotu giełdowego mogą być akcje posiadające odpowiednie rozproszenie w dacie złożenia wniosku o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Rozproszenie akcji zapewnia płynność obrotu, jeżeli w posiadaniu akcjonariuszy, z których każdy posiada nie więcej niż 5 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu, znajduje się co najmniej 25 % akcji spółki objętych wnioskiem lub co najmniej 500 000 akcji spółki o łącznej wartości wynoszącej co najmniej równowartość w złotych 17 000 000 euro, według ostatniej ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży akcji, a w szczególnie uzasadnionych przypadkach - według prognozowanej ceny rynkowej.

W przypadku, gdy Emitent przestanie spełniać warunki dotyczące rozproszenia akcji wskazane w ww. rozporządzeniu, może on zostać wykluczony z rynku oficjalnych notowań.

3.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZYSZŁYM KURSEM AKCJI ORAZ PŁYNNOŚCIĄ OBROTU

Akcje Emitenta znajdują się obecnie na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych.

Płynność i kurs akcji spółek notowanych na giełdzie zależy od ilości oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na ich zachowanie mają wpływ różne czynniki, w tym te niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Emitenta, jak np. sytuacja na giełdach oraz rynkach europejskich i światowych, sytuacja makroekonomiczna Polski, zmiana globalnych czy też światowych, regionalnych lub krajowych czynników ekonomicznych i politycznych. Powyższe wskazuje na istnienie ryzyka, iż akcje Emitenta mogą nie być przedmiotem aktywnego obrotu po ich wprowadzeniu do obrotu giełdowego i tym samym mogą nie uzyskać odpowiedniej płynności na Giełdzie Papierów Wartościowych. Tym samym, istnieje ryzyko, że inwestor posiadający akcje Emitenta nie będzie mógł ich zbyć w dowolnie wybranym terminie i w zakładanej przez siebie liczbie. Ponadto, sprzedaż dużej liczby akcji w krótkim okresie czasu może spowodować istotne obniżenie cen akcji, a czasem wręcz brak możliwości ich sprzedaży.

CZĘŚĆ IV – DOKUMENT REJESTRACYJNY

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAMIESZCZONE W DOKUMENCIE REJESTRACYJNYM I DOKUMENCIE OFERTOWYM

1.1 EMITENT

Nazwa (firma):	SIMPLE Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Bronisława Czecha 49/51, 04-555 Warszawa
Numer telefonu:	+48 22 812 58 98
Numer faksu:	+48 22 815 49 83
Adres internetowy:	www.simple.com.pl
E – mail:	simple@simple.com.pl
REGON:	012642634
NIP:	113-00-22-578
KRS:	0000065743

Do działania w imieniu Emitenta uprawnieni są:

Bogusław Mitura	Prezes Zarządu
Przemysław Gnitecki	Wiceprezes Zarządu
Michał Siedlecki	Wiceprezes Zarządu

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zawarte w Prospekcie.

Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszym Prospekcie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że nie pominięto w nim niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie.

.....
Bogusław Mitura
Prezes Zarządu

.....
Przemysław Gnitecki
Wiceprezes Zarządu

.....
Michał Siedlecki
Wiceprezes Zarządu

1.2 OFERUJĄCY

Nazwa (firma):	Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Kraków
Adres:	31-041 Kraków, Mały Rynek 7
Numer telefonu:	+48 12 397 06 00
Numer faksu:	+48 12 397 06 01
Adres internetowy:	www.idmsa.pl
E – mail:	biuro.k@idmsa.pl
REGON:	351528670
NIP:	676-20-70-700
KRS:	0000004483

Do działania w imieniu DM IDMSA uprawnieni są:

Grzegorz Leszczyński	Prezes Zarządu
Rafał Abratański	Wiceprezes Zarządu
Piotr Derlatka	Prokurent
Łukasz Jagiełło	Prokurent

Oferujący brał udział w przygotowaniu następujących części Prospektu:

Spis treści, Dokument podsumowujący, Czynniki ryzyka: pkt 2,

Dokument rejestracyjny: pkt 1-3, pkt 5.2, pkt 6.1- 6.3, pkt 6.5, pkt 9-10, pkt 12, pkt 17, pkt 20.1, pkt 20.3, pkt 23-24,

Dokument ofertowy: pkt 1, pkt 3.1- 3.2, pkt. 3.4, pkt 5-6, pkt 8-10.

Oświadczenie Oferującego

Oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Prospektu, w sporządzaniu których brał udział Dom Maklerski IDMSA, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w tych częściach Prospektu nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

.....
Grzegorz Leszczyński
Prezes Zarządu

.....
Łukasz Jagiełło
Prokurent

1.3 DORADCA PRAWNY

Nazwa (firma):	Kancelaria Prawna Adam Gilarski
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	00-443 Warszawa, ul. Górnośląska 5/15
Numer telefonu:	+48 22 41 46 100
Numer faksu:	+48 22 41 46 101
E – mail:	brenner@brenner.pl
REGON:	010858420
NIP:	526-101-53-51

Do działania w imieniu Doradcy uprawniony jest:

Adam Gilarski	Radca Prawny
---------------	--------------

Kancelaria Prawna Adam Gilarski brała udział w przygotowaniu następujących części prospektu emisyjnego:

Czynniki Ryzyka: pkt 3;

Dokument Rejestracyjny: pkt 5.1, pkt 6.4., pkt 7- 8, pkt 11, pkt 14-16, pkt 18-19, pkt 20.2, pkt 21-22, pkt 25;

Dokument Ofertowy: pkt. 3.3, pkt 4, pkt 7.

Oświadczenie Doradcy Prawnego

Oświadczam, że zgodnie z moją najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Prospektu, w sporządzaniu których brała udział Kancelaria Prawna Adam Gilarski są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w tych częściach Prospektu nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na ich znaczenie.

.....

Adam Gilarski
Radca Prawny

2. BIEGLI REWIDENCI

2.1 IMIONA I NAZWISKA (NAZWY), ADRESY ORAZ PRZYNALEŻNOŚCI DO ORGANIZACJI ZAWODOWYCH

Nazwa (firma):	DORADCA Auditors Sp. z o.o.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Gdańsk
Adres:	80-266 Gdańsk, ul. Grunwaldzka 212
Numer telefonu/faksu:	+48 58 553 81 58
Numer faksu:	+48 58 558 13 94
Adres internetowy:	www.doradcaauditors.pl
E – mail:	biuro@doradcaauditors.pl
REGON:	190271496
NIP:	586-001-74-39
KRS:	0000087341

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych wpisany na listę podmiotów uprawnionych, prowadzoną przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów pod numerem ewidencyjnym 913.

SPRAWOZDANIA FINANSOWE ZA LATA 2009-2011

Spółka DORADCA Auditors Sp. z o.o. przeprowadziła badanie jednostkowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych, sporządzonych zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej (MSSF) za okres od 1 stycznia 2009 r. do 31 grudnia 2009 r., od 1 stycznia 2010 r. do 31 grudnia 2010 r. oraz od 1 stycznia 2011 r. do 31 grudnia 2011 r.

W imieniu DORADCA Auditors Sp. z o.o. badania przeprowadzała Anna Wiszejko, biegły rewident, numer ewidencyjny 10030.

2.2 INFORMACJE NA TEMAT REZYGNACJI, ZWOLNIENIA LUB ZMIANY BIEGŁEGO REWIDENTA

W okresie od 1 stycznia 2008 r. do dnia zatwierdzenia Prospektu nie wystąpiła rezygnacja, zwolnienie lub zmiana biegłego rewidenta.

3. WYBRANE DANE FINANSOWE GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Prezentacja wybranych danych finansowych została przeprowadzona w oparciu o zbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Emitenta za lata obrotowe zakończone 31 grudnia 2009 r., 31 grudnia 2010 r. i 31 grudnia 2011 r. sporządzone według MSR i MSSF oraz związanych z nimi interpretacji ogłoszonych w formie rozporządzeń Komisji Europejskiej.

Tabela. Podstawowe dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

	2011	2010	2009
Przychody ze sprzedaży	27 303	23 027	17 549
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 458	10 328	7 783
Zysk (strata) netto na sprzedaży	3 141	2 631	1 075
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 640	2 735	1 126
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 422	2 443	1 150
Zysk (strata) netto	2 663	1 900	910
Całkowite dochody ogółem	2 618	1 900	910

Źródło: Emitent.

Tabela. Podstawowe dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Aktywa	21 390	18 665	15 641
Aktywa trwałe	9 646	8 331	4 113
Aktywa obrotowe	11 744	10 334	11 528
Pasywa	21 390	18 665	15 641
Kapitały własne	11 859	9 241	8 063
Kapitały mniejszości	119	0	0
Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	3 540	3 860	3 665
Zobowiązania krótkoterminowe	5 872	5 564	3 913

Źródło: Emitent.

Tabela. Podstawowe dane finansowe ze skonsolidowanego sprawozdania z przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

	2011	2010	2009
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 766	858	1 515
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 427	-54	-439
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-799	-1 623	-530
Zwiększenie / (zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 460	-819	546
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 491	2 704	2 158
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 031	1 885	2 704

Źródło: Emitent.

Tabela. Informacje o akcjach

	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Liczba akcji (szt.)	2 001 149	2 003 904	2 003 904
Zysk netto na jedną akcję (w zł)	1,31	0,95	0,45
Rozwodniony zysk netto na jedną akcję * (w zł)	1,31	0,95	0,45
Dywidenda na akcję (w zł)	0	0,35	0

Źródło: Emitent.

* zysk netto przypadający na jedną akcję po uwzględnieniu teoretycznej zamiany instrumentów uprawniających do objęcia akcji na akcje uprawniające do otrzymania dywidendy.

4. CZYNNIKI RYZYKA

Informacje o czynnikach ryzyka związanych z Grupą Kapitałową Emitenta oraz otoczeniem, w jakim Grupa Kapitałowa Emitenta prowadzi działalność znajdują się w Części III Prospektu emisyjnego.

5. INFORMACJE O EMITENCIE

5.1 HISTORIA I ROZWÓJ EMITENTA

5.1.1 PRAWNA (STATUTOWA) I HANDLOWA NAZWA EMITENTA

Firma Spółki brzmi SIMPLE Spółka Akcyjna. Spółka używa skróconej nazwy SIMPLE S.A. oraz wyróżniającego znaku graficznego.

5.1.2 MIEJSCE REJESTRACJI EMITENTA ORAZ JEGO NUMER REJESTRACYJNY

Spółka została zarejestrowana w Sądzie Gospodarczym dla miasta stołecznego Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS: 0000065743.

5.1.3 DATA UTWORZENIA EMITENTA ORAZ CZAS, NA JAKI ZOSTAŁ UTWORZONY

Spółka Simple Sp. z o.o. - poprzednik prawny Emitenta - została zawiązana w Warszawie dnia 11 lipca 1988 roku w Państwowym Biurze Notarialnym aktem notarialnym A II – 8831/88 i zarejestrowana w Rejestrze Handlowym RHB prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Warszawy Pragi w Warszawie, VII Wydział Cywilny pod numerem 15890 na mocy postanowienia z dnia 08 sierpnia 1988 roku. Na skutek uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Simple Sp. z o.o. z dnia 06 czerwca 1997 roku w przedmiocie przekształcenia spółki zawartej w akcie notarialnym sporządzonym przez notariusz Annę Chelstowską dnia 6 czerwca 1997 roku nr Rep. A - 3549/97 oraz Sądu Rejonowego dla Miasta Warszawy, XVI Wydział Gospodarczy z dnia 12 czerwca 1997 roku wydanego pod sygnaturą akt XVI Ns Rej. H – 7388/97, poprzednik prawny Emitenta został przekształcony w dniu 12 czerwca 1997 roku w spółkę akcyjną. Wraz z powstaniem Krajowego Rejestru Sądowego w miejsce dotychczasowego Rejestru handlowego w dniu 26 listopada 2001 roku spółka SIMPLE S.A. została wpisana do Krajowego Rejestru Sądowego. Zgodnie z § 1 ust. 5 statutu Emitenta (tekst jednolity na dzień 25 listopada 2011 roku) czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

5.1.4 SIEDZIBA I FORMA PRAWNA EMITENTA, PRZEPISY PRAWA, NA PODSTAWIE KTÓRYCH I ZGODNIE Z KTÓRYMI DZIAŁA EMITENT, KRAJ SIEDZIBY ORAZ ADRES I NUMER TELEFONU JEGO SIEDZIBY

Emitent jest spółką akcyjną z siedzibą w Warszawie. Krajem siedziby Emitenta jest Rzeczpospolita Polska.

Emitent został utworzony i działa na podstawie przepisów prawa polskiego. Emitent został utworzony na podstawie przepisów Kodeksu Handlowego i działa zgodnie z regulacją Kodeksu Spółek Handlowych, Statutu oraz regulacji dotyczących spółek publicznych. Głównym miejscem prowadzenia działalności przez Emitenta jest jego siedziba.

Adres siedziby: ul. Bronisława Czecha 49/51, 04-555 Warszawa

Numer telefonu: +48 (22) 812 58 98

Numer telefaksu: +48 (22) 815 49 83

Adres poczty elektronicznej: simple@simple.com.pl

Adres strony internetowej: www.simple.com.pl

5.1.5 ISTOTNE ZDARZENIA W ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ EMITENTA

SIMPLE S.A. obecnie jako giełdowa spółka, specjalizuje się od ponad 23 lat (działalność Emitenta i jego poprzednika prawnego – Simple Sp. z o.o.) w projektowaniu i wdrażaniu rozwiązań informatycznych klasy ERP, BI, systemów do zarządzania relacjami z klientami CRM oraz systemów do zarządzania procesami BPM. Dynamiczny rozwój Spółki oraz stale zwiększająca się liczba klientów pozwoliła SIMPLE stać się jednym z liderów branży IT.

1988-2000

Pierwszymi rozwiązaniami, które zdobyły wielką popularność były rozwiązania znakowe SIMPLE SYSTEM i SIMPLE BUSINESS oparte na bazie danych Btrieve. W 1996 roku poprzednik prawny Emitenta otrzymał rekomendację Stowarzyszenia Księgowych w Polsce. W 1997 roku podmiot został przekształcony w spółkę akcyjną. W 1998 firma została specjalnie wyróżniona przez IBM Polska za wkład w rozwój biznesu.

2000

Rok 2000 był przełomowym rokiem dla rozwoju SIMPLE. W 2000 roku Emitent zdecydował się zaproponować swoim klientom zastosowanie bazy danych Microsoft SQL. Można stwierdzić, że był jedną z pierwszych firm w Polsce oferujących profesjonalne zastosowanie baz danych Microsoft, zarówno w systemach znakowych jak i graficznych. W tym samym 2000 roku miała miejsce premiera rozwiązania SIMPLE System V Generacji, przeznaczonego do pracy w środowisku graficznym Windows, obejmującego swym zakresem szeroką funkcjonalność od zarządzania finansami i księgowością zaczynając, poprzez majątek trwały, obrót towarowy (zakupy, sprzedaż, gospodarka magazynowa, logistyka), kadry i płace, na produkcji kończąc. Uruchomiono nowatorski elektroniczny serwis iSyrop usprawniający obsługę klientów. W 2000 roku miał miejsce udany debiut Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

2001

W 2001 roku miało miejsce udzielenie dla rozwiązania SIMPLE System V Generacji rekomendacji Polskiego Towarzystwa Ekonomicznego oraz dynamiczny wzrost sprzedaży tego rozwiązania. Sumaryczna liczba klientów SIMPLE, niezależnie od posiadanego rozwiązania, przekroczyła liczbę 3000 podmiotów.

2002

Rozpoczęła się rozbudowa struktur firmy polegająca na konsolidacji pracujących dotychczas firm partnerskich, poprzez ich zamianę w oddziały Spółki lub podmioty powiązane kapitałowo. W 2002 roku w sprzedaży pojawiła się pierwsza wersja systemu SIMPLE.CRM i SIMPLE.BPM. W rankingu przeprowadzonym przez niezależne Biuro Badawczo-Analityczne DiS Andrzej Dyżewski w Warszawie SIMPLE zajęło pierwszą pozycję wśród producentów oprogramowania dla średnich przedsiębiorstw, według liczby użytkowników końcowych (narastająco) z ilością 26 491 stanowisk. SIMPLE zostało wyróżnione akredytacją PARP w zakresie programu dotacyjnego PHARE "Innowacje i technologie dla rozwoju przedsiębiorstw". SIMPLE zdecydowało wprowadzić specjalizację rozwiązań, podpisując umowy partnerskie z dostawcami dedykowanych rozwiązań dla administracji publicznej, służby zdrowia i szkolnictwa. W tym samym roku Emitent obchodził jubileusz 15-lecia działalności.

2003 -2004

Dalszy wzrost sprzedaży SIMPLE System V Generacji, w tym podpisanie kontraktów na wdrożenie systemu w pojedynczych instalacjach przekraczających 100 jednoczesnych użytkowników.

2005

W nawiązaniu do MSSF (Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej), jakie zaczęły obowiązywać w Polsce od 01 stycznia 2005 roku SIMPLE zaimplementowało odpowiednie standardy w swoich rozwiązaniach współpracując przy tym nad popularyzacją standardów MSSF z PricewaterhouseCoopers. Po raz pierwszy SIMPLE uzyskało najwyższy, elitarny poziom autoryzacji Microsoft - Gold Partner. Liczba klientów Simple System V Generacji przekroczyła 300 podmiotów. Emitent rozbudował też sieć powiązanych kapitałowo podmiotów o spółkę Softeam. Powiązana kapitałowo SIMPLE Sp. z o.o. z Dąbrowy Górniczej otrzymała tytuł Gazeli Biznesu.

2006

Rozpoczęto prace nad kolejną wersją SIMPLE System V Generacji -SIMPLE.ERP. SIMPLE ponownie otrzymało najwyższy poziom uprzywilejowania w Microsoft potwierdzony tytułem Gold Partner. W 2006 roku miał miejsce zakończony sukcesem audyt recertyfikacyjny systemu ISO 9001. Powiązana kapitałowo SIMPLE Sp. z o.o. z Dąbrowy Górniczej otrzymała ponownie tytuł Gazeli Biznesu a także tytuł Microsoft Gold Partner.

2007

W 2007 roku SIMPLE osiągnęło przychody ze sprzedaży w wysokości 13 734 tys. złotych – co zapewniło wzrost dynamiki przychodów w porównaniu do roku poprzedniego o 11%. W roku 2007 Emitent wprowadził na rynek nową wersję swojego sztandarowego produktu SIMPLE.ERP. Produkt ten spotkał się bardzo dobrym przyjęciem przez klientów Emitenta. W drugim kwartale 2007 Spółka rozpoczęła prace rozwojowe nad systemem SIMPLE.SCM wspomagającym zarządzanie łańcuchem dostaw. Na realizację prac związanych z produkcją tego systemu została uzyskana dotacja ze środków Unii Europejskich. W tym roku swój debiut mają rozwiązania: eSIMPLE.HRM i mSIMPLE.CRM. W 2007 roku zacieśniono

współpracę operacyjną z największą spółką powiązaną kapitałowo, z SIMPLE Sp. z o.o. z Dąbrowy Górniczej. SIMPLE S.A. otrzymało ponownie rekomendacje od Stowarzyszenia Księgowych w Polsce.

2008

W 2008 roku Grupa osiągnęła przychody w wysokości 16 352 tys. złotych co w stosunku do roku 2007 przekłada się na 19% dynamikę wzrostu. Takie same wartości sprzedaży i dynamiki wzrostu ukształtowały się w SIMPLE S.A. Oprócz 19% ogólnego wzrostu Spółka odnotowała 20% wzrost w usługach i 30% w sprzęcie. W 2008 roku w ujęciu ilościowym sprzedano więcej nowych licencji o 9%. Również dla akcjonariuszy rok 2008 był udany. Akcje SIMPLE S.A. wykazywały ciągły trend wzrostu, co zaowocowało zajęciem przez SIMPLE trzeciego miejsca w rankingu firm branży IT - uwzględniającym dynamikę zysków. W 2008 roku zakończono prace nad platformami rozwiązań dla sektora budowlanego – SIMPLE.BUD, dla firm współpracujących i grup dystrybucyjnych czy producenckich – SIMPLE.SCM. To kolejne rozszerzenie oferty rozwiązań dla innych branż niż dla dotychczasowych uznawanych jako sztandarowe w portfelu zamówieniowym, tj. SIMPLE.MED czy SIMPLE.EDU. Z myślą o swoich klientach Emitent rozpoczął również prace nad platformą SIMPLE.BI, która wspomaga zarządzanie przedsiębiorstwami, poprzez takie funkcje jak: budżetowanie, kontroling, raportowanie, obsługa pulpitów menedżerskich.

2009

Zysk netto SIMPLE w 2009 roku wyniósł 899 tys. złotych co stanowi wzrost w stosunku do roku ubiegłego o 112%. Na zwiększenie rentowności miało wpływ kilka czynników związanych z intensywną restrukturyzacją Spółki, jak również dostosowanie cennika produktów do wartości rynkowych. Należy zauważyć, że firma uzyskała znaczny wzrost zysku mimo bardzo niesprzyjających warunków zewnętrznych – rok 2009 upłynął pod znakiem światowego kryzysu finansowego. Dla całej branży informatycznej był to również bardzo trudny rok. Firmy ograniczały wydatki na IT. Cały rynek IT w Polsce skurczył się w 2009 roku o 10%. Na tym tle wyniki SIMPLE S.A.: wzrost ogółem o ponad 100%, rysują się bardzo korzystnie. W 2009 roku rozpoczęto intensywną sprzedaż rozwiązań dla sektora budowlanego – SIMPLE.BUD. Produkt jest wyjątkowo dobrze dostosowany do procesów biznesowych zachodzących w firmach budowlanych w zakresie rozliczania projektów.

2010

Rok 2010 był rokiem bardzo dobrym dla SIMPLE. Osiągnięto rekordowe w historii przychody w wysokości 23 075 tys. złotych co w stosunku do roku 2009 stanowi wzrost o ponad 31%. Rekordowe były również wyniki finansowe Spółki. Zysk netto w 2010 roku wyniósł 2 058 tys. złotych, co stanowi wzrost w stosunku do roku poprzedniego o 129%. Wzrosty te zostały osiągnięte w oparciu o rozwój organiczny SIMPLE, między innymi poprzez: gruntowne zmiany organizacyjne i personalne w Spółce, zmianę stylu i metod zarządzania oraz uruchomienie trzech efektywnych kanałów sprzedaży produktów i usług (centrala, oddziały, sieć partnerów). Wyniki tych zmian można było szczególnie zaobserwować w IV kwartale 2010 roku, który był rekordowym kwartałem w historii firmy. W roku 2010 nastąpił dynamiczny - ponad 77% wzrost sprzedaży nowych licencji systemu SIMPLE.ERP. Powoduje on w konsekwencji wzrost przychodów ze świadczonych przez firmę usług oraz opiek serwisowych. Dynamika wzrostowa została osiągnięta we wszystkich kluczowych sektorach, do których SIMPLE S.A. kieruje swoją ofertę. Bardzo dobre wyniki finansowe pozwoliły na rozpoczęcie procesu akwizycji firm IT, w celu zwiększenia udziału w rynku systemów ERP oraz pozyskiwaniu nowych produktów, technologii oraz nowych klientów. W ostatnim roku konsekwentnie doskonalone były procesy handlowe, produkcyjne oraz serwisowe. Wysoka jakość produktów i usług Emitenta pozwala budować trwałą przewagę konkurencyjną SIMPLE na rynku. Rok 2010 był również rokiem poprawy wizerunku Spółki. Wyrazem tego jest duże zainteresowanie inwestorów, co w efekcie wpływa na wzrost kursu akcji. W ciągu 2010 roku kurs akcji wzrósł o ponad 100%.

W 2010 roku SIMPLE otrzymało wiele prestiżowych nagród:

Gazeta Biznesu 2010

SIMPLE S.A. znalazło się wśród wyróżnionych firm dzięki dynamicznemu wzrostowi przychodów. Jest to o tyle istotne, że kryteria przyznawania tego wyróżnienia z roku na rok wymagają coraz to lepszych wyników. SIMPLE S.A. zakwalifikowało się do tego prestiżowego zestawienia, co w obliczu spowolnienia gospodarczego, dla wielu firm nie było osiągalne. O wyjątkowości laureatów świadczy fakt, iż w rankingu za 2010 znalazło się ponad 500 przedsiębiorstw mniej.

Statuetka TOPBUILDER

2 grudnia 2010 r. na uroczystej gali w Pałacu Lubomirskich, SIMPLE S.A. odebrało statuetkę w kategorii: Najlepszy produkt IT 2011 za platformę SIMPLE.BUD. Statuetka TopBuilder to dobrze rozpoznawalna i uznana na polskim rynku budowlanym nagroda przyznawana innowacyjnym produktom i rozwiązaniom budowlanym; realizacjom, w których zastosowano nowoczesne rozwiązania architektoniczne, konstrukcyjne i technologiczne oraz sprawdzonym i rekomendowanym produktom IT przeznaczonym dla budownictwa.

MEDAL EUROPEJSKI dla SIMPLE.PROD

Firma SIMPLE S.A. otrzymała medal za SIMPLE.PROD - platformę rozwiązań dla produkcji. Medal Europejski jest niekomercyjnym przedsięwzięciem organizowanym przez Urząd Komitetu Integracji Europejskiej, Business Centre Club oraz Europejski Komitet Ekonomiczno-Społeczny. Firmy zgłoszone do konkursu musiały spełniać europejskie standardy jakości świadczonych usług oraz posiadać odpowiednie licencje i patenty.

MEDAL EUROPEJSKI dla SIMPLE.BUD

Firma SIMPLE S.A. otrzymała medal za rozwiązanie SIMPLE.BUD i była jedyną wyróżnioną firmą wśród 140 laureatów z sektora IT.

SIMPLE S.A. LOKOMOTYWĄ POLSKIEJ GOSPODARKI

W dniu 02 lutego 2010 roku w wydaniu miesięcznika HOME & MARKET ukazał się ranking LOKOMOTYW POLSKIEJ GOSPODARKI. Firma SIMPLE S.A. zajęła 4 miejsce stając się LIDEREM pod kątem OBROTU NETTO PO TRZECH PIERWSZYCH KWARTAŁACH 2009 ROKU.

SIMPLE – wyróżnione przez SOLEMIS

SIMPLE S.A. zostało wyróżnione w kategorii DEBIUT ROKU 2009/2010 za wyniki w pierwszym roku sprzedaży systemy PROPHIX SQL.

2011

Rok 2011 był rokiem szczególnie obfitym w wydarzenia, w których firma SIMPLE S.A. brała aktywnie udział i otrzymywała znaczące tytuły i nagrody.

Dobre wyniki finansowe SIMPLE zapewniły Spółce kolejny rok z rzędu tytuł **Gazeli Biznesu** - „*Tytułu Gazeli Biznesu nie przyznaje żadne jury. Firmy muszą na niego po prostu zapracować, osiągając coraz lepsze wyniki w kolejnych latach. O miejscu w rankingu decyduje bowiem procentowy przyrost obrotów, który firma osiąga w ciągu trzech lat.*”

Dynamiczny rozwój SIMPLE zaowocował również tytułem **Geparda Biznesu 2011**, przyznawanym przez Magazyn Przedsiębiorców "Europejska Firma" w oparciu o raport stworzony przez Wywiadownię Gospodarczą InfoCredit.

SIMPLE znalazło się również w gronie **Perel Polskiej Giełdy** i zajęło **30 miejsce wśród DIAMENTÓW FORBESA**.

W marcu 2011 roku Spółka otrzymała znaczące wyróżnienie przyznawane przez bezpośrednich użytkowników systemów oferowanych przez firmę SIMPLE - **Najlepszy dostawca IT dla przemysłu 2010 w kategorii ERP/MRP II (system polski) - producent**.

W czerwcu platforma SIMPLE.BUD otrzymała kolejną **statuetkę „TopBuilder”** i drugi rok z rzędu została uznana za **Najlepszy produkt IT dla budownictwa**.

29 października 2011 roku podczas Wielkiej Gali, Emitent odebrał również Srebrną Statuetkę przyznaną SIMPLE.BUD w konkursie **ORŁY POLSKIEGO BUDOWNICTWA**. Spółka SIMPLE S.A. znalazła się wśród zwycięzców **XXII edycji Medalu Europejskiego** i tym samym otrzymała **Medal** za platformę informatyczną SIMPLE.EDU, która wspiera proces zarządczy w Uczelniach Wyższych oraz podnosi ich konkurencyjność na rynku uczelnianym.

Magazyn Cyfrowa Polska uznał SIMPLE S.A. za firmę zmieniającą Polskę a rozwiązanie SIMPLE.EDU zostało uznane za najlepszą platformę dla uczelni wyższych i nagrodzone **DROGOWSKAZEM CYFROWEJ POLSKI**.

Firma SIMPLE S.A. w 2011 uzyskała certyfikat **„Gold Certified Partner”**, a tym samym otrzymała tytuł Złotego Partnera Banku BPH dzięki realizacji projektu integracji SIMPLE.ERP z systemem transakcyjnym Banku BPH w trybie online.

W 2011 roku SIMPLE wzięło również udział w programie **PekaoREADY**. Udział SIMPLE zapewnił klientom szybszy, automatyczny przepływ danych pomiędzy systemami: ERP, finansowo-księgowym (FiK) czy kadrowo-płacowym (HR), a systemem bankowości elektronicznej PekaoBIZNES24. Program integracji systemów ułatwia pracę oraz usprawnia współpracę z kontrahentami i bankiem.

W maju firma SIMPLE S.A. wystąpiła w roli Partnera prestiżowej konferencji „IT dla Transportu Szynowego” organizowanej z okazji **10-lecia Spółki PKP Informatyka**.

2011 roku upłynął pod znakiem „SIMPLE S.A. dla środowiska akademickiego” – rozwój wiedzy praktycznej wśród studentów z zakresu Zintegrowanych Systemów informatycznych. Spółka SIMPLE S.A. uczestniczyła w wydarzeniach - **WDI2011 – Warszawskie Dni Informatyki 2011**, „**Informatyka w Biznesie**” organizowana przez stowarzyszenie WIGGOR przy współpracy z wrocławskimi Uczelniami Wyższymi. Została również partnerem „**I Targów Pracy**” organizowanych przez Polsko Japońską Wyższą Szkołę Technik Komputerowych w Warszawie. W tym samym roku SIMPLE udostępniło również system **SIMPLE.ERP do celów edukacyjnych Politechnice Śląskiej**, w której studenci będą mogli podczas zajęć laboratoryjnych pracować na prawdziwym systemie.

Emitent przy współpracy z **Ministerstwem Finansów**, przeprowadził szkolenie oparte o system SIMPLE.ERP z zakresu „Prowadzenia ksiąg rachunkowych z wykorzystaniem komputera”. To zaproszenie do współpracy jest potwierdzeniem docenienia wkładu Spółki w rozwój systemów finansowo-księgowych w Polsce.

SIMPLE S.A. zostało **sponsorem największych polskich regat**, zorganizowanych przez T4B Cup na wodach morza karaibskiego, w których uczestnikami byli menedżerowie przedsiębiorstw branży budowlanej oraz najważniejszych podmiotów trwale współpracujących z firmami budowlanymi.

SIMPLE wsparło również Wielką Orkiestrę Świątecznej Pomocy i wzięło udział w akcji „**Łazienka od Serca**”, której celem jest modernizacja szpitalnych łazienek.

5.2 INWESTYCJE

5.2.1 OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Poniżej zostały zaprezentowane główne inwestycje realizowane przez Emitenta w poszczególnych latach objętych historycznymi informacjami finansowymi.

INWESTYCJE W ŚRODKI TRWAŁE ORAZ WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE

Tabela. Nakłady na środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne w Grupie Kapitałowej Emitenta

		2012 - na dzień zatwierdzenia prospektu	2011	2010	2009	2008
Środki Trwałe	tys. zł	4	90	84	131	73
w tym						
Laptopy z oprogramowaniem	ilość (szt.)	1	30	43	26	41
Serwery	ilość (szt.)	0	1	0	1	3
Klimatyzatory	ilość (szt.)	0	0	0	8	0
		2012 - na dzień zatwierdzenia prospektu	2011	2010	2009	2008
Wartości Niematerialne i Prawne	tys. zł	0	31	57	34	12
w tym:						
Licencje	ilość (szt.)	0	1	1	5	0
Oprogramowanie	ilość (szt.)	0	4	0	2	2

Źródło: Emitent

INWESTYCJE KAPITAŁOWE

W dniu 28 kwietnia 2011 roku w Warszawie została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Bazus Sp. z o.o. pomiędzy SIMPLE S.A. a osobami fizycznymi Hubertem Abramiukiem i Michałem Abramiukiem, będącymi wspólnikami spółki Bazus Sp. z o.o. Przedmiotem umowy była sprzedaż na rzecz SIMPLE S.A. łącznie 102 udziałów w spółce Bazus Sp. z o.o. stanowiące 51% udziałów w Spółce Bazus Sp. z o.o. Wartość objętych udziałów według ceny nabycia stanowi kwota 500 tys. złotych.

W dniu 28 czerwca 2011 roku w Warszawie została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Bazus Sp. z o.o. pomiędzy SIMPLE S.A. a osobami fizycznymi Hubertem Abramiukiem i Michałem Abramiukiem, będącymi wspólnikami spółki Bazus Sp. z o.o. Przedmiotem umowy była sprzedaż na rzecz SIMPLE S.A. łącznie 25 udziałów w spółce Bazus Sp. z o.o. stanowiące 12,5% udziałów w Spółce Bazus Sp. z o.o.. Wartość objętych udziałów według ceny nabycia stanowi kwota 459 tys. złotych.

W dniu 29 grudnia 2011 roku w Warszawie została zawarta umowa sprzedaży udziałów spółki Bazus Sp. z o.o. pomiędzy SIMPLE S.A. a osobami fizycznymi Hubertem Abramiukiem i Michałem Abramiukiem, będącymi wspólnikami spółki Bazus Sp. z o.o. Przedmiotem umowy była sprzedaż na rzecz SIMPLE S.A. łącznie 24 udziałów w spółce Bazus Sp. z o.o. stanowiące 12% udziałów w Spółce Bazus Sp. z o.o.. Wartość objętych udziałów według ceny nabycia stanowi kwota 441 tys. złotych.

5.2.2 INFORMACJE O OBECNIE PROWADZONYCH INWESTYCJACH EMITENTA

Nakłady ponoszone na rzeczowe aktywa trwale oraz wartości niematerialne i prawne, które powstają w wyniku bieżącego zapotrzebowania, są finansowane ze środków własnych.

Spółka SIMPLE S.A. zawarła z Hubertem Abramiukiem i Michałem Abramiukiem w dniu 20 grudnia 2010 r. umowę przedwstępną zbycia udziałów w spółce BAZUS Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie. Umowa sprzedaży udziałów zawarta w dniu 29 grudnia 2011 r., o której mowa w punkcie 5.2.1 Części IV Prospektu, jest trzecią z pięciu umów sprzedaży udziałów w spółce BAZUS Sp. z o.o. które zostały przewidziane w umowie przedwstępnej zbycia udziałów, których realizacja doprowadzi do nabycia przez SIMPLE S.A. 100% udziałów w spółce BAZUS Sp. z o.o.

Zawarcie czwartej i piątej umowy zakupu udziałów w spółce BAZUS Sp. z o.o. przez SIMPLE S.A. w ilościach odpowiednio 24 i 25 udziałów planowane jest odpowiednio do dnia 30 czerwca 2012 r. oraz do dnia 31 grudnia 2012 r. Zakup zostanie sfinansowany ze środków własnych. Grupa Emitenta nie prowadzi żadnych inwestycji poza granicami kraju.

Tabela. Nakłady inwestycyjne na wartości niematerialne i prawne w Grupie Kapitałowej Emitenta

	2012 (do dnia zatwierdzenia prospektu)	2011	2010	2009	2008
Projekt EUROPA	0	0	0	81 129	261 268
SIMPLE.ERP 7 w architekturze trójwarstwowej	0	785 924	39 947	0	0
SUMA	0	785 932	39 947	81 129	261 268

Źródło: Emitent

Projekt EUROPA realizowany przez Grupę Emitenta miał na celu przygotowanie systemu SIMPLE.ERP w wersji z wielojęzycznym interfejsem użytkownika gotowym do sprzedaży poza granicami kraju. W ramach inwestycji przeprowadzono analizę dostępnych technologii oraz przygotowana została wersja prototypowa interfejsu w języku angielskim i rosyjskim na przykładzie okna do wprowadzania faktur.

SIMPLE.ERP 7 w architekturze trójwarstwowej to szerszy projekt, do którego włączone zostały prace dotychczas związane z projektem EUROPA. Projekt realizowany jest od 2010 roku i jego założeniem jest stworzenie systemu SIMPLE.ERP w architekturze trójwarstwowej umożliwiającej obsługę poprzez przeglądarkę internetową.

W celu realizacji projektu w I połowie 2012 roku zostanie powołany pięcioosobowy zespół, w którym docelowo na koniec roku 2012 będzie pracowało 15 osób. Szacowany koszt projektu wynosi 2 mln zł, a czas realizacji wyniesie 3 lata.

5.2.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE GŁÓWNYCH INWESTYCJI GRUPY EMITENTA W PRZYSZŁOŚCI, CO DO KTÓRYCH JEGO ORGANY ZARZĄDZAJĄCE PODJĘŁY JUŻ WIĄŻĄCE ZOBOWIĄZANIA

Na dzień zatwierdzenia Prospektu, Grupa Kapitałowa Emitenta nie podjęła wiążących zobowiązań co do realizacji głównych inwestycji w przyszłości.

6. ZARYS OGÓLNY DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

6.1 DZIAŁALNOŚĆ PODSTAWOWA

6.1.1 OPIS I GŁÓWNE CZYNNIKI CHARAKTERYZUJĄCE PODSTAWOWE OBSZARY DZIAŁALNOŚCI ORAZ RODZAJ PROWADZONEJ PRZEZ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ. WSKAZANIE GŁÓWNYCH KATEGORII SPRZEDAWANYCH PRODUKTÓW LUB ŚWIADCZONYCH USŁUG

Podstawowym przedmiotem działalności Emitenta jest działalność w zakresie oprogramowania informatycznego oraz dystrybucja sprzętu komputerowego. SIMPLE LOCUM Sp. z o.o., będąca jedną z trzech spółek zależnych zajmuje się wynajmem nieruchomości na własny rachunek. SIMPLE CPS Sp. z o.o. prowadzi działalność edycyjną w zakresie oprogramowania. Nabyta w 2011 roku Spółka Bazus Sp. z o.o. specjalizuje się w tworzeniu oprogramowania wspomagającego zarządzanie i administrowanie pracą uczelni.

Działalność Emitenta koncentruje się na wdrażaniu systemów dedykowanych wspomagających zarządzanie przedsiębiorstw. Oferta obejmuje stworzenie oraz sprzedaż oprogramowania, usługi wdrożeniowe, szkoleniowe i eksploatacyjne, sprzedaż sprzętu komputerowego i sieciowego oraz doradztwo informatyczne, techniczne i biznesowe. Emitent kieruje swoją ofertę głównie do średnich i dużych przedsiębiorstw, korzystając z produktów własnych oraz firm partnerskich. Spółka wykonuje również oprogramowanie pod konkretne zamówienia klienta. Rozwiązania Emitenta są uniwersalne, co pozwala kierować je do przedsiębiorstw z wielu branż.

Do podstawowych produktów oraz usług oferowanych przez Emitenta należą:

ROZWIĄZANIA ERP:

Rozwiązania typu ERP to Systemy Planowania Zasobów Przedsiębiorstwa (ang. Enterprise Resource Planning - ERP). Jest to grupa zintegrowanych systemów informatycznych, współdziałających modułowo, które łączą wszystkie tradycyjne funkcje zarządcze i administracyjne w przedsiębiorstwie.

Systemy typu ERP wykorzystywane są zarówno w przedsiębiorstwach produkcyjnych różnego typu jak i nieprodukcyjnych.

SIMPLE.ERP jest podstawową pozycją w ofercie SIMPLE S.A. Jest to zintegrowany system informatyczny zapewniający spójną i kompleksową obsługę procesów gospodarczych w całym zakresie działalności. Swym działaniem obejmuje procesy zachodzące w:

- przedsiębiorstwach o różnych profilach działalności (produkcja, budownictwo, usługi, handel);
- uczelniach wyższych;
- jednostkach medycznych;
- instytutach badawczych;
- jednostkach rządowych.

Istotne cechy tego systemu to otwartość i elastyczność, które są wynikiem wykorzystania do jego budowy powszechnie zaakceptowanych standardów i interfejsów. System w łatwy sposób integruje się z innymi rozwiązaniami branżowymi (np. systemami w jednostkach medycznych, systemami dziekanatowymi, systemami dedykowanymi dla produkcji i sterowania automatyką przemysłową). W roku 2011 wprowadzono na rynek zmodernizowaną wersją 6.0.c udostępniającą wiele nowych funkcji oraz rozwiązań technologicznych. SIMPLE.ERP jest w pełni zgodny z przepisami i standardami rachunkowości (w tym MSR). System składa się z wielu tzw. obszarów funkcjonalnych, z których każdy odpowiedzialny jest za inny aspekt funkcjonowania przedsiębiorstwa. Obszary funkcjonalne dostępne w systemie SIMPLE.ERP to: Finanse i Księgowość Simple.ERP, Majątek Trwały Simple.ERP, Simple.ERP Obrót Towarowy, Personel Simple.ERP, Proces Produkcji Simple.ERP oraz Simple.ERP Budżetowanie Projektów. Simple.ERP jest w pełni integrowalne z pozostałymi produktami z oferty Emitenta: SIMPLE.BI, SIMPLE.CRM, eSIMPLE.KARO HRMS oraz SIMPLE.APS

Finanse i Księgowość Simple.ERP

Obszar funkcjonalny Finanse i Księgowość Simple.ERP pozwalając na bieżący dostęp do aktualnych danych finansowych firmy stanowi doskonale narzędzie zarządzania finansami jednostki, integrujące wszystkie dane finansowe oraz informacje dotyczące efektywności realizowanych procesów biznesowych. Wspiera prowadzenie rachunkowości firmy zgodnie z wymogami najnowszych przepisów prawa oraz obsługę ewidencji księgowej, zwiększając wydajność pracy działów księgowości.

Majątek Trwały Simple.ERP

Obszar funkcjonalny Majątek Trwały Simple.ERP umożliwia skuteczne wsparcie procesu zarządzania majątkiem trwałym jednostki poprzez pełną kontrolę nad rejestracją wszelkich zmian związanych ze składnikami majątku oraz ich historią. Wykorzystanie narzędzi informatycznych w prowadzeniu ewidencji ilościowo-wartościowej składników majątku trwałego, pozwala na zmniejszenie kosztów oraz usprawnienie procesu zarządzania majątkiem trwałym firmy.

Simple.ERP Obrót Towarowy

Simple.ERP Obrót Towarowy to obszar funkcjonalny kompleksowo wspierający wszystkie procesy zachodzące w różnych obszarach obrotu towarowego przedsiębiorstwa. Wspomaga procesy zakupu i sprzedaży: zarówno krajowe, eksportowe jak i wewnętrzne oraz zarządzanie magazynami własnymi i obcymi. Jego elastyczność pozwala na odzwierciedlenie w systemie SIMPLE.ERP wszystkich procesów biznesowych firm produkcyjnych, usługowo-handlowych jak i przedsiębiorstw sfery budżetowej. Simple.ERP Obrót Towarowy ułatwia pracę zarówno firmom działającym w jednej lokalizacji, jak i wielu oddziałowym przedsiębiorstwom o rozproszonej strukturze.

Personel Simple.ERP

Obszar funkcjonalny Personel Simple.ERP daje możliwość przechowywania w jednym miejscu, wszystkich wymaganych przepisami prawa, a także wewnętrznymi potrzebami firmy, informacji o pracownikach. Dane te mogą być statyczne, bądź

wyliczane przez definiowalne algorytmy. Siłą obszaru są elastyczne mechanizmy jego definiowania, oparte na sprawdzonym systemie formuł. Jest wyposażony w szereg opcji pozwalających szybko wyszukiwać osoby, tworzyć z ich danych raporty, a także szybko te dane wprowadzać lub importować z zewnętrznych plików. Program zawiera także opcje eksportu danych do programów bankowości elektronicznej, do ZUS, PFRON, urzędów skarbowych oraz do samych pracowników, np. paska wypłaty w postaci elektronicznej.

Proces Produkcji Simple.ERP

Obszar funkcjonalny Proces Produkcji Simple.ERP jest przeznaczony do zarządzania procesami związanymi z technicznym przygotowaniem, planowaniem i realizacją produkcji. Pozwala na definiowanie planów produkcyjnych, procesów technologicznych, zleceń produkcyjnych oraz ewidencji przebiegu produkcji. Proces Produkcji Simple.ERP to narzędzie zapewniające standaryzację działań produkcyjnych (obsługa obowiązujących technologii), szczegółowe planowanie produkcji, planowanie zakupów surowców i materiałów, kontrolę i ewidencję rzeczywistego przebiegu procesów produkcji (obsługa zleceń) oraz możliwość uchwycenia i kontrolowania kosztów wytwarzania.

Simple.ERP Budżetowanie Projektów

Simple.ERP Budżetowanie Projektów to obszar funkcjonalny przeznaczony dla kierowników projektów oraz menedżerów, wspierający proces budżetowania oraz rozliczania projektów. Oprogramowanie SIMPLE udostępnia w czasie rzeczywistym aktualne informacje o stanie przedsiębiorstwa w wielu przekrojach. Jest w pełni zintegrowane z oprogramowaniem do zarządzania projektami: Microsoft® EPM/MS Project. Poprzez portal controllingowy SIMPLE.BI istnieje możliwość śledzenia wyników firmy i reakcji na zmianę sytuacji z dowolnego miejsca.

SIMPLE to znak rozpoznawczy szerokiej rodziny rozwiązań informatycznych wspomagających zarządzanie obszarami: finansów, obrotu towarowego, personelu, procesu budownictwa, produkcji, łańcucha dostaw czy relacji z klientami. Od ponad 20 lat Simple S.A. dostarcza wyspecjalizowane usługi integracji rozwiązań informatycznych i doradztwa biznesowego. Spółka opierając się na własnym doświadczeniu oferuje rozwiązania, które powstały w oparciu o wiedzę pozyskaną z szeregu udanych wdrożeń systemów informatycznych. Rozwiązania te uwzględniają specyficzne wymagania przedsiębiorstw z poszczególnych branż umożliwiając sprawne zarządzanie w coraz silniejszym otoczeniu konkurencyjnym. W ramach rozwiązań SIMPLE opartych na podstawowym produkcie SIMPLE.ERP wyróżnia się systemy dedykowane dla branż: budowlanej, produkcyjnej, medycznej, edukacyjnej oraz instytutów badawczych.

SIMPLE.BUD jest to system, który powstał na bazie systemu SIMPLE.ERP i zawiera rozwiązania poświęcone firmom budowlanym. Wspiera pełną obsługę procesu realizacji kontraktu, od etapu ofertowania i kosztorysowania poprzez budżetowanie, rejestrację umów oraz ewidencję realizacji, aż po controlling i końcowe rozliczenie inwestycji. Bogaty zestaw rozwiązań systemu SIMPLE.BUD oraz doświadczenia zebrane przez Spółkę podczas wdrażania tego rozwiązania powodują, że Emitent z powodzeniem rozszerza działalność w zakresie dostarczania rozwiązań informatycznych dla firm budowlanych. Potwierdzeniem wysokiej jakości produktu SIMPLE.BUD jest nagrodzenie Medalem Europejskim w edycji konkursu 2010.

SIMPLE.PROD to rozbudowany system wprowadzony na rynek w 2008 r. przeznaczony do wsparcia obsługi procesu produkcyjnego ze szczególnym uwzględnieniem obsługi technologii i zleceń produkcyjnych. Oprogramowanie udostępnia w czasie rzeczywistym aktualne informacje o stanach magazynowych, statusach procesów produkcyjnych, bieżącej sprzedaży, zakupach i finansach. Dzięki rozbudowanym mechanizmom śledzenia partii, nadawaniu numerów partii i serii, numerów badań laboratoryjnych, system wspiera systemy zarządzania jakością. SIMPLE.PROD usprawnia planowanie i rozliczanie produkcji, kalkulację kosztów normatywnych i technicznego kosztu wytworzenia oraz harmonogramowanie czasu pracy w myśl idei Just-in-Time. Rozwiązanie Simple S.A. jest także pomocne w obsłudze klienta i efektywnym monitoringu jego potrzeb oraz realizacji zamówień. W 2009 roku w SIMPLE.PROD zostały dodane funkcje planowania produkcji, podgląd struktury produktu, obsługa technologii wsadowych oraz rozliczenie czasu pracy w czasie rzeczywistym. Rocznie wydawanych jest około 25 aktualizacji systemu wprowadzających nowe funkcje i zapewniających zgodność z obowiązującymi przepisami prawa. System SIMPLE.PROD w najbliższym czasie będzie optymalizowany pod kątem harmonogramowania produkcji oraz zostaną dodane mechanizmy do automatyzacji ewidencji produkcji.

SIMPLE.MED to oprogramowanie dla służby zdrowia przeznaczone do wsparcia obsługi części administracyjnej jednostki medycznej ze szczególnym uwzględnieniem obsługi procesów finansowych, kontroli kosztów, budżetów i czasu pracy pracowników. Możliwość definiowania planu rzeczowo-finansowego wspomaga zarządzanie zakupami i pomaga w definiowaniu specyfikacji przetargowej. Rozbudowany system raportowania umożliwia natychmiastowe dostarczenie informacji do uprawnionych użytkowników w dowolnej formie. Zastosowanie innowacyjnych technologii umożliwia integrację z systemami obsługi medycznej (części białej), dzięki czemu otrzymywany jest kompletny zintegrowany system obejmujący swoim działaniem całą jednostkę medyczną. Zastosowanie SIMPLE.MED umożliwia zarządzanie personelem w ten sposób, że pracownicy tworzą jeden zintegrowany zespół, niezależnie od tego, czy pełnią obowiązki administracyjne,

medyczne czy techniczne. Rozwiązanie SIMPLE S.A. integrowane jest ze specjalistycznymi systemami do obsługi szpitali. Podstawowym partnerem SIMPLE S.A. w tym zakresie jest firma CompuGroup Medical Polska Sp. z o.o. z systemem CliniNET.

SIMPLE.EDU jest systemem informatycznym powstałym na bazie integracji modułów SIMPLE.ERP z systemem Bazus wyprodukowanym przez spółkę Bazus Sp. z o.o. będącą w Grupie Kapitałowej SIMPLE S.A.

SIMPLE.EDU to system informatyczny kompleksowo wspierający zarządzanie uczelnią w zakresie obsługi procesów dydaktycznych i administracyjnych. System posiada zaawansowane rozwiązania dedykowane zarządzaniu uczelnią w aspektach obsługi studentów i dydaktyków, planowania zajęć i ich rozliczenia, planowania i wykonania budżetów, kontroli kosztów na poziomie kierunków, typów i rodzajów studiów, prowadzonych projektów badawczych, grantów lub jednostek organizacyjnych. Zaawansowane mechanizmy automatów księgujących pozwalają na rozliczanie kosztów z użyciem wskaźników lub rozdzielnika kosztów oraz na pobieranie parametrów z plików i systemów zewnętrznych. Całość rozwiązania jest zintegrowana i oparta o jednolite środowisko pracy. Rozwiązanie SIMPLE.EDU pozwala sprawnie gromadzić i przetwarzać informacje o studentach, umożliwiając podnoszenie jakości obsługi. Dzięki zaawansowanym narzędziom analitycznym, które są niezbędne w procesie podejmowania decyzji, pracownicy uczelni otrzymują wiarygodne dane w chwili, gdy są najbardziej potrzebne. Zastosowanie SIMPLE.EDU umożliwia takie zarządzanie personelem, w którym pracownicy tworzą jeden zintegrowany zespół, niezależnie od tego, czy pełnią obowiązki edukacyjne, administracyjne, czy techniczne.

Dedykowane edukacji rozwiązanie SIMPLE.EDU zostało uznane za najlepszą platformę dla Uczelni Wyższych i zostało nagrodzone Drogowskazem Cyfrowej Polski w kategorii: Rozwiązania dla Uczelni.

SIMPLE.ERP to nowoczesny system informatyczny kompleksowo wspierający zarządzanie instytutem w zakresie obsługi procesów naukowych, dydaktycznych i administracyjnych. System posiada zaawansowane rozwiązania dedykowane zarządzaniu instytutem w aspektach obsługi zapotrzebowań i zakupów, rozliczaniu projektów, grantów, planowania i wykonania budżetów, kontroli kosztów na poziomie prowadzonych projektów badawczych, grantów lub jednostek organizacyjnych. Zaawansowane mechanizmy automatów księgujących pozwalają na rozliczanie kosztów z użyciem wskaźników lub rozdzielnika kosztów oraz na pobieranie parametrów z plików i systemów zewnętrznych. Całość rozwiązania jest zintegrowana i oparta o jednolite środowisko pracy.

ROZWIĄZANIE APS:

SIMPLE.APS to zintegrowane narzędzie wspomagające pracę planistów produkcji w planowaniu użycia zasobów, materiałów i pracowników. Umożliwia pracę bez obsługi arkusza Excel oraz dokumentów papierowych. Planowanie może odbywać się przez kilku pracowników w tym samym czasie. Wyniki pracy obrazowane są na funkcjonalnych wykresach z zaznaczeniem „wąskich gardeł” dla wcześniejszego wykrywania ewentualnych konfliktów. Program automatycznie dokonuje wizualizacji wpływu zmiany danych wejściowych na realizację bieżących zadań produkcyjnych. SIMPLE.APS można prosto zintegrować z rozwiązaniem SIMPLE.ERP. Dodatkowym atutem jest możliwość automatycznego przekazywania danych z linii produkcyjnych do programu. Korzyści płynące z zastosowania SIMPLE.APS to usprawnienie procesu planowania, zwiększenie przychodów i zmniejszenie kosztów dzięki zoptymalizowanym procesom produkcji i dystrybucji oraz możliwość efektywniejszego zarządzania przyszłą produkcją przedsiębiorstwa.

PLATFORMA ANALIZ BIZNESOWYCH:

SIMPLE.BI to rozwiązanie dedykowane nie tylko dla menadżerów, lecz dla wszystkich osób w firmie, od których decyzji zależy optymalny przebieg realizowanych procesów. Ma ono na celu dostarczenie niezbędnych informacji ułatwiających podejmowanie decyzji zarówno strategicznych, jak i operacyjnych. Gwarantują to rozbudowane mechanizmy integracji danych gromadzonych w dowolnym systemie dziedzinowym oraz wykorzystanie technologii OLAP i hurtowni danych. SIMPLE.BI to wszechstronna, w pełni zintegrowana platforma klasy Business Intelligence, umożliwiająca budowę zarówno klasycznych systemów raportowania jak i korporacyjnych rozwiązań wspierających zarządzanie efektywnością przedsiębiorstwa. Cechą systemu jest szybki i intuicyjny interfejs pozwalający łatwo uzyskać pożądane informacje. Dodatkowym atutem jest pełna elastyczność sposobu prezentowania informacji i możliwość zautomatyzowania procesu dystrybucji raportów. Opcja dowolnej parametryzacji pozwala dopasować produkt SIMPLE.BI do specyficznych potrzeb branży klienta. Obszarami wspieranymi przez SIMPLE.BI są: raporty, analizy, planowanie, budżetowanie oraz zarządzanie efektywnością przedsiębiorstwa.

ROZWIĄZANIA CRM:

Przy dostarczaniu rozwiązań wspierających zarządzanie relacjami z klientami i zarządzanie procesami sprzedaży SIMPLE S.A. opiera się na oprogramowaniu pochodzących od firm partnerskich.

W zależności od potrzeb klientów SIMPLE S.A. oferuje następujące produkty:

- SIMPLE.CRM firmy Simple Sp. z o.o. z Dąbrowy Górniczej;
- Microsoft Dynamics CRM firmy Microsoft.

SIMPLE.CRM (Customer Relationship Management) – to innowacyjne oprogramowanie, które wspiera szeroko rozumianą strategię Zarządzania Relacjami z Klientami na rynku B2B. Wdrożenie oprogramowania SIMPLE.CRM pozwala osiągnąć pełną skuteczność biznesowej strategii CRM w przedsiębiorstwie. System pozwala na identyfikację i ocenę najbardziej efektywnych źródeł pozyskiwania kapitału, usprawnienie procesu obiegu dokumentów, obniżenie kosztów funkcjonowania oraz pozwala lepiej dostosować ofertę dla indywidualnych potrzeb klienta dzięki rozbudowanej analizie bazy danych.

Microsoft Dynamics CRM 2011 to w pełni zintegrowany system do zarządzania relacjami z klientami (CRM). Umożliwia tworzenie i zachowanie przejrzystego obrazu relacji z klientem na wszystkich etapach, począwszy od momentu nawiązania relacji, przez sprzedaż, aż po późniejszą opiekę posprzedażną i pomoc. System został w pełni zintegrowany z popularnym programem Microsoft Office Outlook, współpracuje także z pozostałymi aplikacjami pakietu Microsoft Office oraz Office SharePoint Server 2007. Dzięki współpracy z powszechnie wykorzystywanymi aplikacjami pakietu Microsoft Office, Microsoft Dynamics CRM to wyjątkowo efektywne i elastyczne rozwiązanie. Produkt dostępny jest dla użytkownika poprzez przeglądarkę www, bezpośrednio w programie pocztowym Microsoft Outlook, jako niezależna aplikacja oraz w wersji na urządzenia mobilne.

ROZWIĄZANIA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI LUDZKIMI:

eSIMPLE.KARO HRMS to nowoczesny internetowy system wspomagający zarządzanie zasobami ludzkimi, wyposażony w liczne funkcje spełniające potrzeby działów kadr, dyrektorów personalnych, kadry zarządzającej oraz pracowników. System automatyzuje procesy kadrowe i implementuje narzędzia do zarządzania zasobami ludzkimi pozwalając zminimalizować koszty funkcjonowania działu kadr. Dodatkowo wspiera procesy związane z rekrutacją pracowników umożliwiając ich szybsze i sprawniejsze przeprowadzenie. Rozwiązanie wyposażone jest także w funkcję „workflow” (elektroniczny obieg dokumentów kadrowych), który eliminuje dokumenty papierowe, skraca czas obiegu informacji oraz wprowadza kontrolę ich poprawności i dostępności. Funkcje samoobsługowe udostępniają właściwe informacje menedżerom i pracownikom. System eSIMPLE.KARO.HRMS umożliwia zmniejszenie obciążenia pracowników obsługą papierowych dokumentów wpływając na poprawę efektywności funkcjonowania firmy, identyfikację kapitału ludzkiego i ewentualnych luk w jego potencjale oraz zwiększenie efektywności samych pracowników i kontrolę nad wynikami.

SYSTEM ZARZĄDZANIA ŁAŃCUCHEM DOSTAW:

W 2007 roku Simple S.A. zostało wyróżnione przyznaniem dotacji na realizację projektu „System informatyczny dla MŚP do uzyskania trwałej pozycji gospodarczej na bazie uczestnictwa w łańcuchach dostaw”. Rezultatem zrealizowanego projektu jest system SIMPLE.SCM

SIMPLE.SCM jest innowacyjnym systemem zarządzania łańcuchem dostaw. Jest to inteligentna platforma z otwartą architekturą stworzoną na bazie najnowszych technologii, w której kluczową rolę odgrywają procesy. Zalicza się również do grupy systemów EDI (Electronic Data Interchange), których celem jest elektroniczna wymiana danych. System SIMPLE.SCM to rozwiązanie dla średnich i dużych firm produkcyjnych, handlowych i usługowych, które posiadają liczne i złożone relacje biznesowe z kooperantami. Przedsiębiorstwa biorące udział w elektronicznej wymianie informacji mogą za pomocą SIMPLE.SCM wyeliminować wielokrotne wprowadzania danych oraz przyspieszyć i zwiększyć dokładność przepływu tych informacji. Ważnym elementem jest bezpieczeństwo przesyłanych danych, dlatego zanim opuszczą one system szyfrowane są jednym z najsilniejszych algorytmów kryptograficznych dostępnych na rynku – AES z 256 bitowym kluczem. SIMPLE.SCM wspomaga procesy handlowe pomiędzy wieloma firmami i umożliwia elektroniczną wymianę dokumentów. System od początku tworzony był z myślą o bardzo szeroko rozumianej integracji różnych rozwiązań informatycznych. Bardzo elastyczna architektura pozwala dodawać dedykowane procesy w pełni dostosowane do potrzeb przedsiębiorstwa.

SYSTEMY OBIEGU DOKUMENTÓW:

Grupa Simple S.A. wprowadziła do swojej oferty rozwiązania z zakresu elektronicznych systemów obiegu dokumentów. Rozwiązania te oparte są głównie na systemie DocuSafe firmy COM-PAN System Sp. z o.o., z którą Grupa Simple S.A. prowadzi ścisłą współpracę partnerską. System DocuSafe jest w pełni zintegrowany z systemem SIMPLE.ERP.

DocuSafe składa się z szeregu modułów funkcjonalnych. Począwszy od elektronicznego archiwum dokumentów, poprzez system rejestracji i obiegu dokumentów, a skończywszy na systemie obiegu dokumentów wspartym motorem WorkFlow (DocuSafe WorkFlow), poszczególne moduły uzupełniają się tworząc spójną całość. DocuSafe to rodzina produktów w ramach której wyróżniono dwie grupy. Pierwsza grupa produktów dedykowana jest na potrzeby urzędów administracji publicznej. Produkty z tej grupy uwzględniają wymagania płynące z instrukcji kancelaryjnej, Rzeczonego Wykazu Akt, opracowanego przez Instytut Analiz Regionalnych Ustawy o podpisie elektronicznym z dnia 18 września 2001 r. (Dz.U. z 2001 nr 130 poz. 1450 z późn. zmianami) oraz innych aktów prawnych obowiązujących podmioty z sektora administracji

publicznej. Druga grupa produktów dedykowana jest dla klientów „biznesowych” i uwzględnia specyfikę firm udostępniając duże możliwości w zakresie integracji z systemami zewnętrznymi. Podział produktów na dwie grupy zapewnia lepsze spełnienie różnych potrzeb i oczekiwań naszych klientów.

USŁUGI WDROŻENIOWE

Wraz z dostarczaniem oprogramowania klasy ERP Emitent oferuje komplet usług w zakresie wdrożeń obejmujących analizę potrzeb klientów, konfigurowanie oprogramowania, szkolenia oraz opiekę powdrożeniową. Spółka rozszerzyła oferowane usługi o doradztwo biznesowe oraz w zakresie infrastruktury teleinformatycznej.

ROZWIĄZANIA INDYWIDUALNE:

Kompetencje merytoryczne i technologiczne oraz doświadczenie zgromadzone podczas realizacji wielu projektów pozwalają na oferowanie przez Grupę SIMPLE S.A. klientom indywidualnych rozwiązań realizowanych w najnowocześniejszych technologiach informatycznych. Spółka stawia na zwiększenie udziału rozwiązań indywidualnych w strukturze przychodów.

DZIAŁALNOŚĆ SPÓLEK ZALEŻNYCH

Spółka zależna Bazus Sp. z o.o. jest pomysłodawcą i wykonawcą systemu Bazus. Kontynuowana jest sprzedaż produktu oraz opieka powdrożeniowa pod dotychczasową marką z uwagi na jej rozpoznawalność. Planowo oferowany będzie przez Grupę jeden system dla uczelni wyższych pod marką SIMPLE.EDU.

Bazus jest wydajnym, kompleksowym narzędziem wspomagającym efektywne zarządzanie i administrowanie pracą uczelni wyższych. Gwarantuje bezpieczne i wydajne działanie w oparciu o serwer firmy Intel. Taki system zarządzania bazą danych gwarantuje dużą efektywność, niezawodność i bezpieczeństwo danych oraz ochronę przed niepożądanym dostępem. Dzięki wykorzystaniu systemu zarządzania możliwe jest także obniżenie kosztów funkcjonowania uczelni, usprawnienie procesu kształcenia m. in. dzięki poprawie przepływu informacji pomiędzy wykładowcami, studentami oraz jednostkami uczelni. Wszystkie te aspekty pozwalają zwiększyć konkurencyjność uczelni wyższej na rynku. Platformą systemu BAZUS jest nowoczesna i wysoce elastyczna technologia JAVA. Zastosowanie jej pozwala na dostosowanie do specyficznej działalności każdej niemal uczelni. Intencją Spółki jest płynna zamiana dotychczasowo funkcjonujących systemów Bazus na SIMPLE.EDU.

Spółka posiada także 100% udziałów w Simple Locum Sp. z o.o. Podstawowym przedmiotem działalności spółki Simple Locum Sp. z o.o. jest wynajem nieruchomości na własny rachunek. Drugą spółką zależną w której Emitent posiada 100% udziałów jest Simple CPS Sp. z o.o. której podstawowym przedmiotem działalności jest edycja oprogramowania. Prezesem obu spółek zależnych jest Pani Regina Kuliś.

Tabela. Sprzedawane towary i usługi

Rodzaj produktu / Usługi	2011		2010		2009	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Licencje własne	4 680	17,4%	4 258	18,5%	2 558	14,6%
Licencje obce	1 090	4,0%	1 074	4,7%	378	2,2%
Towary	1 676	6,2%	3 220	14,0%	1 123	6,4%
Opieka serwisowa	8 950	33,2%	7 707	33,4%	6 152	35,1%
Usługi związane ze sprzedażą towarów	276	1,0%	242	1,0%	392	2,2%
Analizy	1 620	6,0%	425	1,8%	186	1,1%
Dojazd	170	0,6%	148	0,6%	165	0,9%
Konsultacje	921	3,4%	845	3,7%	746	4,3%
Kursy	55	0,2%	113	0,5%	76	0,4%
Opieka powdrożeniowa	2 300	8,5%	2 248	9,7%	2 185	12,5%
Programowanie	30	0,1%	37	0,2%	152	0,9%
Serwis	36	0,1%	20	0,1%	191	1,1%
Wdrożenie	5 130	19,0%	2 738	11,9%	3 245	18,5%
Pozostałe (modyfikacja, instrukcje)	10	0,0%	0	0,0%	3	0,0%
SUMA	26 944	100%	23 075	100,0%	17 550	100,0%

Źródło: Emitent.

Tabela przedstawia udział wartościowy oraz procentowy poszczególnych produktów i usług w przychodach ze sprzedaży Grupy Simple S.A. Nieprzerwanie za największą część przychodów odpowiada opieka serwisowa z udziałem 33% w 2011 roku. Drugim największym źródłem przychodów w okresie od 1 stycznia do 31 grudnia 2011 r. były usługi wdrożeniowe z udziałem 19%. Kolejne miejsca zajmują odpowiednio: sprzedaż licencji własnych – 17%, opieka powdrożeniowa – 9% oraz sprzedaż towarów i analizy z udziałami równymi 6,2% oraz 6% wartości przychodów Grupy w 2011 roku.

GLÓWNI DOSTAWCY I ODBIORCY

Grupa Simple oprócz autorskich produktów wykorzystuje także oprogramowanie i sprzęt dostarczane przez dostawców zewnętrznych krajowych oraz zagranicznych. Wśród stałych dostawców figurują: ABC Data S.A. z udziałem 8% w pierwszej połowie 2011 r., Partners in Progress Sp. z o.o. (12%) oraz Microsoft Ireland Operations Ltd. (6%). W pierwszej połowie 2011 roku dużym dostawcą była również Highcom s.c. (teraz Bazus Sp. z o.o.) z udziałem 21%. Ponieważ istnieje konieczność dostosowania oferty indywidualnie do każdego odbiorcy, większość dostawców stanowią małe podmioty, których udział w I półroczu 2011 r. był równym 53% ogółu wartości dostarczonych produktów.

Grupa prowadzi swoją działalność operacyjną w całości na terenie kraju. Sprzedaż odbywa się za pomocą sieci partnerskich, których udział w generowanych przychodach zwiększył się z 11% odnotowanych w 2008 r. do 15% w pierwszej połowie 2011 roku oraz w systemie bezpośredniej sprzedaży. Z uwagi na rodzaj prowadzonej działalności zazwyczaj występuje częsta zmiana wśród głównych odbiorców Grupy Kapitałowej Simple. Wśród klientów regularnych natomiast wyróżnić można „Konsultant Komputer Sp. z o.o.” z udziałem 3% przychodów wygenerowanych w pierwszej połowie 2011 r. Pozostali główni odbiorcy w pierwszej połowie 2011 r. to: Uniwersytet Przyrodniczy w Lublinie (14% przychodów), Uniwersytet Humanistyczno-Przyrodniczy Jana Kochanowskiego w Kielcach (9%), Politechnika Częstochowska (6%), Betomax Polska S.A. (3%), Impulsy Sp. z o.o. (3%), Thoni Alutec Sp. z o.o. (2%) oraz Kraft Foods Polska S.A. (2%). Pozostałe podmioty wygenerowały przychody poniżej 200 tys. zł każdy, a ich łączny udział w przychodach wyniósł 43 %.

POLITYKA MARKETINGOWA EMITENTA

1. Lead Generation – pozyskiwanie nowych potencjalnych klientów
 - Przeprowadzanie wszelkiego typu akcji mailingowych oraz telemarketingowych mających na celu znalezienie nowych potencjalnych klientów
2. Promocja marki i produktów:
 - Promowanie marki i produktów SIMPLE w Internecie i mediach
 - Organizacja konferencji i cyklu seminariów dla potencjalnych klientów
 - Uczestniczenie w seminariach i targach branżowych
 - Współpraca z mediami
 - Organizacja wpisów do katalogów i raportów branżowych
 - Przeprowadzanie kampanii mailingowych
 - Zdobywanie nowych referencji i Case Study
 - Tworzenie nowych filmów reklamowych i filmów Case Study u klientów
 - Prowadzenie witryny internetowej Spółki
 - Przeprowadzanie wszelkiego rodzaju akcji świątecznych
 - Prowadzenie akcji dobroczynnych
 - Nadzorowanie i weryfikacja strony internetowej
 - Dbanie o wewnętrzny i zewnętrzny wizerunek SIMPLE
 - Przeprowadzanie badań zadowolenia klienta
 - Kontrola działań konkurencji:
 - Monitorowanie i analiza działań konkurencji
 - Śledzenie portali branżowych oraz stron konkurencji
 - Uczestniczenie w seminariach organizowanych przez konkurencję
3. Przygotowanie materiałów reklamowych
 - Przygotowywanie i opracowywanie materiałów marketingowych dotyczących SIMPLE i produktów spółki
 - Materiały promocyjne z podziałem na główne branże
 - Przygotowanie materiałów multimedialnych dla klientów (na CD)
 - Projekty: teczek, wizytówek, płyt itp.
4. Współpraca z partnerami biznesowymi

5. Marketing wewnętrzny

- Prowadzenie marketingu wewnętrznego o nowych sprzedażach, zakończonych wdrożeniach, nowych referencjach czy ważnych wydarzeniach
- Organizowanie imprez i wyjść firmowych
- Prowadzenie wewnętrznego portalu z materiałami dla pracowników

INNOWACYJNOŚĆ OFERTY EMITENTA

SIMPLE S.A. znana dotychczas głównie z wdrożeń systemów klasy ERP coraz silniej akcentuje swoją obecność na rynku usług dedykowanych aplikacji tworzonych pod konkretne zamówienie klienta. Dynamiczny rozwój Simple oraz stale zwiększająca się liczba klientów pozwoliła rozszerzyć działalność również w obszarach wdrożeń i integracji systemów CRM i BI. Zbudowany zespół ekspertów oraz wiedza poparta doświadczeniem związanym z liczbą przeprowadzonych projektów, zapewnia klientom SIMPLE S.A. szeroki wachlarz usług konsultingowych i wdrożeniowych.

Emitent posiada kompetencje w zakresie projektowania oraz wdrażania rozwiązań integracyjnych zgodnych z SOA. SOA, czyli architektura oparta na usługach, to koncepcja tworzenia systemów informatycznych, w której główny nacisk stawia się na definiowanie usług, które spełnią wymagania użytkownika. Pojęcie SOA obejmuje zestaw metod organizacyjnych i technicznych mający na celu lepsze powiązanie biznesowej strony organizacji z jej zasobami informatycznymi.

Emitent realizuje również projekty dedykowane, tworząc aplikacje pod zdefiniowane potrzeby klienta, przy realizacji których pracuje w oparciu o światowe standardy, dostosowując je do własnych potrzeb oraz specyfiki danego projektu. Oferuje również obecnym i przyszłym klientom pomoc w pozyskaniu dofinansowania lub leasingu na zakup i wdrożenie Zintegrowanych Systemów Informatycznych, rozwiązań ERP, B2B czy sprzętu komputerowego.

NAGRODY I WYRÓŻNIENIA PRYZNANE EMITENTOWI (OD 1 STYCZNIA 2011 R.)

Firma SIMPLE S.A. uzyskała nagrodę za dynamiczny rozwój: tytuł **Geparda Biznesu 2011**, przyznawany przez Magazyn Przedsiębiorców "Europejska Firma" w oparciu o raport stworzony przez Wywiadownię Gospodarczą InfoCredit. Tytuł Geparda Biznesu przyznawany jest firmom, które dzięki dynamicznemu rozwojowi w latach 2008- 2010 r. odnotowały znaczący wzrost przychodów oraz wartości rynkowej.

W dniu 06 grudnia 2011 roku platforma SIMPLE.BUD otrzymała kolejną statuetkę **TopBuilder** i drugi rok z rzędu została uznana za Najlepszy produkt IT dla budownictwa. TopBuilder to nagroda, przyznawana najlepszym innowacyjnym usługom i produktom budowlanym min. z dziedziny IT.

W dniu 29 października 2011 roku Mazowieckie Zrzeszenie Handlu, Przemysłu i Usług, Naczelna Rada Zrzeszeń Handlu i Usług oraz Europa 2000 Consulting wybrały najlepsze firmy budowlane w konkursie **Orły Polskiego Budownictwa**. W kategorii usługi dla budownictwa II nagrodę i srebrną statuetkę uzyskała SIMPLE S.A. Konkurs Orły Polskiego Budownictwa organizowany jest od pięciu lat pod honorowym patronatem Ministerstwa Infrastruktury. Głównym celem plebiscytu jest promocja przedsiębiorstw budowlanych i podmiotów, które przyczyniają się do rozwoju infrastruktury w Polsce.

Dedykowane edukacji rozwiązanie SIMPLE.EDU zostało uznane za najlepszą platformę dla uczelni wyższych i zostało nagrodzone **Drogowskazem Cyfrowej Polski**. Nagrodę dla SIMPLE.EDU Spółka otrzymała w kategorii: Rozwiązania dla Uczelni.

20 maja 2011 na łamach Gazety Giełdy PARKIET został opublikowany ranking najbardziej dynamicznych spółek na polskim rynku „**Perły Polskiej Giełdy**”. SIMPLE S.A. uplasowała się na 10 miejscu, sąsiadując z największymi przedsiębiorstwami polskiego rynku oraz stanęła na podium, zajmując 2 miejsce na liście znanych firm z rynku IT.

SIMPLE S.A. zajęło 30 miejsce w rankingu **Diamentów Forbesa 2011**, plasując się w ścisłej czołówce zestawienia województwa mazowieckiego, z którego wyłoniono największą liczbę laureatów.

SIMPLE S.A. znalazła się wśród zwycięzców **XXII edycji Medalu Europejskiego** i tym samym otrzymała Medal za platformę informatyczną SIMPLE.EDU. Był to już drugi przyznany Medal Europejski dla SIMPLE S.A.

6.1.2 WSKAZANIE WSZYSTKICH ISTOTNYCH NOWYCH PRODUKTÓW LUB USŁUG, KTÓRE ZOSTAŁY WPROWADZONE

Od 2008 r. Emitent wprowadził do sprzedaży systemy SIMPLE.BUD, SIMPLE.SCM oraz SIMPLE.BI. Nowe produkty Grupy Kapitałowej Emitenta zostały szczegółowo opisane w Części IV pkt. 6.1.1. Prospektu.

6.2 GŁÓWNE RYNKI

Obszar działalności Grupy Kapitałowej Emitenta.

Grupa Simple S.A. działa na rynku krajowym oferując kompleksowe rozwiązania informatyczne dla przedsiębiorstw oraz instytucji pożytku publicznego jak uczelnie wyższe i placówki medyczne. Wykonując systemy wspomagające zarządzanie wyżej wymienionymi organizacjami korzysta zarówno z produktów własnych a także oprogramowania oraz sprzętu dostarczanego przez dostawców krajowych i zagranicznych.

Grupa Kapitałowa SIMPLE S.A. posiada kompleksowe rozwiązania, dedykowane największym sektorom polskiej gospodarki. Ofertę kieruje do firm o poniższych profilach działalności:

- **produkcyjnym**

Trwająca od ponad 20 lat współpraca Grupy SIMPLE S.A. z firmami produkcyjnymi zaowocowała powstaniem platformy SIMPLE.PROD wspierającej obsługę procesu produkcyjnego oraz umożliwiającej planowanie produkcji i bilansowanie potrzeb materiałowych. W trakcie 2011 roku do grona klientów Spółki dołączyło 19 kolejnych firm produkcyjnych.

- **budowlanym**

Oferowany przez Grupę system dla sektora budowlanego spotkał się z dużym zainteresowaniem w branży. W 2011 roku do grona klientów pracujących na platformie SIMPLE.BUD dołączyło 9 nowych firm. Platforma wspomaga przedsiębiorstwa w zakresie budżetowania projektów, tworzenia harmonogramów prac, rejestracji kosztów bezpośrednich RMS, rejestracji kosztów pośrednich oraz rozliczeń z inwestorem i podwykonawcami. System jest w pełni zintegrowany z typowym, najczęściej stosowanym oprogramowaniem branżowym. Odbiorcami oprogramowania są m. in. Mostostal – Energomontaż S.A. w Krakowie, Wytwórnia Kotłów Grzewczych „HEF Sp. z o.o.”, oraz Przedsiębiorstwo Wielobranżowe „EBUD” – Przemysłówka Sp. z o.o.

- **usługowym i handlowym**

Platforma dla firm handlowych to jedno z najbardziej rozbudowanych funkcjonalnie rozwiązań oferowanych na rynku. Rozwiązanie Grupy SIMPLE posiada pełen zakres niezbędnych funkcji, takich jak oprogramowanie do zarządzania łańcuchem dostaw, zarządzania kontaktami z klientem, zarządzania zakupami, planowaniem i realizacją sprzedaży, obsługę sprzedaży mobilnej, internetowej, obsługą magazynów oraz analizy i raportowania danych biznesowych. Umożliwia automatyzację procesu sprzedaży począwszy od momentu pozyskania klienta, poprzez etap przygotowania oferty, zakup półproduktów i zarządzanie magazynowaniem, obsługę transportu oraz obsługę posprzedażową (serwisową).

- **edukacyjnym**

Z oprogramowania Grupy SIMPLE obecnie korzysta ponad 40 największych polskich uczelni. SIMPLE.EDU to nowoczesny system informatyczny kompleksowo wspierający zarządzanie uczelnią w zakresie obsługi procesów dydaktycznych i administracyjnych. System posiada zaawansowane rozwiązania wspomagające zarządzanie uczelnią w aspektach obsługi studentów i dydaktyków, planowania zajęć i ich rozliczania, planowania i wykonania budżetów, kontroli kosztów na poziomie kierunków, typów i rodzajów studiów, prowadzonych projektów badawczych, grantów lub jednostek organizacyjnych.

- **medycznym**

SIMPLE.MED to oprogramowanie dla służby zdrowia przeznaczone do wsparcia obsługi części administracyjnej jednostki medycznej ze szczególnym uwzględnieniem obsługi procesów finansowych, kontroli kosztów, budżetów i czasu pracy pracowników. Zastosowanie innowacyjnych technologii umożliwia integrację z systemami obsługi medycznej (części białej), dzięki czemu otrzymuje się kompletny zintegrowany system obejmujący swoim działaniem całą jednostkę medyczną. Grupa SIMPLE przeprowadziła ponad 240 udanych wdrożeń w placówkach medycznych.

A także:

- **instytutów badawczych,**
- **jednostek rządowych.**

Doświadczenia Emitenta obejmują realizacje systemów dedykowanych oraz integrację wszelkich rozwiązań wspomagających zarządzanie.

Tabela. Przychody ze sprzedaży według profilu działalności klienta

Profil działalności klienta	2011*	2010	2009	2008
produkcyjny	25%	22%	27%	28%
budowlany	5%	6%	8%	10%
usługowy i handlowy	24%	30%	27%	28%
edukacyjny	23%	16%	7%	9%
medyczny	13%	14%	19%	16%
instytuty badawcze	4%	5%	4%	3%
jednostki rządowe	2%	2%	1%	1%
pozostałe	4%	5%	6%	5%

Źródło: Emitent.

* dane wstępne

W profilu klientów Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A. przeważają podmioty z branży produkcyjnej, odpowiadające za 25% przychodów Grupy w 2011 roku. Drugą w kolejności grupą przynoszącą najwięcej przychodów są podmioty z branży usługowej i handlowej – 24%. Kolejną grupę – branżę edukacyjną - charakteryzuje największa dynamika wzrostu udziału w przychodach. Z 9% w 2008 roku udział wzrósł do poziomu 23% w roku 2011.

Sytuacja makroekonomiczna.

Tabela. Główne wskaźniki makroekonomiczne Polski w latach 2008-2011 3Q oraz prognoza na 2012 r.

Wyszczególnienie	2012 P	2011	2010	2009	2008
Wzrost PKB	2,5%	4,3%	3,8%	1,6%	5,1%
Inflacja	2,8%	4,3%	2,6%	3,5%	4,2%
Stopa bezrobocia	12,3%	12,5%	12,3%	11,9%	9,5%

P – Prognoza według budżetu na rok 2012. Źródło: GUS oraz ustawa budżetowa na 2012 rok.

Rok 2008 to wysokie tempo wzrostu gospodarczego w Polsce na poziomie 5,1%. Pomimo, że 2009 rok przyniósł gwałtowne wyhamowanie dynamiki wzrostu PKB związane z kryzysem finansowym, Polska była jedynym krajem w Europie z dodatnim wzrostem PKB. Względna odporność Polski na zjawiska kryzysowe miała swoje źródło w deprecjacji krajowej waluty, wspierającej polski eksport oraz niskiej wartości udzielonych kredytów. W roku 2010 zauważalna jest poprawa kondycji gospodarczej Polski ze wzrostem PKB 3,8%, jednak nadal z wysoką, sięgającą 12,3% stopą bezrobocia. Dane za 2011 r. wskazują na 4,3% wzrost PKB oraz inflację na poziomie 4,3%. Jednocześnie odnotowano wzrost poziomu bezrobocia do 12,5%.

Według przyjętej ustawy budżetowej na rok 2012 wzrost Produktu Krajowego Brutto wyniesie 2,5%. Ministerstwo Finansów prognozuje, że czynnikiem utrzymującym wzrost na wysokim poziomie będzie przyrost konsumpcji oraz inwestycji prywatnych, co przełoży się może także na wzrost wydatków w sektorze IT (dodatkowo wspieranych dofinansowaniem z funduszy europejskich) i konsekwentnie przychodów Grupy SIMPLE. Wg prognoz do poziomu 2,8% spadnie wskaźnik inflacji, a bezrobocie obniży się nieznacznie, do 12,3% na koniec 2012 r.. Utrzymująca się wysoka stopa bezrobocia może stanowić ułatwienie dla Grupy Emitenta w poszukiwaniu wykwalifikowanej kadry oraz może doprowadzić do spadku kosztów zatrudnienia. Dodatkowo wzrost wysoko wykwalifikowanej kadry w kolejnych latach przynieść może rządowy program kierunków zamawianych, gdzie jednym z kluczowych promowanych kierunków studiów jest informatyka.

Rynek IT w Polsce.

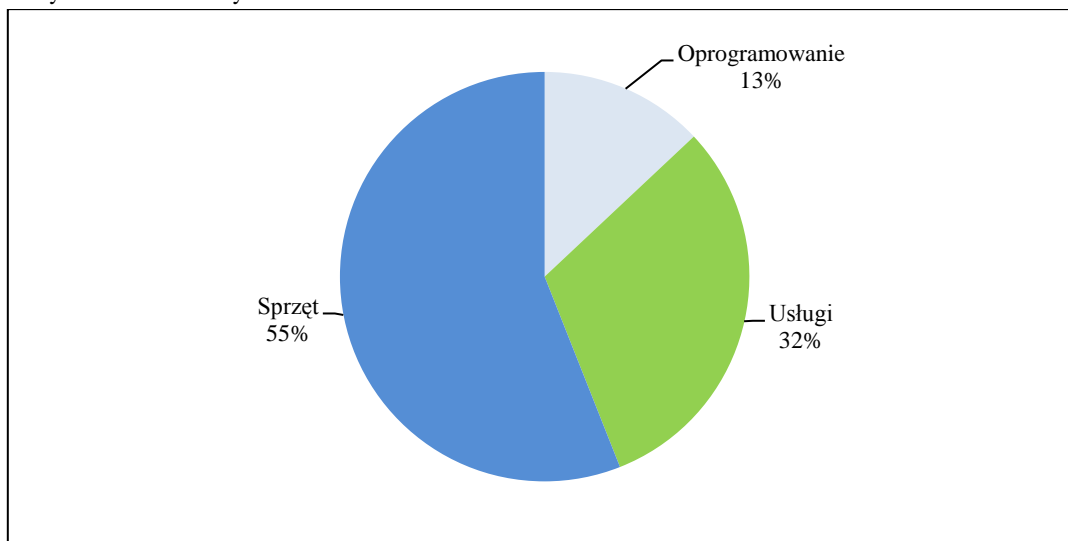
27 września 2011 r. Economist Intelligence Unit (grupa The Economist Newspaper Limited) opublikowała raport „Ocena konkurencyjności branży IT za 2011”. Nasz kraj zajął w nim 30 miejsce (oraz 5 w Europie Wschodniej) wśród 66 badanych państw, co oznacza awans o 5 pozycji. Polska została doceniona m.in. za rozwój infrastruktury informatycznej oraz sektora B+R. W 2009 r. Polska plasowała się na 35 pozycji.

Ministerstwo Gospodarki realizuje działania, które mają uczynić informatykę polską specjalnością. Od 2009 r. krajowy rynek IT odnotowuje wyraźną poprawę wyników. Według danych z raportu "Rynek IT w Polsce 2011. Prognozy rozwoju na lata 2011-2015", opublikowanego przez firmę konsultingową PMR, jego wartość wzrosła w 2010 r. o 5,8 proc., osiągając prawie 26 mld zł. Przewidywania z I poł. 2010 r. zakładały wzrost na poziomie 3,3 proc. Dobre są także prognozy na 2011 r. - liczba zamówień z sektora przedsiębiorstw pozwala oceniać możliwości wzrostu rynku o prawie 11 proc.

Już dziś pod względem wartości rynku IT, Polska plasuje się w pierwszej 20-tce światowych rankingów. Od lat jego dominującym segmentem jest sprzęt komputerowy, którego udział wyniósł w 2010 r. ok. 56 proc. Szybko rozwija się także sektor usług informatycznych (31 proc. rynku) oraz produkcji oprogramowania (13 proc.).

Firma doradcza Gartner Inc. również wysuwa optymistyczne prognozy zakładające wzrost do roku 2015 o 60% wydatków na informatykę w firmach opartych na wiedzy i informacji. W Polsce jedynie 5% małych, 20% średnich oraz 50% dużych polskich firm korzysta z systemu do zarządzania. To zdecydowanie mniej niż za granicą. W krajach rozwiniętych odsetek ten już wśród małych przedsiębiorstw wynosi prawie 50%, co oznacza spory potencjał wzrostowy. Sprzedaż dla sektora małych i średnich przedsiębiorstw według Krajowej Izby Gospodarczej wyniosła w 2010 roku 4 mld zł i stanowiła blisko 15% całości rynku IT.

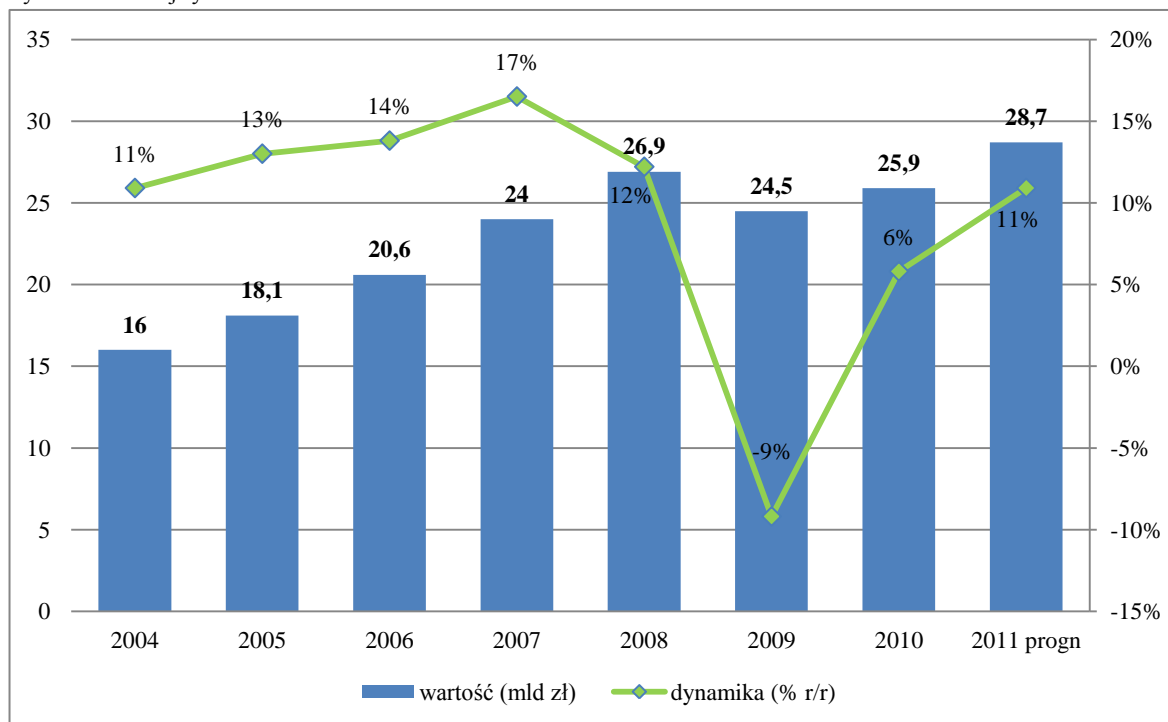
Rysunek. Struktura rynku IT w Polsce.



Źródło: Badanie IDC Polska Sp z o. o. w Computerworld TOP200 edycja 2011.

Za 55% przychodów w branży IT w Polsce odpowiada sprzedaż sprzętu komputerowego. Drugim co do wielkości źródłem przynoszącym 32% ogółu przychodów są usługi, w skład których wchodzi usługi wdrożeniowe, serwisowe oraz doradcze. Zakup oprogramowania przynosi firmom z branży IT 13% przychodów.

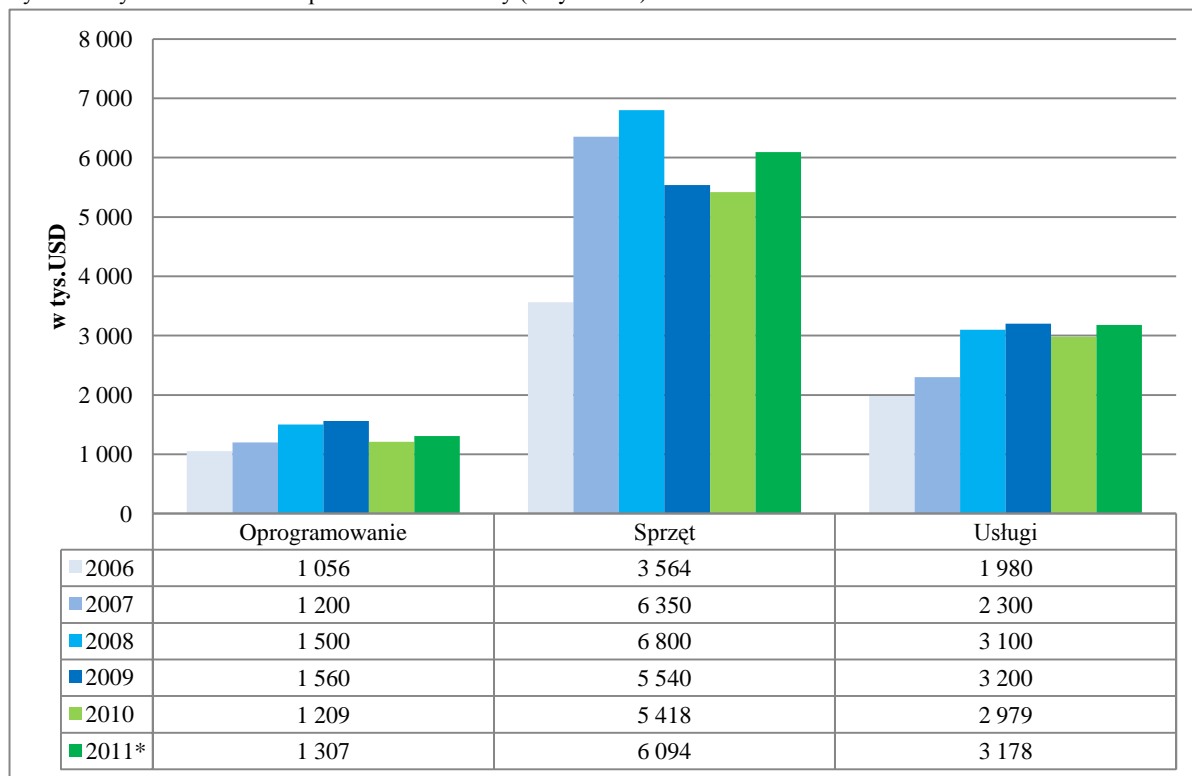
Rysunek. Rozwój rynku IT w Polsce.



Źródło: Raport PMR „Rynek IT w Polsce 2011. Prognozy rozwoju na lata 2011-2015”

Wykres przedstawia wartość polskiego rynku IT oraz procentowe jego zmiany rok do roku w latach 2004-2010 a także prognozę na 2011 rok. Rynek IT w Polsce znajduje się w stałym trendzie wzrostowym nie licząc chwilowego załamania w roku 2009 związanego z kryzysem finansowym i spadkiem zamówień, kiedy wartość rynku IT spadła o 9%. Rok 2010 był rokiem powrotu do sytuacji sprzed kryzysu i przyniósł 6 procentowy wzrost do wartości 25,9 mld zł. W 2011 roku według prognoz wzrost wartości rynku IT w Polsce szacowany jest na 11% i wartościowo wyniesie 28,7 mld zł.

Rysunek. Rynek IT w Polsce z podziałem na sektory (w tys. USD)



*-prognoza Źródło: Computerworld TOP200 edycja 2011.

Nieprzerwanie, od 20 lat największym segmentem polskiego rynku IT jest sprzedaż sprzętu teleinformatycznego, która skutki kryzysu finansowego odczuwała notując spadki poziomu sprzedaży przez dwa lata z rzędu. W 2009 segment ten odnotował spadek przychodów o 18,5%, w 2010 o 2,2%, natomiast w roku 2011 prognozowane jest odbicie i wzrost sprzedaży o 12,5% do poziomu 6 094 tys. USD. Sprzedaż oprogramowania była segmentem najbardziej dotkniętym przez kryzys notując spadek przychodów w 2010 roku o 22,5%. W roku 2011 prognozowane jest ożywienie i osiągnięcie wartościowo 1 307 tys. USD po wzroście o 8,1%. Sektor usług podobnie jak rynek oprogramowania, oprócz 2010 roku, notuje regularne wzrosty przychodów, które według prognoz w roku 2011 wyniosą 6,7% a sektor osiągnie 3 178 tys. USD.

Tabela. Przychody firm uczestniczących w Computerworld TOP200 z podziałem na województwa (w mln zł)

Przychody firm uczestniczących w Computerworld TOP200 według województw (w mln zł)		
mazowieckie	26 341,30	73,73%
dolnośląskie	3 390,30	9,49%
pomorskie	1 341,90	3,76%
podkarpackie	1 283,90	3,59%
wielkopolskie	1 230,30	3,44%
śląskie	652,40	1,83%
zachodniopomorskie	339,30	0,95%
małopolskie	311,00	0,87%
łódzkie	275,40	0,77%
lubelskie	198,70	0,56%
warmińsko-mazurskie	126,60	0,35%
kujawsko-pomorskie	117,10	0,33%
podlaskie	101,60	0,28%
lubuskie	14,90	0,04%
świętokrzyskie	0,14	0,00%
opolskie	0,00	0,00%

Źródło: Ankiety nadesłane do Computerworld TOP200 edycja 2011

Computerworld TOP200 gromadzi także od ankietowanych dane na temat ich przychodów oraz poziomu zatrudnienia. Na ich podstawie powstaje zestawienie tych wartości z podziałem na województwa. Ogółem przychody generowane przez firmy uczestniczące w raporcie wyniosły 35 724,84 mln zł. Za niemal 74% przychodów odpowiadają firmy zlokalizowane w województwie mazowieckim. 9,5% przychodów generowanych jest przez przedsiębiorstwa z województwa dolnośląskiego. Udziałami powyżej 3% charakteryzują się także województwa: pomorskie, podkarpackie oraz wielkopolskie.

Tabela. Zatrudnienie w firmach uczestniczących w Computerworld TOP200 z podziałem na województwa

Zatrudnienie wśród firm uczestniczących w Computerworld TOP200 według województw		
mazowieckie	12 391	40,01%
dolnośląskie	4 158	13,43%
pomorskie	3 500	11,30%
podkarpackie	1 996	6,44%
wielkopolskie	1 384	4,47%
śląskie	1 356	4,38%
zachodniopomorskie	1 327	4,28%
małopolskie	1 274	4,11%
łódzkie	1 188	3,84%
lubelskie	863	2,79%
warmińsko-mazurskie	798	2,58%
kujawsko-pomorskie	375	1,21%
podlaskie	269	0,87%
lubuskie	90	0,29%
świętokrzyskie	3	0,01%
opolskie	0	0,00%

Źródło: Ankiety nadesłane do Computerworld TOP200 edycja 2011

Grupa Emitenta podobnie jak firmy z badania koncentruje swoją działalność na terenie województwa mazowieckiego. Całkowite zatrudnienie wśród ankietowanych firm z branży IT wyniosło 30 972 osoby. Pomimo generowania ponad 70%

przychodów, w województwie mazowieckim zatrudnionych jest 40% ogółu pracowników branży IT. Ponad 10% zatrudnionych pracowników wśród firm z raportu Computerworld TOP200 znajduje się również w województwie dolnośląskim oraz pomorskim. Próg 1 000 zatrudnionych przekraczają także województwa: podkarpackie, wielkopolskie, śląskie, zachodniopomorskie oraz małopolskie i łódzkie. Emitent osiąga znaczną część przychodów ze sprzedaży w województwie mazowieckim, gdzie istnieje najwyższy poziom zatrudnienia w firmach uczestniczących w Computerworld TOP200.

Grupa SIMPLE S.A. koncentruje swoją działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polski, która obejmuje 100% przychodów Grupy. Przychody ze sprzedaży według segmentów geograficznych przedstawia się następująco:

Tabela. Przychody ze sprzedaży wg województw i obsługujących je oddziałów

Wyszczególnienie	2011		2010		2009	
	w tys. zł	%	w tys. zł	%	w tys. zł	%
Warszawa (centrala)	18 744	70,0%	17 096	74,1%	13 790	78,6%
- mazowieckie	18 501	69%	16 850	73,0%	13 615	77,6%
- podlaskie	14	0%	8	0,0%	9	0,1%
- łódzkie	229	1%	238	1,0%	166	0,9%
Gdańsk	783	3%	653	2,8%	343	2,0%
- pomorskie	285	1%	17	0,1%	76	0,4%
- zachodniopomorskie	202	1%	332	1,4%	197	1,1%
- kujawsko-pomorskie	70	0%	34	0,1%	5	0,0%
- warmińsko - mazurskie	225	1%	271	1,2%	66	0,4%
Rzeszów	3 161	12%	1 625	7,0%	702	4,0%
- świętokrzyskie	67	0%	188	0,8%	81	0,5%
- podkarpackie	453	2%	829	3,6%	118	0,7%
- lubelskie	2 641	10%	608	2,6%	504	2,9%
Kraków	3 124	11%	2 652	11,5%	1 967	11,2%
- śląskie	3 018	11%	2 396	10,4%	1 743	9,9%
- małopolskie	106	0%	18	0,1%	58	0,3%
- łódzkie	0	0%	238	1,0%	166	0,9%
Wrocław	1 131	4%	1 049	4,5%	747	4,3%
- lubuskie	4	0%	8	0,0%	8	0,0%
- wielkopolskie	1 087	4%	1 004	4,4%	683	3,9%
- dolnośląskie	39	0%	38	0,2%	48	0,3%
- opolskie	0	0%	0	0,0%	8	0,0%
SUMA	26 943	100,0%	23 075	100,0%	17 550	100,0%

Źródło: Emitent

Grupa Simple S.A. posiada kilka oddziałów terenowych oraz centralę zlokalizowaną w Warszawie. Za większą część przychodów Grupy odpowiada centrala zlokalizowana w Warszawie z udziałem 70% w 2011 r. Drugim w kolejności oddziałem przynoszącym najwięcej przychodów jest oddział w Rzeszowie. Znaczące przychody generowane są także przez oddział w Krakowie. Zaobserwować można tendencję zwiększania procentowego udziału oddziału rzeszowskiego w przychodach Grupy kosztem centrali w Warszawie. Udział pozostałych oddziałów w przychodach ogółem utrzymuje się na stabilnym poziomie.

Konkurencja

Według oceny Zarządu, Grupa Simple S.A. posiada udział w rynku oprogramowania typu ERP na poziomie około 4%-5%, z czego:

- około 29% na rynku systemów ERP dla Uczelni Wyższych,
- około 26% na rynku systemów ERP dla sektora medycznego (szpitale, przychodnie),
- około 9% na rynku systemów ERP dla średnich przedsiębiorstw (produkcja, budownictwo, usługi i handel),
- około 5% na rynku systemów ERP dla instytutów badawczych i naukowych.

Do konkurentów Grupy SIMPLE S.A. możemy zaliczyć:

Macrologic Spółka Akcyjna, dawniej MacroSoft S.A. Spółka informatyczna, założona w 1986 r. Dostarcza systemy informatyczne wspierające realizację celów biznesowych w przedsiębiorstwach średniej wielkości. Rozwiązanie oferuje pod marką Xpertis. Obejmuje ono metodę wprowadzania zmian organizacyjnych z użyciem oprogramowania w podstawowych obszarach działalności:

- planowania zasobów (ERP),
- zarządzania wiedzą (KM),
- analiz zarządczych (Business Intelligence).

Spółka jest autorem i właścicielem technologii Macrobase (mbase).

UNIT4 TETA S.A. – wrocławska spółka akcyjna zajmująca się tworzeniem oprogramowania. Jej produkty to zintegrowane systemy informatyczne wspomagające zarządzanie przedsiębiorstwem. Założona w 1987 r. przez pracowników naukowych Politechniki Wrocławskiej, jako Przedsiębiorstwo Innowacyjne TETA Sp z o.o. UNIT4 TETA obecnie posiada oddziały w Katowicach i Warszawie.

Podstawowy produkt spółki to pakiet klasy ERP TETA Constellation oparty na architekturze trójwarstwowej (baza danych Oracle, serwer aplikacji i interfejs użytkownika). Serwer aplikacji i interfejs użytkownika zostały napisane od nowa w środowisku.NET, zaś schemat bazy danych jest ten sam, co w starszym pakiecie TETA 2000 (za wyjątkiem modułu Majątek.NET). Dzięki temu bardzo łatwa jest migracja ze starszego pakietu TETA 2000 do Constellation.

Comarch S.A. – jedna z największych polskich spółek informatycznych z siedzibą w Krakowie, założona w 1993 przez profesora Akademii Górniczo-Hutniczej Janusza Filipiaka i jego dwunastu studentów. Janusz Filipiak jest obecnie głównym akcjonariuszem, a posiadane przez niego udziały w spółce dają 2/3 głosów na walnym zgromadzeniu. Firma koncentruje się na działalności w następujących pięciu sektorach:

- oprogramowanie dla administracji publicznej,
- systemy dedykowane dla sektora bankowego i ubezpieczeniowego: zarządzanie aktywami, bankowości elektronicznej, systemy wsparcia obsługi klientów (CRM, contact center),
- oprogramowanie klasy ERP (sprzedawane pod marką CDN) dla małych i średnich przedsiębiorstw,
- systemy billingowe i obsługi sieci telekomunikacyjnych,
- systemy EDI i obsługi programów lojalnościowych.

W skład grupy kapitałowej Comarch wchodzi również oddziały zagraniczne (m.in. Comarch Software AG z siedzibą w Dreźnie oraz Comarch Inc. z siedzibą w USA).

BPSC S.A. (Biuro Projektowania Systemów Cyfrowych SA) – spółka informatyczna zajmująca się projektowaniem i wdrażaniem rozwiązań informatycznych wspomagających zarządzanie przedsiębiorstwem. Jeden z największych dostawców systemów klasy MRP II / ERP w Polsce. Sztandarowym produktem BPSC SA jest zintegrowany system informatyczny – Impuls 5, przeznaczony dla różnej wielkości przedsiębiorstw produkcyjnych, handlowych i usługowych. Od 1994 roku BPSC współpracuje z korporacją Oracle – światowym liderem w tworzeniu baz danych.

6.3 CZYNNIKI NADZWYCZAJNE

W 2008 roku zakończono prace nad systemem SIMPLE.BUD i rozpoczęto sprzedaż oprogramowania do sektora firm budowlanych. W 2009 roku rozpoczęto sprzedaż rozwiązań SIMPLE.BI, nowego produktu umożliwiająca budowę zarówno klasycznych systemów raportowania jak i korporacyjnych rozwiązań wspierających zarządzanie efektywnością przedsiębiorstwa. W 2011 roku rozpoczęto zakup udziałów w firmie BAZUS Sp. z o.o., właściciela systemu Bazus, który po integracji z systemem SIMPLE.ERP, doprowadził do rozszerzenia oferty produktowej Emitenta i skierowanie jej do uczelni wyższych. Ostatnia umowa zakupu udziałów powinna zostać podpisana do końca 2012 roku.

6.4 PODSUMOWANIE PODSTAWOWYCH INFORMACJI DOTYCZĄCYCH UZALEŻNIENIA EMITENTA OD PATENTÓW LUB LICENCJI, UMÓW PRZEMYSŁOWYCH, HANDLOWYCH LUB FINANSOWYCH ALBO OD NOWYCH PROCESÓW PRODUKCYJNYCH

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie występują okoliczności, które by wskazywały na jakiegokolwiek uzależnienie Emitenta od patentów, licencji, umów lub nowych procesów produkcyjnych.

Poniżej znajduje się wyliczenie niektórych umów zawartych w toku operacyjnej działalności Emitenta istotnych z jego punktu widzenia ze względu na ich przedmiot i wartość wynagrodzenia:

- **Umowa o podwykonawstwo, zawarta pomiędzy Emitentem jako Podwykonawcą, a „Consortia” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000400009), jako Wykonawcą, zawarta w Warszawie w dniu 07 października 2011 roku,** która weszła w życie w związku z zawarciem w dniu 20 grudnia 2011 roku umowy pomiędzy „Consortia” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000400009), jako Wykonawcą, a Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym we Wrocławiu, jako Zamawiającym umowy nr 731 z dnia 15 grudnia 2011 roku, współfinansowanej ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Priorytet II Infrastruktura sfery B+R, Działanie 2.3, Inwestycje związane z rozwojem infrastruktury informatycznej nauki, której to umowy przedmiotem jest dostawa i wdrożenie systemów wspomagania działalności administracyjnej i naukowej oraz systemu wspomagania analiz i monitorowania procesów naukowo – medycznych i zarządczych, wraz z dostawą infrastruktury gromadzenia danych. Przedmiotem Umowy o podwykonawstwo jest realizacja przez Emitenta usług związanych z wykonaniem i dostarczeniem oprogramowania (m. in. systemu ERP oraz modułu budżetowania) jak również usług związanych z serwisem gwarancyjnym oraz świadczeniem przez okres 5 lat usługi Service Level Agreement (SLA). Z tytułu usług świadczonych w oparciu o Umowę Emitent uprawniony będzie do otrzymania wynagrodzenia w wysokości 4.450.000,00,- złotych netto. Emitent obowiązany będzie do zapłaty na rzecz Wykonawcy następujących kar umownych:

1. W przypadku odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z Wykonawcą, z winy Emitenta, będącego podwykonawcą – w wysokości 20% wynagrodzenia należnego Emitentowi;

2. W przypadku naruszenia postanowień o poufności – w wysokości 10% należnego wynagrodzenia, za wyjątkiem sytuacji gdy Wykonawca nie będzie zobowiązany do zapłaty kary umownej na rzecz Zamawiającego;

Niezależnie od zapłaty kar umownych Emitent może być zobowiązany do zapłaty odszkodowania uzupełniającego, jeżeli poniesiona szkoda przewyższy wartość kar umownych. Umowa została zawarta pod warunkiem zawieszającym zawarcia przez Wykonawcę umowy z Zamawiającym, która to umowa została zawarta w dniu 15 grudnia 2011 rok.

Kryterium uznania powyższej umowy za istotną jest jej wartość.

- **Umowa zawarta pomiędzy Emitentem a CRON Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w dniu 15 września 2011 roku.** Na mocy niniejszej Umowy Cron przeniósł na rzecz Emitenta majątkowe prawa autorskie do produktów CRON PLUS oraz CRON DOS oraz udzielił na Emitentowi wyłącznego prawa do świadczenia przez Emitenta usług informatycznych na rzecz klientów Cron. Z tytułu udzielenia wyżej wymienionych prawa Emitent zobowiązał się do zapłaty wynagrodzenie obejmującego opłatę wstępną w kwocie 210.000,00 złotych netto, która została rozliczona poprzez wzajemne potrącenie wierzytelności, na mocy porozumienia zawartego pomiędzy Stronami w dniu 23 listopada 2011 roku. Nadto, tytułem wynagrodzenia za udzielone mocą niniejszej umowy prawa Emitent zobowiązał się do zapłaty na rzecz Cron dodatkowego wynagrodzenia, w wysokości uzależnionej od poziomu sprzedaży Produktów i Usług.

Kryterium uznania powyższej umowy za istotną jest jej przedmiot oraz osoba kontrahenta.

- **Umowa o zachowaniu poufności z dnia 30 sierpnia 2011 roku pomiędzy Emitentem a ISH Informatika Kft z siedzibą w Budapeszcie jako Ujawniającym.** Przedmiotem umowy jest uregulowanie zasad ujawniania przez Ujawniającego Emitentowi poufnych informacji w związku ze współpracą stron Umowy w przedmiocie systemów informatycznych dla branży opieki zdrowotnej. Współpraca stron związana jest z planowanym wprowadzeniem na polski rynek usług medycznych systemów i produktów informatycznych Ujawniającego pod nazwą m.in. eMedSolutions HIS, HISCOM middleware, Mobile CIS system oraz ich ochroną prawną. Na mocy Umowy Emitent zobowiązany jest do stosowania w stosunku do ujawnionych mu informacji poufnych Ujawniającego takich samych środków bezpieczeństwa i procedur, jakie stosuje względem własnych informacji poufnych. Odpowiedzialność Emitenta za naruszenie postanowień Umowy uzależniona jest od wartości szkody poniesionej przez Ujawniającego w sposób bezpośredni na skutek udowodnionej wyłącznej winy Emitenta. Spory wynikające z ww. Umowy strony zobowiązane są rozwiązywać w sposób polubowny, a w przypadku bezskuteczności tej metody, właściwą do rozstrzygnięcia sporu będzie Węgierska Izba Handlowa z siedzibą w Budapeszcie.

Kryterium uznania powyższej umowy za istotną jest jej przedmiot.

- **Umowa zawarta w dniu 24 maja 2011 pomiędzy Emitentem, a KIM Sp. z o.o. w Warszawie jako Zamawiającym.** Wartość umowy wyniosła 1 177 500,00 zł (słownie: jeden milion sto siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) netto, tj. 1 448 352,00 brutto zł (słownie: jeden milion czterysta czterdzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote). Przedmiotem ww. Umowy jest dostawa i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego Zarządzania klasy ERP. Ogólna wartość przedmiotu umowy wynosi 1.177.500,-zł netto (słownie: jeden milion sto siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) i stanowi sumę wartości Produktu w łącznej kwocie 465.140,-zł netto oraz wartości prac wdrożeniowych w łącznej kwocie 712.360,-zł netto.

Zgodnie z § 8 ust. 4 Umowy, wyłączona została odpowiedzialność SIMPLE z tytułu utraconych korzyści Użytkownika. SIMPLE odpowiada jednakże wobec Użytkownika za straty rzeczywiste. W Umowie wskazano również ograniczenie odpowiedzialności SIMPLE z tytułu jej realizacji do kwoty pełnego wynagrodzenia o którym mowa w §4 ust.2 Umowy (ogólna wartość przedmiotu umowy). Ważność, interpretacja i wykonywanie Umowy będzie nadzorowane i interpretowane zgodnie z odpowiednimi przepisami Kodeksu Cywilnego i Ustawy o Prawie autorskim i prawach pokrewnych z dnia 4 lutego 1994, zaś Strony Umowy podporządkowały się jurysdykcji sądu powszechnego właściwego dla siedziby SIMPLE. Z tytułu zabezpieczenia należytego wykonania umowy, Użytkownik dokonywać będzie zatrzymania części wynagrodzenia za zrealizowanie prac objętych poszczególnymi etapami, z tym, że strony ustaliły iż zatrzymanie części wynagrodzenia za poszczególne etapy nie może przekroczyć 10% całkowitego wynagrodzenia określonego w niniejszej umowie z zastrzeżeniem, że zatrzymane wynagrodzenia łącznie nie mogą przekroczyć 100 000 PLN brutto. Zatrzymane części wynagrodzenia za zrealizowanie prac objętych poszczególnymi etapami zostaną niezwłocznie zwrócone w kwocie nominalnej po dokonaniu ostatecznego odbioru wdrożenia objętego Umową potwierdzonego podpisaniem Protokołu Odbioru Końcowego w terminie 7 dni. Zlecenie prac wdrożeniowych oraz ich realizacja wykraczająca poza zakres określony w Specyfikacji Prac Wdrożeniowych nie będą stanowić powodu dla wstrzymania należności i wstrzymania odbioru Protokołu Końcowego

Kryterium uznania wyżej wymienionej umowy za istotną jest jej wartość

- **Umowa w sprawie nr Rej. ZP/DK-06/11 zawarta w dniu 16 maja 2011 roku w Częstochowie pomiędzy Emitentem, a Politechniką Częstochowską z siedzibą w Częstochowie.** Przedmiotem Umowy jest realizacja przez Emitenta na rzecz Zamawiającego dostawy i wdrożenia Zintegrowanego Systemu Informatycznego Zarządzania Politechniką Częstochowską klasy ERP wraz z obiegiem dokumentów. Umowa została zawarta w następstwie wyboru Emitenta po przeprowadzeniu postępowaniu przetargowego. Termin realizacji przedmiotu Umowy został ustalony w harmonogramie rzeczowo – terminowo – finansowym, jednak nie może być późniejszy niż 31 sierpnia 2012 roku. Wynagrodzenie za wykonanie przedmiotu umowy płatne będzie częściami, za wykonanie poszczególnych etapów realizacji umowy: za wykonanie analizy wstępnej – wynagrodzenie nie przekroczy 5% wartości wynagrodzenia, za wdrożenie systemów zgodnie z harmonogramem rzeczowo – terminowo – finansowym sporządzonym i zaakceptowanym – pozostałą część wynagrodzenia. Emitent udzielił 24 miesięcznej gwarancji na dostarczone oprogramowanie, licząc od daty końcowego odbioru przedmiotu umowy stwierdzonego protokołem. Niezależnie od udzielonej gwarancji Emitent zapewnia tzw. Asystę techniczną w okresie 36 miesięcy, licząc od daty końcowego odbioru przedmiotu umowy. W razie wystąpienia zwłoki po stronie Emitenta i nie przekazaniu przedmiotu umowy Zamawiającemu w terminie określonym w Umowie, Emitent zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 0,1% wynagrodzenia umownego brutto za każdy dzień zwłoki maksymalnie 15% wynagrodzenia brutto. W razie odstąpienia od umowy z przyczyn leżących po stronie Emitenta, Emitent zapłaci Zamawiającemu karę umowną w wysokości 15% wynagrodzenia umownego brutto. Zamawiający może dochodzić odszkodowania na zasadach ogólnych, jeśli szkoda przewyższa wysokość kary umownej. Emitent zobowiązał się do zawarcia umowy ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania przedmiotu umowy na kwotę ubezpieczenia 1.000.000,00 złotych.

Kryterium uznania powyższej umowy za istotną stanowi jej wartość - wynagrodzenie za wykonanie całości Przedmiotu Umowy wynosi 1.707.240 złotych brutto.

- **Umowa Partnerska Nr 110/PAR/2011 zawarta w dniu 20 kwietnia 2011 roku pomiędzy Emitentem, a LWS Soft Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zwanym dalej Partnerem.** Przedmiotem umowy jest ustalenie zasad współpracy w zakresie rozpowszechniania (dystrybucji, wdrażania i serwisowania) produktów Emitenta i prowadzenia innych działań z tym związanych, w tym wszelkich działań mających na celu reklamowanie produktów i identyfikowanie potencjalnych klientów. Na mocy niniejszej Umowy Partner uprawniony jest do prowadzenia sprzedaży Produktów Emitenta. Po przyjęciu przez Emitenta złożonego przez Partnera zamówienia, Emitent będzie udzielać Licencji Klienta Końcowego. Zamówienia partnera w zakresie otrzymania produktu Emitent zobowiązuje się realizować w terminie 3 dni roboczych od jego akceptacji. Z tytułu sprzedaży licencji

i opieki serwisowej, Partner otrzymuje od Emitenta gratyfikację w postaci rabatu. Partner nabywa od Emitenta egzemplarz produktu, bez prawa do korzystania z niego i bez nabywania jakichkolwiek praw autorskich, zawsze we własnym imieniu i na własny rachunek. Partner otrzymuje od Emitenta upoważnienie do przekazania w jego imieniu dokumentu Licencji Klienta Końcowego na korzystanie z oprogramowania. Użytkownik otrzymuje prawo wykorzystywania oprogramowania wyłącznie dla własnych potrzeb, na zasadach określonych w Licencji Klienta Końcowego. Za obopólną zgodą Strony będą współpracować przy realizacji prac wdrożeniowych oraz w zakresie innych świadczonych na rzecz Użytkownika usług. Partner zobowiązany jest zapłacić Emitentowi za produkt i opiekę serwisową terminach ustalonych w Tabeli Rabatowej, płatność zostanie dokonana na rachunek Emitenta niezależnie od stanu rozliczeń Partnera z Użytkownikiem. W razie naruszenia przez jedną ze Stron istotnych postanowień umowy, w szczególności naruszenia zasad niekonkurowania lub praw autorskich, drugiej stronie przysługuje prawa do odstąpienia od niniejszej umowy ze skutkiem natychmiastowym. Umowa zostaje zawarta na czas nieoznaczony. Każdej ze stron przysługuje prawo do rozwiązania umowy za uprzednim pisemnym trzymiesięcznym wypowiedzeniem.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot oraz wartość zamówień realizowanych w oparciu o powyższą umowę.

- **Umowa nr U/06/NU/2011 zawarta w dniu 1 lutego 2011 roku w Lublinie pomiędzy Emitentem (jako liderem Konsorcjum) w Konsorcjum z Michałem Abramiukiem i Hubertem Abramiukiem, prowadzącymi działalność gospodarczą pod firmą HIGHCOM spółka cywilna (obecnie Bazus Sp. z o.o.), a Uniwersytetem Przyrodniczym w Lublinie.** Umowa została zawarta w następstwie wyboru Wykonawcy po przeprowadzeniu postępowania w trybie przetargu. Przedmiotem Umowy jest opracowanie, wdrożenie, rozwój i uaktualnienie oprogramowania informatycznego (OZSZU) będącego podstawą Zintegrowanego Systemu Zarządzania Uczelnią (ZSZU), wspomagającego obsługę administracyjną i proces dydaktyczny Zamawiającego, udzielenie licencji bazowej OZSZU i licencji na OZSZU oraz dostawa pozostałych licencji niezbędnych do korzystania z ZSZU, a także usługi szkoleniowe w zakresie korzystania, obsługi i rozwoju ZSZU oraz usługi z zakresu pakietu gwarancyjnego na OZSZU oraz System Finansowo – Księgowy i utrzymanie ZSZU. Terminy Wykonania poszczególnych etapów Umowy zostały określone następująco: Etap I – wykonanie Analizy Przedwdrożeniowej i udzielenie licencji do dnia 10.02.2011, Etap II – Opracowanie i wdrożenie OZSZU oraz implementacja wyników Analizy Przedwdrożeniowej, Instalacja, Integracja, Konwersja, Szkolenia w terminie do dnia 1.12.2011 roku, Etap III Wykonanie Analizy powdrożeniowej – w terminie do dnia 31.03.2012 roku, Etap IV – Implementacja wyników Analizy Powdrożeniowej do dnia 31.10.2012 roku. Emitent udzielił Zamawiającemu 24-miesięcznej gwarancji producenta na System Finansowo-Księgowy od dnia uruchomienia tego systemu oraz zapewnia opiekę serwisową na System Finansowo – Księgowy od momentu zakończenia obowiązywania gwarancji producenta do dnia 31 grudnia 2017 roku. Emitent udzielił gwarancji na OZSZU w okresie od uruchomienia każdego z poszczególnych Modułów i ich odbioru na podstawie Protokołów Odbioru Częściowego do dnia 31 grudnia 2017 roku, nie krócej jednak niż przez 5 lat od dnia Podpisania Protokołu Odbioru Końcowego. Emitent wniósł zabezpieczenie należytego wykonania umowy w formie pieniężnej w wysokości 5% wynagrodzenia brutto, tj. w wysokości 202.950,00 złotych, przy czym 30% wniesionego zabezpieczenia jest przeznaczona na ewentualne zabezpieczenie roszczeń z tytułu rękojmi za wady, zaś 70% wniesionego zabezpieczenia przeznacza się jako gwarancję należytego wykonania umowy. Strony ustaliły, że 70% wniesionego zabezpieczenia zostanie zwrócone po odbiorze Przedmiotu Umowy, tj. po podpisaniu Protokołu Odbioru Końcowego, zaś 30% zabezpieczenia zostanie zwrócone nie później niż 15 dni po upływie okresu rękojmi za wady. Emitent zobowiązany jest do zapłaty Zamawiającemu kar umownych: za opóźnienie w wykonaniu danego Etapu, o którym mowa w Harmonogramie opracowania i wdrożenia – karę umowną w wysokości 0,3% łącznego wynagrodzenia netto za realizację danego Etapu, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia; za opóźnienie w realizacji przedmiotu umowy w części dotyczącej aktualizacji/dostawy nowego systemu finansowo-księgowego w ustalonych terminach – karę umowną w wysokości 3% wartości umowy (wynagrodzenia brutto Emitenta); za opóźnienie w usunięciu wad istotnych – karę umowną w wysokości 0,1% łącznego wynagrodzenia netto, za realizację danego Etapu, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia, liczony począwszy od terminu określonego przez Zamawiającego na usunięcie wad stwierdzonych przy odbiorze; za opóźnienie w usunięciu wad nieistotnych – karę umowną w wysokości 0,05% łącznego wynagrodzenia netto, za realizację danego Etapu, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia, liczony począwszy od terminu określonego przez Zamawiającego na usunięcie wad stwierdzonych przy odbiorze; za opóźnienie w usunięciu Awarii – karę umowną w wysokości 0,1% wynagrodzenia netto za wykonanie przedmiotu umowy, za każde kolejne rozpoczęte 24 godziny opóźnienia; za opóźnienie w usunięciu Błędów – karę umowną w wysokości 0,1% wynagrodzenia netto za wykonanie przedmiotu umowy, za każde kolejne 24 godziny opóźnienia, za opóźnienie w usunięciu Usterki – karę umowną w wysokości 0,05% wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu umowy, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia; za opóźnienie w podjęciu czynności z zakresu asysty serwisowej –

karę umowną w wysokości 0,05% wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu umowy; za opóźnienie w czynnościach rozwoju OZSZU – karę umowną w wysokości 0,05% wynagrodzenia netto za wykonanie przedmiotu umowy, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia; za opóźnienie w czynnościach uaktualniania OZSZU do przepisów prawa nie będących przepisami wewnętrznymi Zamawiającego – karę umowną w wysokości 0,05% wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu umowy, za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia; za opóźnienie w czynnościach uaktualnienia OZSZU do przepisów wewnętrznych Zamawiającego – karę umowną w wysokości 0,05% wynagrodzenia za wykonanie przedmiotu umowy, za każdy dzień opóźnienia; za odstąpienie od umowy z przyczyn zależnych od Emitenta- karę umowną w wysokości 10% wynagrodzenia netto za wykonanie przedmiotu umowy.

Kryterium uznania powyższej umowy za istotną stanowi jej wartość - wynagrodzenie za wykonanie całości Przedmiotu Umowy wynosi 3.300.000,00 złotych netto.

- **Umowa opieki serwisowej nr DPWA/2011/02/00146 zawarta w dniu 28 grudnia 2010 roku pomiędzy Emitentem a Partners in Progress Sp. z o.o. z siedzibą w Rzeszowie.** Przedmiotem jest świadczenie przez Partners in Progress Sp. z o.o. opieki serwisowej systemu informatycznego Uczelnia.XP w zakresie wskazanych w Umowie obszarów funkcjonalnych na rzecz Akademii Leona Koźmińskiego z siedzibą w Warszawie, z którą Emitent zawarł umowę o nr 114/OWA/2010, Partners in Progress Sp. z o.o. zobowiązany był do świadczenia opieki serwisowej w okresie od 01 stycznia 2011 roku do 31 grudnia 2011 roku, aczkolwiek przewidziano automatyczne przedłużenie Umowy w przypadku przedłużenia umowy Emitenta z klientem. Wysokość ryczałtowego wynagrodzenia dla Partners in Progress Sp. z o.o. za 12 miesięczną gotowość do świadczenia usługi opieki serwisowej opiewała na kwotę 85.000 złotych netto.

Kryterium uznania powyższej umowy za istotną stanowi podmiot, na rzecz którego Partners in Progress Sp. z o.o. wykonywał usługi w imieniu Emitenta.

- **Umowa opieki serwisowej nr 114/OWA/2010 zawarta w dniu 27 grudnia 2010 roku pomiędzy Emitentem a Akademią Leona Koźmińskiego z siedzibą w Warszawie.** Przedmiotem jest świadczenie przez Emitenta Opieki Serwisowej stanowiącej ubezpieczenie Użytkownika na wypadek wystąpienia problemów w trakcie eksploatacji Rozwiązania Indywidualnego lub jego części, a polegającej na zapewnieniu gotowości Emitenta do udostępniania nowych wersji Oprogramowania i realizacji usług konserwacyjno – serwisowych Rozwiązania Indywidualnego lub jego poszczególnych części. Emitent będzie świadczył opiekę Serwisową w okresie dwunastu miesięcy, począwszy od dnia 1 stycznia 2011 roku. Po upływie rocznego okresu świadczenia przez Emitenta opieki serwisowej, umowa ulega automatycznemu przedłużeniu na kolejny dwunastomiesięczny okres, o ile żadna ze stron nie postanowi inaczej informując o tym drugą Stronę na piśmie, na co najmniej 30 dni przed datą wygaśnięcia aktualnego okresu opieki Serwisowej. Z tytułu świadczenia opieki serwisowej za okres pierwszych 12 miesięcy Użytkownik zapłaci Emitentowi wynagrodzenie ryczałtowe w wysokości 140.000,00 złotych netto. Z tytułu świadczenia opieki serwisowej w każdym kolejnym dwunastomiesięcznym okresie Użytkownik zapłaci Emitentowi wynagrodzenie ryczałtowe netto w wysokości kwoty faktury za rok poprzedni, powiększone o współczynnik inflacji właściwy dla roku poprzedzającego jej wystawienie.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej wartość i jej przedmiot.

- **Umowa nr DP/2310/262/10 zawarta w dniu 30 września 2010 roku pomiędzy Emitentem (jako liderem Konsorcjum) w Konsorcjum z Partners In Progress Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a Uniwersytetem Humanistyczno – Przyrodniczym Jana Kochanowskiego w Kielcach.** Umowa została zawarta w następstwie wyboru Wykonawcy po przeprowadzeniu postępowania w trybie przetargu nieograniczonego. Umowa realizowana jest w ramach Projektu pn. „Rozbudowa infrastruktury dydaktycznej Uniwersytetu Humanistyczno – Przyrodniczego Jana Kochanowskiego w Kielcach – II etap budowy Campusu Uczelnianego” współfinansowanego przez Unię Europejską ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Rozwój Polski Wschodniej na lata 2007-2013. Przedmiotem umowy jest wykonanie Projektu polegającego na dostawie, wdrożeniu i utrzymaniu zintegrowanego systemu informatycznego wspomagającego zarządzanie Uczelnią oraz na dostawie sprzętu poprzez realizację następujących zadań:
 - o zaprojektowanie, wykonanie i wdrożenie Systemu, w tym:
 - o wykonanie analizy przedwdrożeniowej, zakończonej przygotowaniem Koncepcji Wdrożenia Systemu,
 - o wdrożenie Systemu zgodnie z Koncepcją Wdrożenia Systemu,
 - o dostarczenie sprzętu,

- o konfiguracja oprogramowania Systemu,
- o przygotowanie założeń i scenariuszy testów oraz przeprowadzenie testów technicznych w obecności Zamawiającego,
- o dostarczenie kompletnej dokumentacji Systemu w wersji elektronicznej oraz papierowej w tym: dokumentacji technicznej, dokumentacji eksploatacyjnej, dokumentacji użytkownika,
- o migracja danych do Systemu na podstawie przygotowanego przez Wykonawcę projektu migracji danych,
- o przeprowadzenie szkolenia dla użytkowników i administratorów Systemu,
- o świadczenie usług asysty technicznej i utrzymania Systemu,
- o pozostawania w gotowości do świadczenia usług rozwoju Systemu ZSI.

Termin realizacji umowy został ustalony na 36 miesięcy od dnia podpisania umowy. Emitent udzielił gwarancji na prawidłowe i zgodne z obowiązującym prawem działanie Systemu w okresie trwania gwarancji i na warunkach szczegółowo określonych w SIWZ przez okres gwarancji wynoszący 36 miesięcy od dnia zakończenia wdrożenia Systemu, które zostanie potwierdzone protokołem Odbioru Końcowego przez zamawiającego. Okres gwarancji na sprzęt wynosi 36 miesięcy od daty jego uruchomienia i wystawienia faktury przez Wykonawcę. Emitent udzielił Zamawiającemu rękojmi na Oprogramowanie ZSI i Oprogramowanie zewnętrzne na okres 18 miesięcy od daty podpisania Protokołu Końcowego. Emitent zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Zamawiającego kary umownej w przypadku nie wykonania Przedmiotu umowy, w wysokości 15 % wartości wynagrodzenia, które odpowiada wartości poszczególnego Etapu/zadania określonego w Harmonogramie. Emitent jest ponadto zobowiązany do zapłaty kary umownej za każdy dzień opóźnienia w realizacji poszczególnych zadań, w wysokości 0,15% wynagrodzenia, które odpowiada wartości poszczególnego Etapu/zadania określonego w Harmonogramie, licząc od dnia upływu terminu ich realizacji. Za każdy dzień opóźnienia w wykonaniu Umowy ponad termin wykonania Umowy Emitent zobowiązany jest zapłacić karę umowną w wysokości 1% wynagrodzenia za prawidłowe wykonanie przedmiotu Umowy. W przypadku odstąpienia przez Zamawiającego od umowy z przyczyn leżących po stronie Emitenta, Emitent zobowiązany jest do zapłaty kary umownej w wysokości 20% wynagrodzenia za prawidłowe wykonanie przedmiotu Umowy. Zamawiający jest uprawniony do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych. Odpowiedzialność Emitenta w związku z wykonaniem niniejszej umowy ograniczona jest do kwoty 5.825.378,00 złotych. Tytułem zabezpieczenia należytego wykonania umowy Emitent przekazał Zamawiającemu kaucję w wysokości 582.537,80 złotych w gotówce. Zabezpieczenie zostanie zwrócone w następujący sposób: 70% kwoty zabezpieczenia zostanie zwrócone w terminie 30 dni od daty wykonania zamówienia i uznania przez zamawiającego za należyte wykonane, 30% kwoty zabezpieczenia zostanie zwrócone nie później niż w 15 dniu po upływie okresu rękojmi za wady. Zabezpieczenie zostanie ulokowane na lokacie terminowej i zwrócone zostanie Emitentowi wraz z powstałymi odsetkami, pomniejszone o koszty prowadzenia rachunku bankowego i prowizji banku.

W dniu 28 lipca 2011 roku pomiędzy Stronami w/w Umowy została zawarta Umowa uzupełniająca Nr DP/2310/226/11, na mocy której Emitent do dostarczenia dodatkowych licencji dostępu użytkownika do wdrażanego Zintegrowanego Systemu Informatycznego wspomagającego zarządzanie Uczelnią w zakresie SIMPLE.ERP 18 szt.; Uczelnia.XP 22 szt. Za wynagrodzeniem wysokości 120.000,00 złotych netto. Prawo dostępu do w/w licencji Zamawiający otrzyma w terminie 14 dni od dnia zawarcia Umowy. Pozostałe warunki współpracy pomiędzy stronami określa umowa nr DP/2310/262/10 zawarta w dniu 30 września 2010 roku.

Kryterium uznania powyższej umowy za istotną stanowi jej wartość, wynagrodzenie za prawidłowe wykonanie przedmiotu Umowy wynosi 5.825.378,00 złotych.

– **Umowa z dnia 29 września 2010 roku zawarta pomiędzy Emitentem (jako Partnerem Konsorcjum), a Centrum Onkologii w Warszawie –jako Zamawiającym.**

Konsorcjum w składzie UHC Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie oraz SIMPLE S.A. zobowiązało się do instalacji, wdrożenia oraz serwisu zintegrowanego Systemu Informatycznego dla Centrum Onkologii –Instytutu im. Marii Skłodowskiej-Curie w Warszawie dla dwóch lokalizacji: przy ul. W.K. Roentgena 5, 02-781 Warszawa (Dzielnica Ursynów) oraz przy ul. Wawelskiej 15 (Dzielnica Ochota) obejmującego:

- a) szpitalny system informatyczny;
- b) system badań obrazowych RIS/PACS;
- c) system dla administracji szpitala.

za wynagrodzenie w wysokości netto 4 496 000zł netto, tj. brutto 5 409 820 zł.

Konsorcjum zobowiązało się do zakończenia robót będących przedmiotem umowy, w terminie 14 miesięcy od daty podpisania umowy, nie później jednak niż do dnia 31 grudnia 2011 r.

W umowie ustalono następujące istotne kary umowne:

1. Zamawiającemu przysługuje prawo do naliczenia następujących kar umownych:

- a) za opóźnienie w wykonaniu przedmiotu Umowy w stosunku do terminu określonego w Harmonogramie – w wysokości 0,2 % wartości brutto przedmiotu Umowy, liczone za każdy dzień opóźnienia,
 - b) za opóźnienie w oddaniu danego etapu przedmiotu Umowy w stosunku do terminu określonego w Harmonogramie - w wysokości 0,01 % wartości brutto przedmiotu Umowy, liczone za każdy dzień opóźnienia,
 - c) za opóźnienie w reakcji serwisowej - w wysokości 0,01 % wartości brutto przedmiotu Umowy, liczone za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia,
 - d) za opóźnienie w reakcji serwisowej opisanej - w wysokości 0,01 % wartości brutto przedmiotu Umowy, liczone za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia
 - e) za opóźnienie w usunięciu usterki - w wysokości 0,02 % wartości brutto przedmiotu Umowy, liczone za każdy rozpoczęty dzień opóźnienia,
 - f) za opóźnienie w usunięciu błędu krytycznego, - w wysokości 0,02 % wartości brutto przedmiotu Umowy liczone za każdą rozpoczętą godzinę opóźnienia,
 - g) w przypadku nienależytego wykonywania przez Wykonawcę obowiązków wynikających z Umowy, innych niż określone powyżej, w wysokości 0,2 % wartości brutto przedmiotu Umowy
 - h) za odstąpienie przez Wykonawcę od Umowy z przyczyn nie leżących po stronie Zamawiającego w wysokości 30% wartości brutto przedmiotu Umowy
 - i) za odstąpienie przez Zamawiającego od Umowy z przyczyn leżących po stronie Wykonawcy w wysokości 30% wartości brutto przedmiotu Umowy,
 - j) w przypadku naruszenia przez Wykonawcę obowiązku zachowania poufności, określonego w § 11 Umowy w wysokości 20% wartości brutto przedmiotu Umowy,
 - k) w przypadku naruszenia przez Wykonawcę zobowiązania, o którym mowa w § 14 ust.4 Umowy (dotyczy warunków wypowiedzenia Licencji) w wysokości 20% wartości brutto przedmiotu Umowy,
2. Zamawiający zapłaci Wykonawcy karę umowną w razie odstąpienia przez Wykonawcę od Umowy z winy Zamawiającego, w wysokości 10 % wartości wynagrodzenia umownego, niniejszej Umowy, nie dotyczy to jednakże sytuacji, o której mowa w art. 145 ustawy Prawo Zamówień Publicznych.
 3. Zamawiający zapłaci Wykonawcy karę umowną w przypadku naruszenia przez Zamawiającego obowiązku zachowania poufności, określonego w Umowie w wysokości 10% wartości brutto przedmiotu Umowy,
 4. Zamawiający może potrącić kwotę naliczonych kar umownych z kwoty zabezpieczenia należytego wykonania Umowy,
 5. Zamawiającemu przysługuje również prawo potrącania kar umownych z miesięcznych rat wynagrodzenia.
 6. Roszczenia o zapłatę należnych Zamawiającemu kar umownych mogą być dochodzone z różnych tytułów z zastrzeżeniem, że łączny limit kar umownych nie przekroczy 50% wartości brutto przedmiotu Umowy,
 7. Zamawiający zastrzega sobie prawo do dochodzenia na zasadach ogólnych odszkodowania uzupełniającego, przewyższającego wysokość zastrzeżonych kar umownych, do wysokości poniesionej szkody.

Kryterium uznania wyżej wymienionej umowy za istotną jest jej wartość.

- **Umowa Partnerska Nr 159/PAR/2010 zawarta w dniu 31 sierpnia 2010 roku pomiędzy Emitentem, a Intebuco Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zwanym dalej Partnerem.** Przedmiotem umowy jest ustalenie zasad współpracy w zakresie rozpowszechniania (dystrybucji, wdrażania i serwisowania) produktów Emitenta i prowadzenia innych działań z tym związanych, w tym wszelkich działań mających na celu reklamowanie produktów i identyfikowanie potencjalnych klientów. Na mocy niniejszej Umowy Partner uprawniony jest do prowadzenia sprzedaży Produktów Emitenta. Po przyjęciu przez Emitenta złożonego przez Partnera zamówienia, Emitent będzie udzielać Licencji Klienta Końcowego. Zamówienia partnera w zakresie otrzymania produktu Emitent zobowiązuje się realizować w terminie 3 dni roboczych od jego akceptacji. Z tytułu sprzedaży licencji i opieki serwisowej, Partner otrzymuje od Emitenta gratyfikację w postaci rabatu. Partner nabywa od Emitenta egzemplarz produktu, bez prawa do korzystania z niego i bez nabywania jakichkolwiek praw autorskich, zawsze we własnym imieniu i na własny rachunek. Partner otrzymuje od Emitenta upoważnienie do przekazania w jego imieniu dokumentu Licencji Klienta Końcowego na korzystanie z oprogramowania. Użytkownik otrzymuje prawo wykorzystywania oprogramowania wyłącznie dla własnych potrzeb, na zasadach określonych w Licencji Klienta Końcowego. Za obopólną zgodą Strony będą współpracować przy realizacji prac wdrożeniowych oraz w zakresie innych świadczonych na rzecz Użytkownika usług. Partner zobowiązany jest zapłacić Emitentowi za produkt i opiekę serwisową terminach ustalonych w Tabeli Rabatowej, płatność zostanie dokonana na rachunek Emitenta niezależnie od stanu rozliczeń Partnera z Użytkownikiem. W razie naruszenia przez jedną ze Stron istotnych postanowień umowy, w szczególności naruszenia zasad niekonkurowania lub praw autorskich, drugiej stronie przysługuje prawa do odstąpienia od niniejszej umowy ze skutkiem natychmiastowym. Umowa zostaje zawarta na czas nieoznaczony. Każdej ze stron przysługuje prawo do rozwiązania umowy za uprzednim pisemnym trzymiesięcznym wypowiedzeniem.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot oraz wartość zamówień realizowanych w oparciu o powyższą umowę.

- **Umowa partnerska z dnia 2 kwietnia 2010 roku zawarta pomiędzy Emitentem a J. Bator, P. Owczarczyk prowadzącymi działalność gospodarczą pod firmą PRO VITAE spółka cywilna**, na mocy której Partner zobowiązuje się do pozyskiwania informacji dotyczących potencjalnych klientów, zainteresowanych nabyciem produktów i usług Emitenta i przekazywania tych informacji Emitentowi. Z tytułu przekazania ww. informacji, umożliwiającego zawarcie kontraktu przez Emitenta i w razie zawarcie kontraktu przez Emitenta klientem, Partnerowi przysługuje prowizja. Mowa została zawarta na czas nieoznaczony i może być rozwiązana z zachowaniem 3-miesięcznego okresu wypowiedzenia złożonego w formie pisemnej ze skutkiem na ostatni dzień miesiąca.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot.

- **Umowa z dnia 3 marca 2009 roku zawarta w Dublinie, pomiędzy Spółka a Microsoft Corporation – umowa – Niezależna licencja do sprzedaży oprogramowania oraz Umowa dystrybucyjna (*Independent Software Vendor Royalty Licence and Distribution Agreement*)**. Na mocy niniejszej umowy Microsoft przyznał Spółce ograniczone w czasie, nie wyłączone, nie uprawniające do jego przenoszenia na rzecz osób trzecich, ograniczone prawo o zasięgu ogólnosiatowym przez okres trwania niniejszej umowy, do reprodukcji, integracji i redystrybucji Produktów, z możliwością jego wypowiedzenia. Produkty muszą być całkowicie zintegrowane z Ujednoliconymi Rozwiązaniami. Spółka może udzielać dalszych licencji końcowym użytkownikom na korzystanie z Produktów. W przypadkach określonych w umowie Spółka może dystrybuować Ujednolicone Rozwiązania bez opłaty licencyjnej na rzecz Microsoft za korzystanie z Produktów. Umowa określa ograniczenia w zakresie korzystania z praw przyznanych Umową. Umowa wygasa z upływem trzech lat od jej wejścia w życie. Spółka może wypowiedzieć niniejszą umowę za uprzednią 60-dniową notyfikacją, Microsoft może wypowiedzieć umowę w przypadku jej naruszenia lub w przypadkach w umowie określonych.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot oraz osoba kontrahenta.

- **Umowa z dnia 3 marca 2009 roku zawarta w Dublinie, pomiędzy Spółka a Microsoft Corporation – umowa handlowa i świadczenie usług (*Business and services agreement*)**. Na mocy niniejszej umowy Microsoft udziela Spółce licencji na swoje Produkty. Korzystanie z Produktów przez Spółkę poddane jest ograniczeniom określonym szczegółowo w treści Umowy. Microsoft udzielił Spółce gwarancji na Produkty na zasadach określonych w Umowie. Ograniczenia w zakresie gwarancji określone zostały szczegółowo w Umowie. Odpowiedzialność Microsoft poza wyjątkami określonymi w Umowie ograniczona jest do kwoty odpowiadającej wartości zapłaconego przez Spółkę na jego rzecz wynagrodzenia. Microsoft posiada prawo do kontroli korzystania z Produktów na zasadach określonych w umowie. Niniejsza umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Każdej ze stron przysługuje prawo do rozwiązania umowy za 60-dniowym wypowiedzeniem.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot oraz osoba kontrahenta.

- **Umowa zawarta w dniu 18 lutego 2008 roku we Wrocławiu, pomiędzy Emitentem a Europejskim Funduszem Leasingowym Spółka Akcyjna**. Przedmiotem umowy jest określenie wzajemnych zasad współpracy Stron w zakresie umożliwienia przez Emitenta finansowania w drodze leasingu oprogramowania przez Finansującego. Na mocy powyższej Umowy, Strony uzgodniły, iż po podpisaniu z Leasingobiorcą Umowy Leasingu, której przedmiotem będzie Oprogramowanie, do którego wyłączne prawa autorskie przysługują Emitentowi, wprowadzone na rynek przez Emitenta, obejmujące wykonywalny maszynowo kod programu, Finansujący składać będzie u Emitenta zamówienie na zakup tegoż Oprogramowania, zaś Emitent niezwłocznie wystawi finansującemu fakturę VAT dokumentującą sprzedaż Oprogramowania Finansującemu i udzielenie Finansującemu licencji. Na podstawie Faktury VAT finansujący dokona zapłaty w terminie 14 dni od dnia otrzymania prawidłowo wystawionej faktury. Emitent wyda Oprogramowanie bezpośrednio Leasingobiorcy w terminie 3 dni od dnia uzyskania zgody Finansującego. Emitent udzielać będzie Finansującemu Licencji wraz z prawem do udzielenia jednorazowej Sublicencji, bez prawa udzielania dalszych Sublicencji. Finansujący ma prawo do udzielania Leasingobiorcy czasowej oraz warunkowej Sublicencji na okres obowiązywania Umowy Leasingu, zawartej pomiędzy Finansującym a Leasingobiorcą – pod warunkiem realizacji postanowień Umowy Leasingu. Z dniem upływu okresu, na który została zawarta Umowa Leasingu, wygasa Sublicencja udzielona przez Finansującego Leasingobiorcy a Finansujący uprawniony jest do zbycia Leasingobiorcy lub wskazanemu przez

niego Użytkownikowi Licencji na użytkowanie Oprogramowania na czas nieokreślony. Umowa została zawarta ma na czas nieokreślony i wchodzi w życie z dniem jej podpisania przez obie strony. Każdej ze stron przysługuje prawo do wypowiedzenia Umowy, w każdym czasie bez podania przyczyny z zachowaniem 3 – miesięcznego okresu wypowiedzenia. Każda ze stron uprawniona jest do wypowiedzenia Umowy ze skutkiem natychmiastowym w przypadkach określonych szczegółowo w treści Umowy.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot.

- **Umowa Analizy przedwdrożeniowej Nr 18/OWA/2008 zawarta w dniu 31 stycznia 2008 roku pomiędzy Emitentem a Alutec Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Stalowej Woli.** Przedmiotem Umowy jest Realizacja Analizy przedwdrożeniowej, Dostawa Produktu w postaci: SIMPLE.ERP obrót towarowy, SIMPLE.ERP Proces produkcji, 10 stanowisk dostępu użytkownika SIMPLE.ERP, SIMPLE.CRM, 5 stanowisk dostępu Użytkownika SIMPLE.CRM oraz realizacja Prac wdrożeniowych. Zgodnie z Umową wynagrodzenie Emitenta z tytułu dostawy Produktu stanowiło równowartość kwoty 75.000 złotych netto, a za wykonanie Analizy przedwdrożeniowej – 15.000 złotych netto.

Kryterium uznania powyższej umowy za istotną stanowi nie tyle jej wartość tj. wynagrodzenie za wykonanie całości Przedmiotu Umowy, ale okoliczność iż na skutek zawarcia ww. umowy została nawiązana współpraca pomiędzy Emitentem a spółką Alutec, potwierdzana wieloma kolejnymi umowami handlowymi, których łączna wartość w latach 2008-2011 wyniosła 1.709.831 złotych.

- **Umowa partnerska Nr 18000/PAR/2007 zawarta w dniu 28 sierpnia 2007 roku pomiędzy Emitentem, a Softintegration Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krośnie.** Przedmiotem Umowy jest ustalenie zasad współpracy pomiędzy Stronami w zakresie rozpowszechniania produktów Emitenta i prowadzenia innych działań z tym związanych. Po przyjęciu złożonego przez Partnera zamówienia, Emitent będzie udzielać Licencji Klienta Końcowego. Partner uprawniony jest do zawierania umów partnerskich z firmami działającymi na terenie województwa podkarpackiego, którzy chcą mieć lub mają w swojej ofercie produkty Emitenta. Partner może prowadzić akwizycję produktów Emitenta. Strony ustalają, że gdy w wyniku prowadzonej przez Partnera akwizycji Emitent zawrze umowę ze wskazanym potencjalnym Klientem to zobowiązany będzie do uiszczenia wynagrodzenia, z tytułu prowadzonej akwizycji. Za obopólną zgodą Strony będą współpracować przy realizacji prac wdrożeniowych oraz w zakresie innych świadczonych na rzecz Użytkownika usług. Partner zobowiązany jest zapłacić Emitentowi za produkt i opiekę serwisową terminie 21 dni od daty otrzymania faktury, płatność zostanie dokonana na rachunek Emitenta niezależnie od stanu rozliczeń Partnera z Użytkownikiem. W razie naruszenia przez jedną ze Stron istotnych postanowień umowy, w szczególności naruszenia zasad niekonkurowania lub praw autorskich, drugiej stronie przysługuje prawa do odstąpienia od niniejszej umowy ze skutkiem natychmiastowym. Umowa zostaje zawarta na czas nieoznaczony. Każdej ze stron przysługuje prawo do rozwiązania umowy po pisemnym, uczynionym na sześć miesięcy wcześniej wypowiedzeniu.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot oraz wartość zamówień realizowanych w oparciu o powyższą umowę.

- **Umowa Partnerska nr 17000/PAR/2006 zawarta w dniu 16 czerwca 2006 roku w Warszawie, pomiędzy Emitentem a SOFTEAM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.** Na mocy niniejszej umowy Partner zobowiązał się do rozpowszechniania produktów Emitenta i podejmowania innych działań z tym związanych zgodnie z warunkami umowy. Partner uprawniony jest do podejmowania działań promocyjnych oraz sprzedażnych w celu zidentyfikowania i pozyskania potencjalnych Klientów. Zgodnie z Umową strony zobowiązały się do współpracy przy realizacji prac wdrożeniowych oraz innych usług na rzecz klientów Emitenta. Opłata za egzemplarz produktu i opiekę serwisową zgodna jest z Cennikiem Wewnętrznym Emitenta z uwzględnieniem rabatu Partnera. W razie naruszenia przez Partnera istotnych postanowień umowy, w szczególności naruszenia zasady nie konkurowania lub praw autorskich Emitenta, Emitentowi przysługuje prawo do jednostronnego odstąpienia od niniejszej umowy ze skutkiem natychmiastowym. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Każdej ze stron przysługuje prawo do rozwiązania Umowy po pisemnym, uczynionym na sześć miesięcy wcześniej wypowiedzeniu.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot oraz wartość zamówień realizowanych w oparciu o powyższą umowę.

- **Umowa Partnerska Nr II/2001 zawarta w dniu 2 stycznia 2001 roku w Warszawie, pomiędzy Emitentem a Simple Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.** Na mocy niniejszej umowy Partner zobowiązał się do rozpowszechniania (dystrybucji) produktów SIMPLE zgodnie z umową i Warunkami Handlowymi, które stanowią jej integralną część. W razie naruszenia przez Partnera istotnych postanowień umowy lub praw autorskich Emitentowi przysługuje prawo do jednostronnego odstąpienia od umowy ze skutkiem natychmiastowym.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot oraz wartość zamówień realizowanych w oparciu o powyższą umowę.

- **Umowa partnerska nr 12/98/K zawarta w dniu 8 października 1998 roku w Kaliszu pomiędzy Emitentem a Konsultant – Komputer Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.** Na mocy niniejszej umowy Partner zobowiązał się do rozpowszechniania produktów Emitenta, zgodnie z Umową, Warunkami Handlowymi stanowiącymi integralną część umowy i Licencją Partnerską udzielaną dla każdego egzemplarza programu. W razie naruszenia przez Partnera istotnych postanowień Umowy lub praw autorskich Emitenta, Emitentowi przysługuje prawo do jednostronnego odstąpienia od niniejszej umowy ze skutkiem natychmiastowym. Umowa została zawarta na czas nieoznaczony. Każdej ze stron przysługuje prawo do rozwiązania umowy po pisemnym, uczynionym na miesiąc wcześniej wypowiedzeniu.

Kryterium uznania powyższej Umowy za istotną jest jej przedmiot oraz wartość zamówień realizowanych w oparciu o powyższą umowę.

6.5 ZAŁOŻENIA WSZELKICH OŚWIADCZEŃ EMITENTA DOTYCZĄCYCH JEGO POZYCJI KONKURENCYJNEJ

Główne wskaźniki makroekonomiczne dla Polski pochodzą z danych publikowanych przez Główny Urząd Statystyczny (GUS). Prognozy danych makroekonomicznych pochodzą z przyjętej przez sejm ustawy budżetowej na rok 2012.

Dane dotyczące wartości rynku IT w Polsce pochodzą z raportu PMR „Rynek IT w Polsce 2011. Prognozy rozwoju na lata 2011-2015”.

Prognozy rozwoju rynku IT w Polsce pochodzą z raportu firmy analitycznej Erste Group „*Erste Sector Technology. Efficiency & control drive demand.*”

Udziały w rynku oprogramowania typu ERP oparte są na analizie firmy doradczej Frost& Sullivan oraz obliczeniach Zarządu Emitenta uwzględniających stosunek przychodów Emitenta ze sprzedaży poszczególnych rodzajów oprogramowania do wartości rynków poszczególnych systemów. Dane odnoszące się do udziałów w rynku oprogramowania ERP dla sektorów: medycznego, edukacyjnego oraz instytutów naukowych pochodzą z obliczenia stosunku liczby wdrożeń produktów Emitenta do ogólnej liczby placówek tego typu w Polsce.

Dane opisujące polski rynek IT pochodzą z raportu „*ComputerWorld TOP200*” edycja 2011.

Powyższe założenia dotyczące stwierdzeń, oświadczeń lub komunikatów dotyczących pozycji konkurencyjnej Emitenta oparte są na najlepszej wiedzy zarządu Emitenta o działalności i jego pozycji konkurencyjnej.

7. STRUKTURA ORGANIZACYJNA

7.1 OPIS GRUPY KAPITAŁOWEJ ORAZ MIEJSCA EMITENTA W TEJ GRUPIE

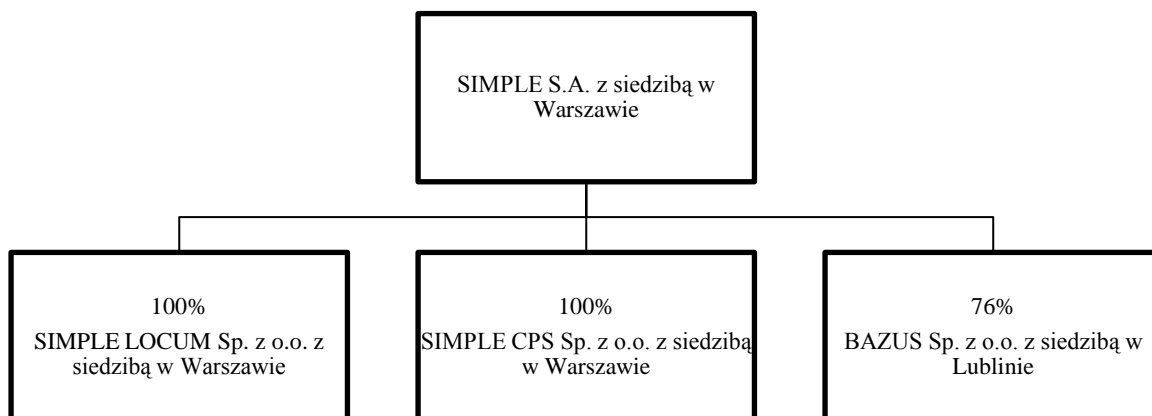
SIMPLE S.A. jest podmiotem dominującym Grupy. Poza SIMPLE S.A. konsolidacji podlegają jednostki zależne. Dane jednostek zależnych na dzień bilansowy zostały zaprezentowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy SIMPLE za 2010 rok.

SIMPLE S.A. posiada 100% udziałów w Spółce SIMPLE LOCUM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny), która podlega pełnej konsolidacji z Emitentem. SIMPLE S.A. sprawuje kontrolę nad SIMPLE LOCUM Sp. z o.o., ma wpływ na jej politykę finansową i operacyjną, jak również ma prawo powoływania i odwoływania członków jej organów.

SIMPLE S.A. posiada 100% udziałów w Spółce SIMPLE CPS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny), która podlega pełnej konsolidacji z Emitentem. SIMPLE S.A. sprawuje kontrolę nad SIMPLE CPS Sp. z o.o., ma wpływ na jej politykę finansową i operacyjną, jak również ma prawo powoływania i odwoływania członków jej organów.

SIMPLE S.A. posiada również 76% udziałów w Spółce BAZUS Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie – dawniej działającej pod firmą HIGHCOM S.C. (podmiot zależny), która podlega pełnej konsolidacji z Emitentem. SIMPLE S.A. sprawuje częściowo kontrolę nad SIMPLE LOCUM Sp. z o.o., ma częściowy wpływ na jej politykę finansową i operacyjną, jak również ma prawo powoływania i odwoływania członków jej organów. Docelowo Emitent planuje nabycie pozostałych udziałów w tej spółce. Zawarte i planowane umowy sprzedaży udziałów w Spółce BAZUS Sp. z o.o. zostały przedstawione w punkcie 5.2 Części IV Prospektu.

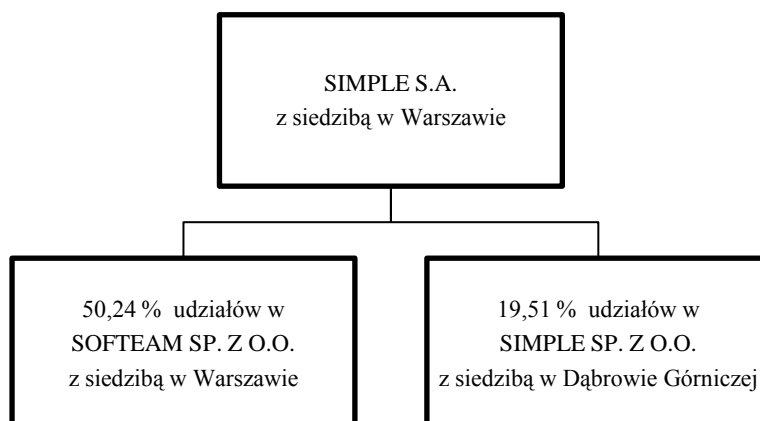
Szczegółowy schemat podmiotów zależnych od Emitenta przedstawiono poniżej:



SIMPLE S.A. posiada udziały w Spółce SOFTEAM SP. Z O.O. Wartość udziałów wg ceny nabycia wynosi 53 tys. złotych co stanowi 50,24 % kapitału zakładowego tej Spółki wynoszącego 105.500 złotych oraz 25,18% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Spółka ta nie podlega konsolidacji, ze względu na brak sprawowania kontroli nad tą Spółką przez SIMPLE S.A. oraz wpływu na politykę finansową i operacyjną tej Spółki. Nie posiada zdolności powoływania i odwoływania członków zarządu lub organu zarządzającego.

SIMPLE S.A. posiada również udziały w Spółce SIMPLE SP. Z O.O. w Dąbrowie Górniczej. Wartość udziałów wg ceny nabycia wynosi 9,7 tys. złotych co stanowi 19,51 % kapitału zakładowego tej Spółki wynoszącego 50.020 złotych i tyle samo głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Spółka ta nie podlega konsolidacji, ze względu na brak sprawowania kontroli nad tą spółką przez SIMPLE S.A. oraz wpływu na politykę finansową i operacyjną tej spółki. Nie posiada zdolności powoływania i odwoływania członków zarządu lub organu zarządzającego.

Szczegółowy schemat podmiotów powiązanych z Emitentem przedstawiono poniżej:



7.2 WYKAZ ISTOTNYCH PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA

SIMPLE S.A. posiada 100% udziałów w Spółce SIMPLE LOCUM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny), która podlega pełnej konsolidacji z Emitentem. SIMPLE S.A. sprawuje kontrolę nad SIMPLE LOCUM Sp. z o.o., ma wpływ na jej politykę finansową i operacyjną, jak również ma prawo powoływania i odwoływania członków jej organów. Przeważającą działalnością SIMPLE LOCUM Sp. z o.o. jest wynajem i zarządzanie nieruchomościami (PKD 2007 - 68.20.Z).

SIMPLE S.A. posiada 100% udziałów w Spółce SIMPLE CPS Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (podmiot zależny), która podlega pełnej konsolidacji z Emitentem. SIMPLE S.A. sprawuje kontrolę nad SIMPLE CPS Sp. z o.o., ma wpływ na jej politykę finansową i operacyjną, jak również ma prawo powoływania i odwoływania członków jej organów. Przeważającą działalnością SIMPLE CPS Sp. z o.o. jest działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania (PKD 2007 - 58.29.Z).

SIMPLE S.A. posiada również 76% udziałów w Spółce BAZUS Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie – dawniej działającej pod firmą HIGHCOM S.C. (podmiot zależny), która podlega pełnej konsolidacji z Emitentem. SIMPLE S.A. sprawuje częściowo kontrolę nad SIMPLE LOCUM Sp. z o.o., ma częściowy wpływ na jej politykę finansową i operacyjną, jak również ma prawo powoływania i odwoływania członków jej organów. Docelowo Emitent planuje nabycie pozostałych udziałów w tej spółce. Przeważającą działalnością BAZUS Sp. z o.o. jest działalność związana z oprogramowaniem (PKD 2007 – 62.01.Z).

8. ŚRODKI TRWAŁE

8.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE JUŻ ISTNIEJĄCYCH LUB PLANOWANYCH ZNACZĄCYCH RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

8.1.1 ISTNIEJĄCE LUB PLANOWANE ZNACZĄCE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE EMITENTA

Emitent nie jest właścicielem znaczących rzeczowych aktywów trwałych.

8.1.2 ISTNIEJĄCE LUB PLANOWANE ZNACZĄCE RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE PODMIOTU ZALEŻNEGO EMITENTA

Wartości znaczących rzeczowych aktywów trwałych Simple Locum Sp. z o.o. w latach na dzień 31 grudnia 2008 – 2011 oraz na dzień zatwierdzenia Prospektu:

	Stan na dzień zatwierdzenia Prospektu	Stan na dzień 31 grudnia			
		2011	2010	2009	2008
Rzeczowe aktywa trwałe	4 239 tys. zł	4 255 tys. zł	4 052 tys. zł	3 735 tys. zł	3 817 tys. zł
- w tym grunty	748 tys. zł	748 tys. zł	748 tys. zł	748 tys. zł	748 tys. zł
- w tym budynki	1 621 tys. zł	1 629 tys. zł	1 676 tys. zł	1 724 tys. zł	1 771 tys. zł

Spółka Simple Locum Sp. z o.o. jest właścicielem nieruchomości gruntowej zabudowanej położonej w Warszawie przy ul. Bronisława Czecha 49/51, na działkach oznaczonych numerami 40 i 41, w obrębie ewidencyjnym nr 3-07-35, dla której Sąd Rejonowy dla Warszawy – Mokotowa w Warszawie, XV Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze WA6M/00021003/3. Powierzchnia powyższej nieruchomości wynosi 1.526 metrów kwadratowych. Dział III księgi wieczystej nie posiada żadnych wpisów. Nieruchomość ta obciążona jest dwiema hipotekami (umowną zwykłą na kwotę 2.350.000 złotych oraz umowną kaucyjną do kwoty 1.175.000 złotych) zabezpieczającymi wierzycelność (kredyt oraz odsetki kapitałowe, prowizje i inne koszty oraz należności uboczne) BPH Banku Hipotecznego S.A. względem spółki Simple Locum Sp. z o.o. z tytułu udzielonego kredytu na mocy umowy kredytowej nr GY/05/1844 z dnia 19 kwietnia 2006 roku. Termin zapłaty wierzycelności został ustalony na dzień 30 września 2031 roku. Budynek znajdujący się na powyższej nieruchomości wykorzystywany jest przez Emitenta na potrzeby biurowe, a większa część niezabudowanego obszaru nieruchomości pełni funkcję parkingu.

Pozostałe podmioty zależne od Emitenta nie posiadają znaczących rzeczowych aktywów trwałych. Żaden z podmiotów zależnych nie planuje ich nabycia w najbliższym czasie.

8.2 OPIS ZAGADNIENÍ I WYMOGÓW ZWIĄZANYCH Z OCHRONĄ ŚRODOWISKA, KTÓRE MOGĄ MIEĆ WPŁYW NA WYKORZYSTANIE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ EMITENTA RZECZOWYCH AKTYWÓW TRWAŁYCH

Z uwagi na charakter działalności Emitenta i podmiotów wchodzących w skład jego Grupy Kapitałowej nie występują zagadnienia i wymogi związane z ochroną środowiska, które mogą mieć wpływ na wykorzystanie rzeczowych aktywów trwałych.

9. PRZEGLĄD SYTUACJI OPERACYJNEJ I FINANSOWEJ

9.1 SYTUACJA FINANSOWA

Przeгляд sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej Emitenta przygotowany został na podstawie zbadanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy SIMPLE S.A. za lata 2009 – 2011 oraz sporządzonych według Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej.

Tabela. Podstawowe dane finansowe Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

	2011	2010	2009
Działalność kontynuowana			
Przychody ze sprzedaży	27 303	23 027	17 549
Koszt własny sprzedaży	13 845	12 699	9 766
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	13 458	10 328	7 783
Koszty sprzedaży	5 423	4 326	3 089
Koszty ogólnego zarządu	4 894	3 371	3 619
Zysk (strata) netto na sprzedaży	3 141	2 631	1 075
Pozostałe przychody operacyjne	554	256	164
Pozostałe koszty operacyjne	56	152	113
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	3 640	2 735	1 126
Pozostałe przychody finansowe	95	76	323
Pozostałe koszty finansowe	313	368	299
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	3 422	2 443	1 150
Podatek dochodowy	696	553	283
Odroczony podatek dochodowy	-63	10	43
Zysk (strata) netto	2 663	1 900	910
Zysk (strata) mniejszości	-45	0	0
Całkowite dochody ogółem	2 618	1 900	910

Źródło: Emitent.

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi zauważyć można stabilny wzrost przychodów ze sprzedaży oraz zysków na każdym poziomie działalności.

Przychody ze sprzedaży w 2011 roku wyniosły 27 303 tys. zł i były wyższe o blisko 56% w stosunku do roku 2009. Wzrost sprzedaży osiągnięty został dzięki gruntownej reorganizacji Grupy oraz uruchomieniu trzech efektywnych kanałów sprzedaży produktów i usług (centrala, oddziały i sieć partnerów). Największy przyrost zanotowano w IV kwartale 2010 r. dzięki zwiększonej sprzedaży systemu SIMPLE.ERP. Wraz ze wzrostem przychodów ze sprzedaży odnotowano wzrost kosztów własnych sprzedaży oraz kosztów sprzedaży. Od grudnia 2010 roku amortyzowany jest także zrealizowany projekt SIMPLE.SCM w kwocie 66 tys. zł miesięcznie. Przychody oraz koszty operacyjne utrzymywały się na stabilnym poziomie. Od roku 2010 zauważalny jest jednak wyraźny wzrost pozostałych przychodów operacyjnych związany z otrzymanymi dotacjami. W 2009 roku odnotowano wyższy przychód finansowy w wysokości 323 tys. zł, co przyniosło jedyny w analizowanym okresie zysk z działalności finansowej wynoszący 24 tys. zł. Wzrost przychodów finansowych spowodowany był rozwiązaniem rezerwy na należności w związku z wygranym procesem sądowym ze spółką Carey Agi International. Wypracowany zysk netto w roku 2011 wyniósł 2 618 tys. zł i był o 188% wyższy niż w 2009 r. Głównymi czynnikami wpływającymi na wzrost zysku netto były zwiększone przychody przy niższej dynamice wzrostu kosztów

sprzedaży oraz spadku kosztów ogólnego zarządu. Wzrost wyników finansowych Grupy wynikał głównie z rozwoju organicznego Grupy SIMPLE S.A. między innymi poprzez restrukturyzację procesu sprzedaży i prowadzeniu sprzedaży poprzez centralę, oddziały oraz partnerów.

Tabela. Dynamika zmian danych finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta

Dynamika	2011 vs 2010	2010 vs 2009
Przychody netto ze sprzedaży	19%	31%
Wynik brutto na sprzedaży	30%	33%
Wynik na działalności operacyjnej + amortyzacja (EBITDA)	52%	44%
Wynik na działalności operacyjnej (EBIT)	33%	143%
Wynik brutto	40%	112%
Wynik netto	40%	109%

Źródło: DM IDMSA. na podstawie danych otrzymanych od Emitenta

Rezultaty osiągane przez Grupę Kapitałową Emitenta na przestrzeni lat 2009-2011 wykazują tendencję rosnącą. Dynamikę zmian w stosunku rok do roku przedstawiono w powyższej tabeli. Grupa od 2009 roku regularnie poprawia swoje wyniki finansowe, czego wyrazem są ponad stu procentowe roczne wzrosty wyniku netto w latach 2009-2010. W 2010 roku zysk netto wyniósł 1,9 mln zł i był o 990 tys. zł wyższy niż w roku 2009. Jest to odzwierciedlenie rosnących przychodów ze sprzedaży i analogicznie mniejszej dynamiki wzrostu kosztów sprzedaży. Także w 2011 roku potwierdza się wysokie tempo wzrostu wyników finansowych Grupy Emitenta, czego wynikiem jest wzrost wyniku netto w porównaniu do analogicznego okresu 2010 roku o 40% do wartości 2,6 mln zł. Wynik na działalności operacyjnej EBITDA zanotował wzrost w 2011 roku w stosunku do roku poprzedniego o 52%.

ANALIZA RENTOWNOŚCI

Tabela. Wskaźniki rentowności Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	2011	2010	2009
Rentowność sprzedaży	49,3%	44,9%	44,4%
Rentowność działalności operacyjnej EBIT	13,3%	11,9%	6,4%
Rentowność EBITDA	18,7%	14,6%	13,3%
Rentowność brutto	12,5%	10,6%	6,6%
Rentowność netto	9,8%	8,3%	5,2%
Rentowność aktywów ogółem ROA	12,4%	10,2%	5,8%
Rentowność kapitału własnego ROE	22,5%	20,6%	11,3%

Źródło: DM IDMSA. na podstawie danych otrzymanych od Emitenta.

- wskaźnik rentowności sprzedaży – stosunek zysku (straty) na sprzedaży do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik rentowności operacyjnej EBIT – stosunek zysku (straty) na działalności operacyjnej EBIT do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik rentowności operacyjnej EBITDA – stosunek EBITDA (wynik operacyjny + amortyzacja) do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik rentowności brutto – stosunek zysku (straty) brutto do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik rentowności netto – stosunek zysku (straty) netto do przychodów netto ze sprzedaży,
- wskaźnik rentowności aktywów ROA – stosunek zysku netto za dany okres do stanu aktywów na koniec okresu,
- wskaźnik rentowności kapitału własnego ROE – stosunek zysku netto za dany okres do stanu kapitałów własnych na koniec okresu.

Wskaźniki rentowności to relacja zysku do odpowiedniej wartości zależnej od wskaźnika. Im wyższe wartości przyjmują wskaźniki rentowności danego przedsiębiorstwa, tym większą generuje ono nadwyżkę finansową. W analizowanym okresie Grupa Simple odnotowała wzrost rentowności na wszystkich analizowanych poziomach za sprawą dynamicznie rosnących przychodów ze sprzedaży i zysku netto. Rentowność netto wzrosła o 88% w porównaniu do 2009 roku osiągając wartość 9,8% na koniec 2011 r. Oznacza to, że z każdego 100 zł przychodu Grupa osiąga 9,8 zł zysku netto. Około dwukrotny przyrost zanotowała także rentowność brutto, rentowność aktywów oraz rentowność kapitału własnego co oznacza, iż Grupa Emitenta coraz efektywniej wykorzystuje posiadany majątek w celu osiągnięcia zysków. Powyższe wskaźniki świadczą o dobrej kondycji finansowej Grupy, która ulega ciągłej poprawie rok do roku.

Największy przyrost w 2011 roku (o 28%) do wartości 18,7% zanotował wskaźnik rentowności EBITDA.

ANALIZA STRUKTURY AKTYWÓW

Tabela. Struktura aktywów Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	2011	2010	2009
Wartości niematerialne/Aktywa	15,65%	21,14%	0,24%
Rzeczowe aktywa trwałe/Aktywa	17,30%	21,71%	23,88%
Wartość firmy/Aktywa	5,13%	0,10%	0,12%
Należności długoterminowe/Aktywa	0,30%	0,29%	0,34%
Inwestycje w pozostałych powiązanych/Aktywa	0,29%	0,34%	0,40%
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe/Aktywa	6,41%	1,06%	1,32%
Zapasy/Aktywa	1,63%	0,28%	0,11%
Należności handlowe oraz pozostałe należności/Aktywa	46,69%	41,00%	26,94%
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty/Aktywa	5,78%	11,29%	18,60%
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe/Aktywa	0,80%	2,79%	28,06%

Źródło: DM IDMSA. na podstawie danych otrzymanych od Emitenta.

Począwszy od roku 2009 największą grupę aktywów stanowią należności krótkoterminowe z wyraźną tendencją wzrostową. Ich wartość na koniec 2011 roku wyniosła 9 988 tys. zł i była o 137% wyższa w porównaniu do stanu na koniec grudnia 2009 r. Wielkość należności krótkoterminowych rosła analogicznie do przychodów ze sprzedaży produktów i usług. Rzeczowe aktywa trwałe z udziałem wahającym się od 17,3 do 23,88% wielkości aktywów ogółem, stanowią drugą w kolejności największą grupę wśród aktywów. W okresie, z którego pochodzą historyczne informacje finansowe, systematycznie zmniejszają swój udział.

Na niskim i stabilnym poziomie utrzymywał się udział zapasów oraz inwestycji długoterminowych w ogólnej sumie aktywów. Również stabilnie kształtował się udział inwestycji krótkoterminowych stanowiących środki pieniężne i ich ekwiwalenty w sumie aktywów. W 2011 roku nastąpił ubytek środków pieniężnych, co spowodowało spadek udziału inwestycji krótkoterminowych w ogólnej sumie aktywów.

ANALIZA ZADŁUŻENIA

Tabela. Wskaźniki zadłużenia Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	2011	2010	2009
Wskaźnik ogólnego zadłużenia ^{a)}	44,00%	50,49%	48,45%
Wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego ^{b)}	27,45%	29,81%	25,02%
Wskaźnik zadłużenia długoterminowego ^{c)}	16,55%	20,68%	23,43%
Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego ^{d)}	79,37%	101,98%	93,98%
Wskaźnik wypłacalności ^{e)}	55,44%	49,51%	51,55%

Źródło: DM IDMSA. na podstawie danych otrzymanych od Emitenta.

- a) wskaźnik ogólnego zadłużenia – stosunek zobowiązań ogółem do ogólnej sumy pasywów,
- b) wskaźnik zadłużenia krótkoterminowego – stosunek zobowiązań krótkoterminowych do ogólnej sumy pasywów,
- c) wskaźnik zadłużenia długoterminowego – stosunek zobowiązań długoterminowych i rezerw do ogólnej sumy pasywów,
- d) wskaźnik zadłużenia kapitału własnego – stosunek zobowiązań ogółem do kapitału własnego,
- e) wskaźnik wypłacalności – stosunek kapitału własnego do ogólnej sumy pasywów.

Wskaźnik ogólnego zadłużenia informuje o udziale zobowiązań w finansowaniu majątku przedsiębiorstwa. Korzystanie z kapitałów obcych wykorzystuje efekt dźwigni finansowej. Zbyt duży udział długu może jednak spowodować wzrost kosztów obsługi kapitałów obcych i nadmierny wzrost ryzyka. W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi widoczny jest stabilny udział kapitałów obcych, na poziomie 44% - 50,49% w finansowaniu majątku Grupy Emitenta. Na koniec 2011 roku wskaźnik ogólnego zadłużenia spadł do poziomu 44% i był to poziom najniższy w analizowanym okresie.

Wskaźnik zadłużenia długoterminowego zanotował spadek z 23,43% w 2009 roku do 16,55% na koniec 2011 roku. Wskaźnik zadłużenia kapitału własnego, przedstawiający zaangażowanie obcych źródeł finansowania w stosunku do źródeł kapitałów własnych spadł na koniec 2011 r. do 79,37% w porównaniu z 101,98% odnotowanych rok wcześniej. Wskaźnik wypłacalności wyznacza udział kapitału własnego w kapitale całkowitym. Wskaźnik zachowywał się stabilnie w analizowanym okresie, natomiast najwyższą wartość wynoszącą 55,44% odnotowano na koniec 2011 roku

Wpływ na wskaźniki zadłużenia miała decyzja o zatrzymaniu zysku za 2010 rok oraz wyraźny wzrost zobowiązań krótkoterminowych w 2010 roku.

ANALIZA PŁYNNOCI

Tabela. Wskaźniki płynności Grupy Kapitałowej Emitenta

Wyszczególnienie	2011	2010	2009
Wskaźnik płynności bieżącej ^{a)}	2,00	1,86	2,95
Wskaźnik płynności szybkiej ^{b)}	1,91	1,75	1,82
Wskaźnik natychmiastowy ^{c)}	0,21	0,38	0,74

Źródło: DM IDMSA. na podstawie danych otrzymanych od Emitenta.

- a) wskaźnik bieżącej płynności – stosunek stanu majątku obrotowego do stanu zobowiązań krótkoterminowych na koniec danego okresu,
 b) wskaźnik płynności szybkiej – stosunek stanu majątku obrotowego pomniejszonego o zapasy i krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe do stanu zobowiązań krótkoterminowych,
 c) wskaźnik natychmiastowy – stosunek inwestycji krótkoterminowych do stanu zobowiązań krótkoterminowych.

Wskaźnik płynności bieżącej informuje, na ile bieżące aktywa pokrywają zobowiązania krótkoterminowe. Wskaźnik pokazuje zdolność do regulowania zobowiązań krótkoterminowych środkami obrotowymi. Pożądany poziom wskaźnika płynności bieżącej mieści się w przedziale 1,0 – 2,0. W roku 2009 wartość wskaźnika nieznacznie przekraczała wartość referencyjną, co oznaczało wyższą zdolność do regulowania bieżących zobowiązań. W roku 2010 wartość wskaźnika ustabilizowała się w okolicy 1,9 a na dzień 31 grudnia 2011r. wyniosła 2,00. Spadek wskaźnika w 2010 powiązany był ze wzrostem zobowiązań krótkoterminowych na skutek zakupu taboru samochodowego finansowanego leasingiem oraz kredytem bankowym.

Wskaźnik szybkiej płynności informuje, jaką część swoich zobowiązań krótkoterminowych Grupa Emitenta jest w stanie uregulować w przeciągu kilku dni (wskaźnik nie uwzględnia zapasów, które są relatywnie najtrudniejszym do upłynnienia składnikiem majątku obrotowego). Stabilne i wysokie wartości osiągane przez Grupę Emitenta oznaczają dużą zdolność do szybkiego regulowania krótkoterminowych zobowiązań.

Wskaźnik natychmiastowy pokazuje jaką część swoich zobowiązań firma pokrywa aktywami o najwyższym stopniu płynności – środkami pieniężnymi i płynnymi papierami wartościowymi. Jako optymalną wartość tego wskaźnika przyjmuje się 0,2. Wskaźnik ten dla Grupy Kapitałowej Emitenta zbliżał się sukcesywnie do wartości referencyjnej a na koniec 2011 roku kształtował się na poziomie 0,21, co oznacza, że Grupa Emitenta natychmiast może uregulować 21% swoich zobowiązań krótkoterminowych.

Wyniki wskaźników płynności pokazują, że nie występują przesłanki wskazujące na zagrożenie w kontynuacji działalności i nie ma zagrożeń w zdolności wywiązywania się z zaciągniętych zobowiązań.

9.2 WYNIK OPERACYJNY**9.2.1 ISTOTNE CZYNNIKI, W TYM ZDARZENIA NADZWYCZAJNE LUB SPORADYCZNE, LUB NOWE ROZWIĄZANIA, MAJĄCE ISTOTNY WPŁYW NA WYNIK DZIAŁALNOŚCI OPERACYJNEJ**

Istotne czynniki, które mają wpływ na osiągnięte wyniki na działalności operacyjnej i są ściśle powiązane z sytuacją finansową Grupy Kapitałowej Emitenta zostały opisane w punktach 5.2, 9.1, 9.2.2 oraz 20.3 Dokumentu Rejestracyjnego. Według Zarządu Emitenta nie wystąpiły w badanym okresie zdarzenia nadzwyczajne lub sporadyczne, mające wpływ na wyniki działalności operacyjnej.

9.2.2 PRZYCZYNY ZNACZĄCYCH ZMIAN W SPRZEDAŻY NETTO LUB PRZYCHODACH NETTO GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Tabela. Przychody netto ze sprzedaży oraz wynik na sprzedaży Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

Wyszczególnienie	2011	2010	2009
Przychody netto ze sprzedaży	27 303	23 027	17 549
Wynik netto	2 618	1 900	910

Źródło: Emitent

W 2009 roku Grupa Emitenta rozpoczęła sprzedaż platformy analiz biznesowych SIMPLE.BI co mogło spowodować zwiększenie przychodów ze sprzedaży.

W roku 2010 nastąpił wysoki wzrost przychodów ze sprzedaży o blisko 5,5 mln zł do wartości 23 027 tys. złotych. Na wzrost wpływ miały zawarte w 2010 roku kontrakty na sprzedaż i wdrożenie rozwiązań Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A.:

- Zawarcie umowy na dostawę i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego oraz dostawę sprzętu dla Uniwersytetu Humanistyczno-Przyrodniczego Jana Kochanowskiego w Kielcach o wartości netto 4 774 900 zł
- Zawarcie umowy znaczącej na Dostawę i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego dla Centrum Onkologii w Warszawie o wartości 4 496 000 zł netto, tj. brutto 5 409 820 zł.

Rok 2010 to także rok zmian reorganizacyjnych w Grupie oraz uruchomienia nowych kanałów sprzedaży.

W roku 2011 nastąpił wysoki wzrost przychodów ze sprzedaży o ponad 4 mln zł do wartości 27 303 tys. złotych. Na wzrost wpływ miały zawarte w 2011 roku kontrakty na sprzedaż i wdrożenie rozwiązań Grupy Kapitałowej SIMPLE S.A.:

- Zawarcie umowy o podwykonawstwo z Consortia” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Przedmiotem umowy są usługi związane z wykonaniem i dostarczeniem oprogramowania (m. in. systemu ERP oraz modułu budżetowania) jak również usług związanych z serwisem gwarancyjnym oraz świadczeniem przez okres 5 lat usługi Service Level Agreement (SLA). Z tytułu usług świadczonych w oparciu o Umowę Simple S.A. uprawniona będzie do otrzymania wynagrodzenia w wysokości 4 450 000 złotych netto.
- Zawarcie umowy znaczącej na Dostawę i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego ERP z KIM Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o wartości 1 177 500 zł brutto.

9.2.3 INFORMACJE DOTYCZĄCE JAKICHKOLWIEK ELEMENTÓW POLITYKI RZĄDOWEJ, GOSPODARCZEJ, FISKALNEJ, MONETARNEJ ORAZ CZYNNIKÓW, KTÓRE MIAŁY ISTOTNY WPŁYW LUB KTÓRE MOGŁYBY BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO MIEĆ ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Czynniki polityki rządowej, gospodarczej, fiskalnej, monetarnej i politycznej, które mogłyby bezpośrednio lub pośrednio mieć istotny wpływ na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej Emitenta:

- a) Działania Rady Polityki Pieniężnej w zakresie podwyższenia stóp procentowych w związku z dążeniem RPP do osiągnięcia celu inflacyjnego. Ewentualne podwyższenia stóp procentowych będą miały bezpośredni wpływ na zwiększenie kosztów finansowych Grupy Kapitałowej Emitenta.
- b) Ewentualne pogorszenie się sytuacji budżetowej Polski w związku z narastającym ogólnoswiatowym problemem nadmiernego zadłużenia może zaowocować podwyżkami obciążeń podatkowych takich jak podatek dochodowy od osób prawnych CIT. Może to mieć bezpośredni wpływ na wynik finansowy Grupy Emitenta.
- c) Negatywne sygnały z gospodarki Stanów Zjednoczonych oraz gospodarek strefy EURO, szczególnie Grecji mogą zaowocować spowolnieniem gospodarczym. Dla Grupy Kapitałowej Emitenta może to oznaczać mniejsze wpływy ze sprzedaży.

10. ZASOBY KAPITAŁOWE

10.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE ŹRÓDEŁ KAPITAŁU GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Tabela. Źródła finansowania Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

Wyszczególnienie	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
PASYWA	21 390	18 665	15 641
Kapitał podstawowy	2 001	2 004	2 004
Udziały akcje własne	0	-21	0
Zyski zatrzymane	9 858	7 258	6 059
Kapitały własne	11 859	9 241	8 063
Kapitały mniejszości	119	0	0
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	7	4	1
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	250	241	663
Pozostałe rezerwy	545	649	289
Długoterminowe kredyty i pożyczki	2 139	2 285	2 519
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	599	681	193

Zobowiązania długoterminowe i rezerwy	3 540	3 860	3 665
Krótkoterminowe kredyty bankowe	94	158	201
Zobowiązania z tytułu leasingu finansowego	371	279	154
Zobowiązania handlowe oraz pozostałe zobowiązania	3 721	3 092	1 446
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	1 686	2 035	2 112
Zobowiązania krótkoterminowe	5 872	5 564	3 913

Źródło: Emitent.

W strukturze finansowania przeważają kapitały własne z udziałem 55%. Wśród kapitałów własnych największy udział posiadają zyski zatrzymane, które na koniec 2011r. wzrosły do 9 858 tys. zł. Drugą największą grupę wśród kapitałów własnych stanowił kapitał zakładowy, który w na koniec 2009 oraz 2010 roku utrzymywał się na poziomie 2 004 tys. zł, a na koniec 2011 wynosił 2 001 tys. zł. Jego udział procentowy wyniósł 17% kapitałów własnych na koniec 2011r. Wśród zobowiązań przeważają zobowiązania krótkoterminowe, których dwie najważniejsze pozycje to zobowiązania handlowe oraz rozliczenia międzyokresowe przychodów. Wzrost zobowiązań krótkoterminowych spowodowany był zakupem taboru samochodowego finansowanego kredytem oraz zakup samochodów w leasingu. Długoterminowe kredyty i pożyczki stanowiły na koniec 2011 roku 60% zobowiązań długoterminowych. Ogólna suma pasywów wyniosła 21 390 tys. zł na dzień bilansowy 2011 roku i była wyższa o 37 % w stosunku do roku 2009. Wynika to głównie ze wzrostu zysków zatrzymanych. Największy przyrost, o 50% zanotowały zobowiązania krótkoterminowe.

Szczegółowy opis zaciągniętych kredytów oraz pożyczek zamieszczony został w pkt 10.3 Części IV Prospektu.

Kapitał własny

Na dzień 31 grudnia 2009 r. kapitał własny wyniósł 8 063 tys. zł. Największe w nim udział mają: kapitał podstawowy w wysokości 2 004 tys. zł, zyski zatrzymane wynoszące 5 149 tys. zł i zysk netto okresu obrotowego w wysokości 910 tys. zł.

Na dzień 31 grudnia 2010 r. kapitał własny wyniósł 9 241 tys. zł. Składały się na niego głównie: kapitał podstawowy w wysokości 2 004 tys. zł, zyski zatrzymane w wysokości 5 358 tys. zł, zysk netto okresu obrotowego w wysokości 1 900 tys. zł oraz akcje własne w wysokości 21 tys. zł. W 2010 roku nastąpiła także wypłata dywidendy za rok poprzedni w wysokości 701 tys. zł

Na dzień 31 grudnia 2011 r. kapitał własny wyniósł 11 859 tys. zł. Składały się na niego głównie: kapitał podstawowy w wysokości 2 001 tys. zł oraz zyski zatrzymane w wysokości 9 858 tys. zł

Zobowiązania

Zobowiązania na koniec 2009r. wynosiły 7 578 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy wynosiły 3 665 tys. zł natomiast zobowiązania krótkoterminowe 3 913 tys. zł.

Zobowiązania na koniec 2010r. wynosiły 9 424 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy wynosiły 3 860 tys. zł natomiast zobowiązania krótkoterminowe 5 564 tys. zł.

Zobowiązania na koniec 2011r. wynosiły 9 412 tys. zł. Zobowiązania długoterminowe i rezerwy wynosiły 3 540 tys. zł a zobowiązania krótkoterminowe 5 872 tys. zł.

10.2 WYJAŚNIENIE ŹRÓDEŁ I KWOT ORAZ OPIS PRZEPIŁYWÓW ŚRODKÓW PIENIĘŻNYCH GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Tabela. Wartość przepływów pieniężnych Grupy Kapitałowej Emitenta. (w tys. zł)

	2011	2010	2009
Zysk (strata) netto	2 618	1 900	910
Zyski (straty) mniejszości	45	0	0
Amortyzacja	1 477	625	1 202
Odsetki zapłacone	243	314	256
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	-2	52	5
Zmiana stanu rezerw	-92	-59	323
Zmiana stanu zapasów	-297	-35	0
Zmiana stanu należności	-2 440	-3 440	-1 280
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych	533	1 646	19
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-319	-145	80
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej	1 766	858	1 515

Wpływy ze sprzedaży majątku trwałego	75	87	8
Wpływy inwestycyjne	0	9	21
Wydatki na zakup majątku trwałego	-1 097	-128	-253
Wydatki inwestycyjne	-1 405	-22	-215
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	-2 427	-54	-439
Nabycie akcji (udziałów) własnych	0	-21	0
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0	-701	0
Otrzymane kredyty i pożyczki	0	0	91
Splata kredytów i pożyczek	-209	-276	-220
Splata zobowiązań z tytułu leasingu finansowego	-352	-306	-144
Odsetki	-238	-319	-257
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej	-799	-1 623	-530
Zwiększanie / (zmniejszanie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	-1 460	-819	546
Saldo otwarcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	2 491	2 704	2 158
Saldo zamknięcia środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	1 031	1 885	2 704

Źródło: Emitent

Stan środków pieniężnych na początku 2009 roku wynosił 2 158 tys. zł a na 31 grudnia tego samego roku 2 704 tys. zł. Saldo przepływów pieniężnych było dodatnie i wyniosło 546 tys. zł, na co największy wpływ miało zmniejszenie stanu należności handlowych oraz wysokie odpisy amortyzacyjne.

Na początku 2010 roku środki pieniężne stanowiły 2 704 tys. zł. Saldo przepływów pieniężnych wyniosło -819 tys. zł i na koniec okresu bilansowego środki pieniężne i ich ekwiwalenty wyniosły 1 885 tys. zł. Największy wpływ na saldo przepływów pieniężnych miało zmniejszenie stanu należności handlowych oraz wypłata dywidendy za 2009 rok. Wzrosły także obciążenia kredytowe związane z zakupem taboru samochodowego.

W 2011 roku Grupa odnotowała ujemne saldo środków pieniężnych i na 31 grudnia 2011r. wyniosły one 1 031 tys. zł, co spowodowane było wydatkami na zakup majątku trwałego oraz wydatkami inwestycyjnymi. Od grudnia 2010 roku amortyzowany jest także zrealizowany projekt SIMPLE.SCM w kwocie 66 tys. zł miesięcznie. W 2011 roku Grupa realizowała także prace nad projektem SIMPLE.ERP w architekturze trójwarstwowej.

10.3 POTRZEBY KREDYTOWE ORAZ STRUKTURA FINANSOWANIA GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Tabela. Kredyty krótkoterminowe Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

Kredyty krótkoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Kredyt w rachunku bieżącym	0	0
Kredyt na zakup środków trwałych	94	158
Kredyty razem	276	544

W dniu 4 sierpnia 2006 roku SIMPLE S.A. zawarła umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 500 tys. złotych z bankiem PKO BP. Do umowy kredytu corocznie Emitent podpisywał aneks przedłużający umowę na kolejny rok. Na dzień zatwierdzenia prospektu umowa obowiązuje do dnia 03 sierpnia 2012 roku. Jest to kredyt w walucie polskiej, odnawialny w ramach limitu kredytowego w kwocie 500 tys. złotych. Zabezpieczeniem umowy są weksle na kwotę 500 tys. złotych. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka nie korzystała z linii kredytowej.

W dniu 5 października 2011 roku SIMPLE S.A. podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 400 tys. złotych z bankiem BRE S.A. Umowa ta została zawarta na czas od 07 października 2011 roku do 04 października 2012 roku. Jest to kredyt w walucie polskiej. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka nie korzystała ze środków linii kredytowej.

W dniu 30 grudnia 2010 roku SIMPLE S.A. podpisała umowę kredytu w rachunku bieżącym na kwotę 300 tys. złotych z Bankiem Polska Kasa Opieki S.A. W dniu 29 grudnia 2011 roku został podpisany aneks umowy kredytu o przedłużeniu umowy na kolejny rok od dnia 30 grudnia 2010 roku do 29 grudnia 2012 roku. Jest to kredyt w walucie polskiej. Zabezpieczeniem umowy jest weksel in blanco. Na dzień 31 grudnia 2011 r. Spółka nie korzystała z linii kredytowej.

Spółka SIMPLE S.A. zaciągnęła kredyt w Volkswagen Leasing Polska S.A., który przeznaczyła na zakup środków trwałych. Na dzień 31 grudnia 2011 r. kwota kredytu w okresie spłaty do dwunastu miesięcy wynosi 94 tys. złotych.

Tabela. Kredyty długoterminowe Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

Kredyty długoterminowe	31.12.2011	31.12.2010
Kredyt zabezpieczony	2 130	2 182
Kredyt na zakup środków trwałych	9	103
Kredyty razem	2 148	2 285

Umowa kredytu z dnia 07 kwietnia 2006 roku zawarta z BPH S.A. przez SIMPLE LOCUM SP. Z O.O. Zabezpieczeniem kredytu jest:

- hipoteka zwykła w kwocie 2 350 tys. zł zabezpieczająca spłatę kapitału kredytu,
- hipoteka kaucyjna do kwoty 1 750 zł zabezpieczająca spłatę odsetek i innych należności banku wynikających z umowy,
- cesja wierzytelności z umowy ubezpieczenia wierzytelności,
- weksel własny in blanco wystawiony przez kredytobiorcę opłacony do wysokości kredytu wraz z deklaracją wekslową,
- kaucja w kwocie 47 444 zł ustanowiona na zasadach określonych w umowie kaucji,
- oświadczenie kredytobiorcy o poddaniu się egzekucji co do zobowiązań wynikających z umowy,
- cesja wierzytelności z aktualnych i przyszłych umów najmu powierzchni zlokalizowanych w nieruchomości,
- cesja wierzytelności z umowy rachunku bankowego/czynszowego prowadzonego na imię kredytobiorcy,
- zastaw rejestrowy

Na dzień 31 grudnia 2011 r. wartość niespłaconego kredytu wynosi 2.130 tys. złotych.

Spółka SIMPLE S.A. zaciągnęła kredyt w Volkswagen Bank Polska S.A., który przeznaczyła na zakup środków trwałych. Na dzień bilansowy kwota kredytu w okresie spłaty powyżej dwunastu miesięcy wynosi 9 tys. złotych.

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Emisyjnego Emitent zamierza utrzymywać ogólny stan zadłużenia na bezpiecznym poziomie, jednakże Spółka może spłacić dany kredyt z równoczesnym zaciągnięciem nowego w drodze kolejnej umowy lub odnowić kredyt w drodze aneksu.

10.4 JAKIEKOLWIEK OGRANICZENIA W WYKORZYSTYWANIU ZASOBÓW KAPITAŁOWYCH, KTÓRE MIAŁY LUB KTÓRE MOGŁYBY MIEĆ BEZPOŚREDNIO LUB POŚREDNIO ISTOTNY WPŁYW NA DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNĄ GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA

Brak jest ograniczeń dotyczących korzystania z zasobów kapitałowych, które wywarły lub mogłyby wywrzeć istotny bezpośredni lub pośredni wpływ na działalność operacyjną Grupy Kapitałowej Emitenta.

10.5 PRZEWIDYWANE ŹRÓDŁA FUNDUSZY POTRZEBNYCH DO ZREALIZOWANIA ZOBOWIĄZAŃ PRZEDSTAWIONYCH W PKT 5.2.3. I 8.1.

Zakup pozostałych 49 udziałów w spółce BAZUS Sp. z o.o. (o której mowa w punkcie 5.2.2 Prospektu) przez SIMPLE S.A. zostanie sfinansowany ze środków własnych.

11. BADANIA, ROZWÓJ, PATENTY I LICENCJE

11.1 BADANIA I ROZWÓJ

W roku 2008 Emitent realizował prace związane z zakończeniem projektu inwestycyjnego SIMPLE.SCM. projekt był współfinansowany ze środków budżetu państwa i Unii Europejskiej w ramach Europejskiego Funduszu Rozwoju

Regionalnego. SIMPLE.SCM jest innowacyjnym systemem zarządzania łańcuchem dostaw. Jest to inteligentna platforma typu SCM 2.0 z otwartą architekturą stworzoną na bazie najnowszych technologii. Bardzo elastyczna architektura zorientowana na usługi (SOA) pozwala dodawać dedykowane procesy w pełni dostosowane do potrzeb przedsiębiorstwa.

Również w 2008 roku Spółka rozpoczęła realizację projektu inwestycyjnego pod hasłem Simple EUROPA. Celem projektu było stworzenie wielojęzycznej wersji systemu SIMPLE.ERP oraz systemu, który może być wdrażany w innych krajach o innych od Polski przepisach prawnych. W roku 2008 przeprowadzono analizę dostępnych technologii pozwalających na przygotowanie wersji wielojęzycznej systemu oraz przygotowano prototyp okna do edycji faktury sprzedaży w języku angielskim.

W roku 2009 Spółka kontynuowała realizację projektu Europa. W ramach projektu stworzono niemieckojęzyczny interfejs do definiowania produktów oraz wprowadzania zamówień od odbiorców. W związku z planowanym uruchomieniem przeniesienia systemu SIMPLE.ERP na architekturę trójwarstwową wstrzymano prace nad projektem Europa do czasu przygotowania nowej architektury.

W roku 2010 uruchomiono projekt przeniesienia systemu SIMPLE.ERP na architekturę trójwarstwową. Projekt ten pozwoli na stworzenie systemu niezależnego od technologii bazy danych oraz pozwalający na dostęp z przeglądarki internetowej i urządzeń mobilnych. W roku 2010 ruszyły prace badawcze zmierzające do wybrania technologii i komponentów do tworzenia nowej wersji systemu.

W 2011 roku kontynuowano prace nad przeniesieniem systemu SIMPLE.ERP na architekturę trójwarstwową. Projekt zakłada stopniową migrację poszczególnych funkcjonalności systemu. W tym samym roku w ramach projektu stworzono portal pracowniczy, czyli rozwiązanie pozwalające pracownikom na dostęp do wybranych funkcji obszaru PERSONEL za pomocą przeglądarki internetowej.

Poniżej przedstawiono schemat kosztów (w złotych) poniesionych przez Emitenta związanych z powyższymi badaniami i rozwojem:

	2011	2010	2009	2008
Projekt SCM	-	-	-	1 980 875
Projekt EUROPA	-	-	81 129	261 268
SIMPLE ERP w architekturze trójwarstwowej	785 924	39 947	-	-
RAZEM:	785 924	39 947	81 129	2 242 142

11.2 PATENTY I LICENCJE POSIADANE PRZEZ GRUPĘ KAPITAŁOWĄ EMITENTA

Emitent, ani podmioty z jego grupy kapitałowej, nie posiadają praw ochronnych wynikających ze zgłoszenia patentów do rejestracji w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej.

Emitent nie posiada żadnych nabytych licencji, gdyż całą swoją działalność opiera na własnych produktach, których opis znajduje się w punkcie 5.1.5 części IV Prospektu.

Od 01 stycznia 2009 Emitent posiada certyfikat ISO 9001-2000 w zakresie projektowania, produkcji i wdrażanie systemów informatycznych, opieki serwisowej, sprzedaży i instalowanie sprzętu komputerowego oraz szkoleń. Obecnie Emitent posiada certyfikat wydany przez DEKRA Certifications Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu ważnym od 02 stycznia 2012 do 01 stycznia 2015 roku, wskazany poniżej.



11.3 ZNAKI TOWAROWE

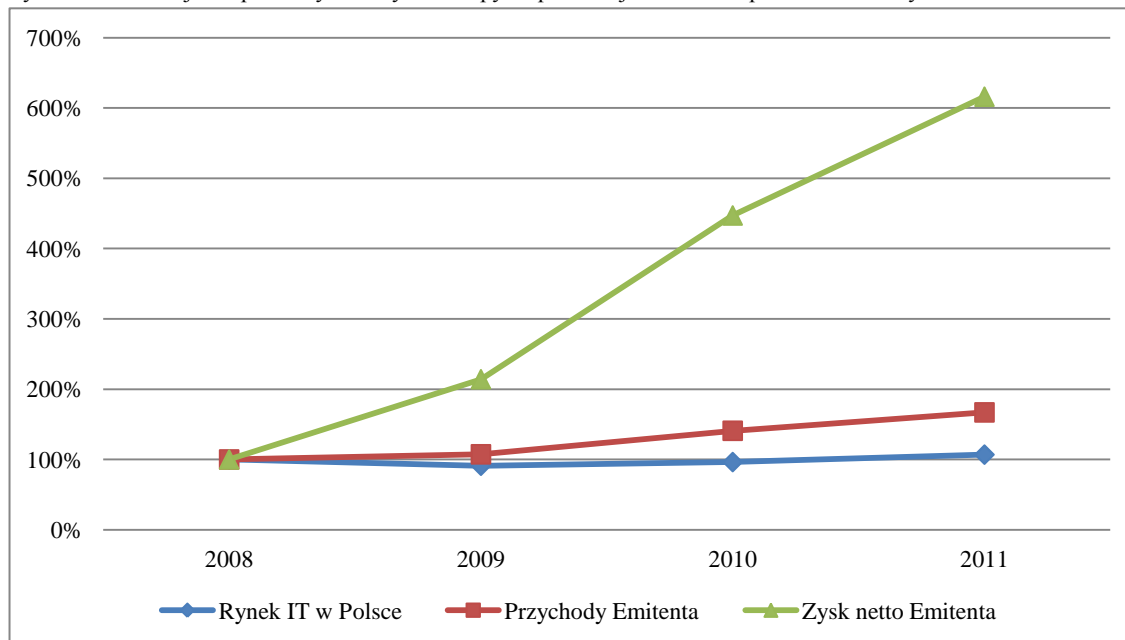


Emitent posiada zarejestrowane w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej prawo ochronne na znak towarowy – znak słowno - graficzny – „Simple” - zarejestrowany w Urzędzie Patentowym Rzeczypospolitej Polskiej pod numerem R-72306. Prawo ochronne znaku trwa do dnia 23 listopada 2020 roku.

12. INFORMACJE O TENDENCJACH

12.1 NAJISTOTNIEJSZE OSTATNIO WYSTĘPUJĄCE TENDENCJE W PRODUKCJI, SPRZEDAŻY I ZAPASACH ORAZ KOSZTACH I CENACH SPRZEDAŻY

Rysunek. Tendencje w sprzedaży oraz zysku Grupy Kapitałowej Emitenta w porównaniu do rynku IT w Polsce.



Źródło: Emitent oraz raport PMR „Rynek IT w Polsce 2011. Prognozy rozwoju na lata 2011-2015”. Dla wartości rynku IT w Polsce podano prognozę za rok 2011.

Na wykresie zobrazowano linię wzrostu rynku IT w Polsce a także przychodów oraz zysków netto Emitenta w latach 2008-2011. Przychody Emitenta rosną szybciej niż cały rynek IT a także nie notują spadku w 2009 roku, podczas gdy wartość rynku IT w Polsce spadła o 9%. Wyraźnie widoczna jest poprawa efektywności zarządzania majątkiem i szybki wzrost zysku netto, który w 2011 roku był wyższy od zysku z 2009 roku prawie 3-krotnie.

Zdaniem Emitenta nie występują tendencje w produkcji, sprzedaży, zapasach oraz kosztach i cenach sprzedaży za okres od daty zakończenia roku obrotowego 2011 do dnia zatwierdzenia Prospektu.

12.2 JAKIEKOLWIEK ZNANE TENDENCJE, NIEPEWNE ELEMENTY, ŻĄDANIA, ZOBOWIĄZANIA LUB ZDARZENIA, KTÓRE WEDLE WSZELKIEGO PRAWDOPODOBIENSTWA MOGĄ MIEĆ ZNACZĄCY WPŁYW NA PERSPEKTYWY EMITENTA

W opinii Emitenta poza tendencjami opisanymi w punkcie 12.1 Części IV Prospektu oraz czynnikami ryzyka przedstawionymi w Części III Prospektu, nie występują żadne tendencje, niepewne elementy, żądania, zobowiązania lub zdarzenia, które mogłyby mieć znaczący wpływ na perspektywy Emitenta do końca bieżącego roku obrotowego.

13. PROGNOZY WYNIKÓW LUB WYNIKI SZACUNKOWE

Emitent nie publikował prognoz dotyczących wyników finansowych Grupy Kapitałowej SIMPLE.

14. **ORGANY ADMINISTRACYJNE, ZARZĄDZAJĄCE I NADZORCZE ORAZ OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBLA**

14.1 **DANE NA TEMAT CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH ORAZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH WYŻSZEGO SZCZEBLA, KTÓRE MAJĄ ZNACZENIE DLA STWIERDZENIA, ŻE EMITENT POSIADA STOSOWNĄ WIEDZĘ I DOŚWIADCZENIE DO ZARZĄDZANIA SWOJĄ DZIAŁALNOŚCIĄ**

Pomiędzy członkami organów administracyjnych, zarządzających i nadzorczych oraz osobami zarządzającymi wyższego szczebla nie istnieją powiązania rodzinne.

14.1.1 **ZARZĄD**

Prezes Zarządu - Bogusław Mitura
Wiceprezes Zarządu - Przemysław Gnitecki
Wiceprezes – Michał Siedlecki

Bogusław Mitura - Prezes Zarządu

Doktor nauk technicznych, inżynier.

Absolwent Politechniki Warszawskiej - Instytutu Organizacji Zarządzania oraz Studiów Doktoranckich na Politechnice Warszawskiej w zakresie Organizacji i Zarządzania. Specjalista w zakresie projektowania systemów informatycznych. W latach 1979- 1984 pracował w przemyśle, między innymi w Centrum Naukowo-Produkcyjnym Samolotów Lekkich oraz w Instytucie Organizacji Przemysłu Maszynowego, gdzie zarządzał projektami informatycznymi. W latach 1984-1996 - pracownik naukowy w Instytucie Organizacji Zarządzania Politechniki Warszawskiej oraz w Katedrze Organizacji i Ekonomiki Przedsiębiorstw SGGW. W latach 1992-1994 - Dyrektor, a następnie Dyrektor Naczelny w InterAms Sp. z o.o. W latach 1994- 2007 współzałożyciel giełdowej spółki informatycznej ABG S.A. oraz wiceprezes Zarządów: ABG S.A., ABG SterProjekt S.A. oraz ABG Spin S.A. mieszczącej się początkowo pod adresem ul. Magazynowa 1 02-652 w Warszawie, a następnie pod adresem Al. Jerozolimskie 123A 02-017 Warszawa. Od 2007 inwestor finansowy działający na rynku IT. W latach 2008-2009 Przewodniczący Rady Nadzorczej ALATUS Sp. z o.o. przy ul. Odrowąża 15 03- 310 Warszawa. Poza wskazanymi powyżej pan Bogusław Mitura nie był członkiem organów innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Były wspólnik/akcjonariusz w:

- ABG Spin S.A. (do roku 2007);
- ALATUS Sp. z o.o. (w latach 2007-2010).

Obecnie wspólnik/akcjonariusz w:

- MEGABIT Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- ASSECO POLAND S.A. z siedzibą w Rzeszowie.

Poza spółkami wskazanymi powyżej pan Bogusław Mitura nie był udziałowcem/akcjonariuszem innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Bogusław Mitura:

- nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;
- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

Przemysław Gnitecki - Wiceprezes Zarządu

Ukończył studia na Wydziale Matematyki i Informatyki Uniwersytetu Wrocławskiego.

Przebieg pracy zawodowej:

1995 – 1997 MIS Sp. z o.o. – zatrudniony na stanowisku Analityka – Programisty

1998 – 2000 Sycomex Polska – zatrudniony na stanowisku Analityka – Programisty C/C++

2000 – 2001 Finexa Inc – zatrudniony na stanowisku Java/Oracle Developer/Release Manager

2001 – 2005 ABG Sp. z o.o. – zatrudniony na stanowisku Głównego Architekta. Był głównym architektem i jednym z głównych twórców systemu IACS – obsługującego unijne dopłaty bezpośrednie dla rolników.

2005 – 2006 ABG S.A. – zatrudniony na stanowisku Dyrektora Pionu Professional Services

2006 – 2009 ABG S.A. mieszczącej się początkowo pod adresem ul. Magazynowa 1 02-652 w Warszawie, a następnie pod adresem Al. Jerozolimskie 123A 02-017 Warszawa – zatrudniony na stanowisku CTO (Chief Technology Officer)

2007 – 2008 Instytut Innowacji i Społeczeństwa Informacyjnego (Centrum Badawczo-Rozwojowego Grupy ABG) pod adresem Al. Jerozolimskie 123A 02-017 Warszawa – pełnił funkcję prezesa zarządu

Od 2008 roku pełni funkcję Członka rady nadzorczej Vedia S.A. (notowanej na NewConnect) – adres: ul. Zdrojowa 19 02-927 Warszawa.

Poza wskazanymi powyżej pan Przemysław Gnitecki nie był członkiem organów innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Pan Przemysław Gnitecki nie był udziałowcem/akcjonariuszem innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Przemysław Gnitecki:

– nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta;

– w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;

– w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;

– nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);

– nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

Michał Siedlecki - Wiceprezes Zarządu

Ukończył studia na Wydziale Mechanicznym Technologicznym Politechniki Warszawskiej w Instytucie Organizacji i Zarządzania.

W latach 1983-1988 był zatrudniony w następujących firmach:

1982-1987 - Instytut Organizacji Przemysłu Maszynowego - na stanowisku starszego asystenta

1987-1988 - "InterAms II" Sp. z o.o. na stanowisku projektant systemów

Współzałożyciel i akcjonariusz, w Spółce był zatrudniony na stanowisku Głównego Projektanta Systemów.

W latach 1992-1997 członek Zarządu Spółki odpowiedzialny za rozwój. Po roku 1997 wrócił na stanowisko Głównego Projektanta Systemów i zajmował się tworzeniem podstawowego produktu firmy – systemu SIMPLE SYSTEM V.

Od czerwca 2006 roku zajmował stanowisko Wiceprezesa Zarządu SIMPLE S.A. odpowiedzialnego za rozwój produktów SIMPLE.

W grudniu 2007 roku został powołany na stanowisko Prezesa Zarządu Spółki.

Od stycznia do lipca 2009 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu SIMPLE S.A.

Do chwili obecnej był zatrudniany na stanowisku Doradca Zarządu. Miejsce pracy: 04-555 Warszawa, ul. Bronisława Czecha 49/51

Pan Michał Siedlecki nie był członkiem organów innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Pan Michał Siedlecki nie był udziałowcem/akcjonariuszem innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Michał Siedlecki:

– nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta;

– w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;

– w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;

- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

14.1.2 RADA NADZORCZA

Przewodniczący - Adam Wojacki
Sekretarz - Andrzej Bogucki
Wiceprzewodniczący - Józef Taran
Członek RN - Arkadiusz Karasiński
Członek RN - Adam Leda
Członek RN - Paweł Zdunek

Adam Wojacki - Przewodniczący Rady Nadzorczej

Jest absolwentem Szkoły Wyższej Handlowej w Warszawie (wydział ekonomii i organizacji handlu zagranicznego) oraz University of South Australia (wydział marketingu i finansów).

Ma 15-letnie doświadczenie w zarządzaniu i inwestycjach związanych z IT, telekomunikacją, mediami i marketingiem. Specjalizuje się w innowacyjnych projektach związanych z nowymi technologiami.

Przez ostatnie 10 lat działał na rynkach Europy Wschodniej, głównie na Ukrainie i w Rosji, gdzie m.in. pełnił funkcję prezesa zarządu spółki MTC Ukraine, największego operatora telefonii komórkowej na tamtym rynku.

Żalozyciel grupy inwestycyjnej Vivex, która zrealizowała szereg projektów inwestycyjnych na rynku polskim, ukraińskim oraz rosyjskim.

Uprzednio pracował także w zarządzie spółki PTC (Era GSM), w Sun Microsystems Polska oraz Australian Trade Commission.

W latach 2007-2011 prezes zarządu MTS (MTC) z siedzibą w Kijowie pod adresem: Kiev Leiptsyzka 15.

Członek zarządu w Vivex Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej (ul. Sukiennicza 7, 43-300 Bielsko-Biała) w latach 2004-2007.

Od 2011 roku członek zarządu w BBI Capital NFI S.A. z siedzibą w Warszawie - ul. E. Plater 28, 00-688 Warszawa

Od 2011 roku członek zarządu Supernova IDM Management Sp. z o.o - miejsce pracy 00-120 Warszawa, ul. Złota 58 - komplementariusza reprezentującego Supernova IDM Management Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie

Od 2011 partner zarządzający w Supernova IDM Fund S.A. z siedzibą w Warszawie- miejsce pracy 00-120 Warszawa, ul. Złota 58.

Od 2011 prezes zarządu w REFO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pod adresem: 02-929 Warszawa, ul. Truskawiecka 29

Od 2007 prezes zarządu w Vivex Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie pod adresem: 02-929 Warszawa, ul. Truskawiecka 29

Od 2007 roku członek zarządu w Landoor Włoki Sp. z .o. z siedzibą w Warszawie. Miejsce pracy 03-916 Warszawa, ul. Walecznych 39/1

Od 2011 roku członek zarządu w BBI SEED FUND Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 00-120 Warszawa, ul. Złota 59

Członek rady nadzorczej eSky.pl S.A. z siedzibą w Radomiu (Pl. Jagielloński 8, 26-200 Radom), TELL S.A. z siedzibą w Warszawie (61-362 Warszawa, ul. Forteczna 19A), Dominimum S.A. z siedzibą w Warszawie (ul. Dąbrowiecka 30, 03-932 Warszawa).

Pan Adam Wojacki nie był członkiem organów innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Obecnie wspólnik/akcjonariusz w:

- Supernova IDM Management Sp. z o.o. SKA z siedzibą w Warszawie,
- Supernova IDM Management Sp. z o.o z siedzibą w Warszawie,
- Vivex Bielsko – Biała Sp. z o.o. S.K. z siedzibą w Bielsku – Białej,
- REFO Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Landoor Zawady Sp. z o.o. Sp.K. z siedzibą w Warszawie,
- Landoor Włoki Sp. z .o. z siedzibą w Warszawie,
- Vivex Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie,
- Vivex Invest. Tov z siedzibą w Kijowie,
- Vivex Sp. z o.o. z siedzibą w Bielsku – Białej.

Pan Adam Wojacki nie był udziałowcem/akcjonariuszem innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Adam Wojacki:

- nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta;

- w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;
- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

Andrzej Bogucki - Sekretarz Rady Nadzorczej

Absolwent Politechniki Warszawskiej Instytutu Organizacji i Zarządzania na Wydziale Mechanicznym Technologicznym. W latach od 1990 do 2004 związany z firmą SIMPLE S.A., gdzie pełnił między innymi funkcje: Dyrektora Handlowego, Dyrektora Zarządzającego oraz Członka Zarządu, wtedy jego miejscem pracy była Warszawa, ul Bronisława Czecha 49/51 04-555 Warszawa. Od 2005 roku związany ze Spółką SOFTEAM Sp. z o.o. w której od czerwca 2007 pełni funkcję prezesa zarządu – miejsce pracy: ul. Łopuszańska 53, 02-232 Warszawa.

Pan Andrzej Bogucki nie był członkiem organów innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Pan Andrzej Bogucki nie był udziałowcem/akcjonariuszem innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Andrzej Bogucki:

- nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta, za wyjątkiem działalności dla SOFTEAM Sp. z o.o.;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;
- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

Józef Taran - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

Studiował zarządzanie na Politechnice Warszawskiej, etykę na Akademii Teologii Katolickiej rachunkowość w Wyższej Szkole Przedsiębiorczości i Zarządzania im. Koźmińskiego oraz MBA w Szkole Biznesu Politechniki Warszawskiej. Od 1989 roku regularnie uczestniczy w szkoleniach, seminariach i kongresach controllingu organizowanych przez ODiTK z Gdańska. Od 20 lat zajmuje się zarządzaniem, od 15 zarządzaniem finansowym. Był m. in. członkiem zarządu ORBIS S.A., Inco-Veritas Sp. z o.o., Zarząd PKiN Sp. z o.o., dyrektorem finansowym hotelu Courtyard by Marriott przy warszawskim lotnisku, PERN „Przyjaźń” SA. Przez dwa lata prowadził wykłady z rachunkowości i finansów dla kandydatów na członków Rad Nadzorczych. Specjalizuje się w controllingu finansowym i strategicznym. Jest licencjonowanym księgowym oraz posiada certyfikat członka Rady Nadzorczej wydany przez Ministra Skarbu Państwa. Działalność prowadzona poza SIMPLE S.A. nie jest w stosunku do niej konkurencyjna. W ciągu ostatnich 5 lat był członkiem zarządu w spółce „Port Hotel” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (miejsce pracy: ul. Żwirki i Wigury 1, 00-906 Warszawa) oraz członkiem rady nadzorczej w spółce „Post-Tel” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie miejsce pracy: ul. T. Duracza 6, 01-892 Warszawa), obecnie nie pełni już tych funkcji.

Poza wskazanymi powyżej pan Józef Taran nie był członkiem organów innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Pan Józef Taran nie był udziałowcem/akcjonariuszem innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Józef Taran:

- nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;

- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

Arkadiusz Karasiński - Członek Rady Nadzorczej

Radca prawny przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie. Absolwent Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego. Ukończył aplikację radcowską przy Okręgowej Izbie Radców Prawnych w Warszawie. Głównym obszarem jego praktyki prawniczej jest prawo handlowe. Absolwent Wydziału Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego na specjalizacji: bankowość, ubezpieczenia, rynki kapitałowe.

Pan Arkadiusz Karasiński nie był członkiem organów spółek w okresie ostatnich 5 lat. Prowadzi jednoosobową działalność gospodarczą pod nazwą Kancelaria Radcy Prawnego Arkadiusza Karasińskiego przy ul. Chłodnej 48 lok. 139, 00-872 Warszawa.

Pan Arkadiusz Karasiński nie był udziałowcem/akcjonariuszem spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Arkadiusz Karasiński:

- nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;
- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);
- nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

Adam Leda - Członek Rady Nadzorczej

Swoją karierę na rynku telekomunikacyjnym rozpoczął w 1992 roku. Wtedy to rozpoczęła swoją działalność założona przez niego firma L&L, która od samego początku jest ściśle związana z telekomunikacją. Firma zajmuje się budową nowoczesnych sieci napowietrznych, poprzez ich projektowanie oraz dostarczanie osprzętu oraz narzędzi do ich wykonania. W 1999 roku firma L&L zainwestowała w nowoczesne rozwiązania IT klasy DSS w oparciu o platformę GIS.

W 2002 roku rozpoczął pracę w firmie ComputerLand S.A. (obecnie Sygnity S.A.), gdzie jako pełnomocnik zarządu był odpowiedzialny za obszar sprzedaży w ramach sektora Telco.

Następnie odpowiedzialny także za strategicznych klientów, tj.: Telekomunikacja Polska S.A. oraz Narodowy Bank Polski.

Poza pracą wykonywaną w siedzibie Emitenta od grudnia 2006 roku pełni funkcję prezesa zarządu firmy CUBE Corporate Release S.A. z siedzibą w Warszawie (02-001 Warszawa, Al. Jerozolimskie 136) i obecnie jest akcjonariuszem tej spółki.

Członek rady nadzorczej OPTTEAM S.A. z siedzibą w Warszawie – miejsce pracy gmina Trzebowniko Tajęcina 113 36-002. Przewodniczący rady nadzorczej Bankowe Technologie Informatyczne DUKAT Sp. z o.o. – miejsce pracy: ul. Grunwaldzka 18, 95-200 Pabianice. Poza wskazanymi powyżej pan Adam Leda nie był członkiem organów innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Poza wskazanymi powyżej pan Adam Leda nie był udziałowcem/akcjonariuszem innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Adam Leda:

- nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta, za wyjątkiem działalności dla CUBE Corporate Release S.A.;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;
- w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;
- nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);

– nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

Paweł Zdunek - Członek Rady Nadzorczej

Ukończył studia na Wydziale Samochodów i Maszyn Roboczych Politechniki Warszawskiej.

W latach 1985-1994 był współzałożycielem i prezesem zarządu grupy Interams.

Od roku 1995 był Doradcą zarządu Cron Sp. z o.o. a następnie pełnił stanowisko przewodniczącego rady nadzorczej Cron Sp. z o.o. oraz członka rady nadzorczej Locon Sp. z o.o.

W latach 2009-2010 Prezes Zarządu Simple SA.

Od 2010 – prezes zarządu LOCON Sp. z o.o. – miejsce pracy ul. Tama Pomorzańska 1, 70-030 Szczecin

Od 2011 – prezes zarządu CRON Sp. z o.o. – miejsce pracy ul. Chałubińskiego 8 lok. 73, 00-613 Warszawa

Członek rady nadzorczej CUBE Corporate Release S.A. z siedzibą w Warszawie (02-001 Warszawa, Al. Jerozolimskie 136) i E-QUERY Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (Al. Krakowska 271, 02-133 Warszawa).

Do stycznia 2012 roku członek rady nadzorczej QUERY S.A. z siedzibą w Warszawie (Al. Krakowska 271, 02-133 Warszawa).

Poza wskazanymi powyżej pan Paweł Zdunek nie był członkiem organów innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Obecnie współnik IACL Consulting Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

Poza wskazaną powyżej pan Paweł Zdunek nie był udziałowcem/akcjonariuszem innych spółek w okresie ostatnich 5 lat.

Według złożonego oświadczenia, pan Paweł Zdunek:

– nie prowadzi poza przedsiębiorstwem Emitenta innej działalności podstawowej, która ma istotne znaczenie dla Emitenta lub która jest konkurencyjna wobec działalności Emitenta, za wyjątkiem działalności dla LOCON Sp. z o.o. i CRON Sp. z o.o.

– w ciągu ostatnich pięciu lat nie został skazany za przestępstwo oszustwa;

– w ciągu ostatnich pięciu lat nie pełnił funkcji członka organów administracyjnych, zarządzających, nadzorujących lub zarządzających wyższego szczebla (o której mowa w pkt 14.1 lit. d załącznika do Rozporządzenia Komisji 809/2004) w podmiotach, które w okresie jego kadencji lub po upływie okresu jego kadencji znalazły się w stanie upadłości lub likwidacji lub były kierowane przez zarząd komisaryczny;

– nie był podmiotem oficjalnych oskarżeń publicznych lub sankcji ze strony organów lub regulacyjnych (w tym organizacji zawodowych);

– nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta lub zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta w okresie poprzednich pięciu lat.

14.1.3 OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBLA

U Emitenta nie występują osoby zarządzające wyższego szczebla

14.2 INFORMACJE NA TEMAT KONFLIKTU INTERESÓW W ORGANACH ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH ORAZ WŚRÓD OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH WYŻSZEGO SZCZEBLA

14.2.1 KONFLIKT INTERESÓW

Poniżej przedstawiono informację o ewentualnych konfliktach interesów dotyczących Emitenta lub podmiotów powiązanych:

Dnia 06 czerwca 2011 roku Emitent zawarł z C-NET Przemysław Gnitecki (Najemca) umowę najmu samochodu marki Audi Q7 stanowiącego przedmiot umowy leasingu nr ZALESIE/WA/52636/2007 z dnia 02 listopada 2011 roku. Na mocy ww. umowy najmu Najemca uprawniony będzie do korzystania z jej przedmiotu w zamian za co będzie płacił czynsz w wysokości odpowiadającej racie leasingowej, tj. ok. 3.200 złotych netto miesięcznie. Po zakończeniu umowy leasingowej Emitent zobowiązany jest do odkupienia pojazdu od leasingodawcy oraz zbycia go na rzecz Najemcy za tę samą cenę.

Poza informacjami wskazanymi powyżej, w pkt 22 części IV Prospektu znajdują się informacje dotyczące niektórych umów pożyczki lub najmu mogące stanowić potencjalne źródła konfliktów, wynikające wyłącznie z okoliczności związanej z faktem, iż kontrahentem Emitenta jest w przypadku tych umów podmiot powiązany osobowo lub kapitałowo z Emitentem.

Ocenia się, że konflikt taki może nastąpić jedynie w przypadku niewykonywania umowy przez jedną ze stron, czego Emitent jednak nie przewiduje ze względu na dotychczasową realizację tych umów.

Według wiedzy Emitenta, poza wyżej wskazanymi przypadkami, wśród członków Zarządu lub Rady Nadzorczej nie występują powiązania mogące powodować potencjalne konfliktu interesów pomiędzy obowiązkami wobec Emitenta a ich prywatnymi interesami lub innymi obowiązkami, ze względu na rozbieżność zakresów działań poszczególnych podmiotów jak również wpływu na ich działanie przez członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Emitenta.

14.2.2 UMOWY ZAWARTE ODNOŚNIE POWOŁANIA CZŁONKÓW ORGANÓW

Według wiedzy Emitenta nie istnieją żadne umowy ani porozumienia ze znaczącymi akcjonariuszami, klientami, dostawcami lub innymi osobami, na mocy których osoby zarządzające i nadzorujące zostały wybrane na członków organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych.

14.2.3 UZGODNIONE OGRANICZENIA W ZBYWANIU AKCJI EMITENTA

Według wiedzy Emitenta, nie zostały uzgodnione przez członków zarządu i członków rady nadzorczej żadne ograniczenia w zakresie zbycia w określonym czasie akcji Emitenta.

15. WYNAGRODZENIE I INNE ŚWIADCZENIA ZA OSTATNI PEŁNY ROK OBROTOWY W ODNIESIENIU DO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH ORAZ OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH WYŻSZEGO SZCZEBŁA

15.1 WYSOKOŚĆ WYPŁACONEGO WYNAGRODZENIA (W TYM ŚWIADCZEŃ WARUNKOWYCH LUB ODROZCZONYCH) ORAZ PRYZNANYCH PRZEZ EMITENTA I JEGO PODMIOTY ZALEŻNE ŚWIADCZEŃ W NATURZE ZA USŁUGI ŚWIADCZONE NA RZECZ SPÓŁKI LUB JEJ PODMIOTÓW ZALEŻNYCH

Poniżej przedstawiono wysokość wypłaconego wynagrodzenia w 2011 roku członkom organów administracyjnych i zarządzających:

ZARZĄD

Bogusław Mitura – 737 tysięcy złotych
Paweł Zdunek – 90 tysięcy złotych
Przemysław Gnitecki – 514 tysięcy złotych
Michał Siedlecki – 367 tysięcy złotych

RADA NADZORCZA

Elżbieta Zybert – 34 tysiące złotych
Józef Taran – 54 tysiące złotych
Andrzej Bogucki – 54 tysiące złotych
Marta Joanna Adamczyk – 22 tysiące złotych
Jacek Kuroś – 22 tysiące złotych
Paweł Zdunek – 22 tysiące złotych
Adam Leda – 22 tysiące złotych
Arkadiusz Karasiński – 22 tysiące złotych
Adam Wojacki – 26 tysięcy złotych

Świadczenia w naturze dla członków Zarządu lub Rady Nadzorczej nie były wypłacane ani przez Emitenta ani przez podmioty od niego zależne.

15.2 OGÓLNA KWOTA WYDZIELONA LUB ZGROMADZONA PRZEZ EMITENTA LUB JEGO PODMIOTY ZALEŻNE NA ŚWIADCZENIA RENTOWE, EMERYTALNE LUB PODOBNE ŚWIADCZENIA

Na dzień 30 września 2011 roku wartość rezerwy na świadczenia emerytalne i rentowe oraz urlopowe Emitenta wynosiła 241 776,36 złotych. Podmioty zależne nie posiadają żadnych rezerw.

16. PRAKTYKI ORGANU ADMINISTRACYJNEGO, ZARZĄDZAJĄCEGO I NADZORUJĄCEGO

16.1 DATA ZAKOŃCZENIA OBECNEJ KADENCJI ORAZ OKRES, PRZEZ JAKI CZŁONKOWIE ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH SPRAWOWALI SWOJE FUNKCJE

16.1.1 ZARZĄD

Pan Michał Siedlecki został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 13 grudnia 2007 roku na stanowiska Prezesa Zarządu, z której to funkcji został odwołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 stycznia 2009 roku, w tym samym dniu Rada Nadzorcza podjęła uchwałę o powołaniu pana Michała Siedleckiego na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Pan Przemysław Gnitecki został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 15 lipca 2009 roku na stanowisko Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Pan Bogusław Mitura został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 20 lipca 2010 roku na funkcję Prezesa Zarządu Spółki .

Zgodnie z § 18 ust. 2 w zw. z art. 369 kodeksu spółek handlowych członkowie Zarządu Emitenta powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji, a zatem mandat każdego z wyżej wymienionych członków Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu, którym będzie rok 2011. Na dzień zatwierdzenia niniejszego dokumentu Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy, na którym ma zostać zatwierdzone sprawozdanie finansowe za 2011 rok nie zostało jeszcze zwołane. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odbędzie się do dnia 30 czerwca 2012 roku.

16.1.2 RADA NADZORCZA

W dniu 27 czerwca 2011 roku podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, został dokonany wybór Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, co zgodnie z dyspozycją przepisu art. 385 §8 ustawy kodeks spółek handlowych spowodowało przedterminowe wygaśnięcie mandatów wszystkich dotychczasowych Członków Rady Nadzorczej Spółki. Jednocześnie na mocy uchwał ww. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr: 27, 28, 29, 30, 31, 32 zostały powołane do składu Rady Nadzorczej VI kadencji następujące osoby: Józef Taran, Andrzej Bogucki, Paweł Zdunek, Adam Wojacki, Adam Leda, Arkadiusz Karasiński. Zgodnie z § 12 ust. 1 Statutu w zw. z art. 386 § 2 i z art. 369 kodeksu spółek handlowych członkowie Rady Nadzorczej Emitenta zostali powołani na wspólną trzyletnią kadencję, co oznacza, że ich mandaty wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej, którym będzie 2013 rok, które odbędzie się do dnia 30 czerwca 2014..

Uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 5 lipca 2011 roku powołano pana Andrzeja Boguckiego na funkcję sekretarza Rady Nadzorczej. Na mocy uchwał Rady Nadzorczej z dnia 27 października 2011 roku powołano Pana Adama Wojackiego do pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej, natomiast Pana Józefa Tarana na funkcję Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.

16.2 INFORMACJE O UMOWACH O ŚWIADCZENIE USŁUG CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH Z EMITENTEM LUB KTÓRYMKOLWIEK Z JEGO PODMIOTÓW ZALEŻNYCH, OKREŚLAJĄCYCH ŚWIADCZENIA WYPŁACANE W CHWILI ROZWIĄZANIA STOSUNKU PRACY

Zgodnie z postanowieniami obowiązujących umów o pracę zawartych z Członkami Zarządu Emitenta okres wypowiedzenia tych umów wynosi trzy miesiące. W przypadku odwołania Członka Zarządu uchwałą podjętą przez Radę Nadzorczą, odwołanemu Członkowi Zarządu przysługuje prawo do odprawy w wysokości sześciomiesięcznego wynagrodzenia z tytułu umowy o pracę.

W stosunku do Członków Rady Nadzorczej Emitenta brak jest regulacji określających świadczenia wypłacane w chwili rozwiązania umowy.

W umowach stosowanych w spółce Bazus Sp. z o.o. nie ma postanowień określających takie świadczenia.

W umowach stosowanych w spółce SIMPLE Locum Sp. z o.o. nie ma postanowień określających takie świadczenia.

W umowach stosowanych w spółce SIMPLE CPS Sp. z o.o. nie ma postanowień określających takie świadczenia.

16.3 INFORMACJE O KOMISJI DS. AUDYTU I KOMISJI DS. WYNAGRODZEŃ EMITENTA, DANE CZŁONKÓW DANEJ KOMISJI ORAZ PODSUMOWANIE ZASAD FUNKCJONOWANIA TYCH KOMISJI

Komitet Audytu

Komitet Audytu został powołany uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 31 marca 2009 roku w następującym składzie

Pani Elżbieta Zybort

Pan Józef Taran

Pan Jacek Kuroś

Komitet Audytu jako przewodniczącego wybrał Pana Józefa Tarana.

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej do kompetencji Komitetu Audytu należy:

- prowadzenie negocjacji z kandydatami na biegłego rewidenta, w tym w sprawie warunków umowy i wysokości wynagrodzenia za badanie sprawozdań,
- ocena kompetencji i zakresu niezależności biegłego rewidenta,
- przedstawianie rekomendacji Radzie Nadzorczej w sprawie wyboru biegłego rewidenta, przy czym dokonanie przez Radę Nadzorczą wyboru podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta innego od rekomendowanego wymaga szczegółowego uzasadnienia,
- analizowanie i ocena stosunków i zależności występujących w Spółce, a także w samej Radzie Nadzorczej i Zarządzie Emitenta pod kątem możliwych do ujawnienia lub występujących konfliktów interesów oraz podejmowanie działań zmierzających do wyeliminowania takich zjawisk,
- monitorowanie wykonania zaleceń biegłego rewidenta,
- rozpatrywanie kwartalnych, półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Emitenta oraz jednostek wchodzących w skład jego grupy kapitałowej, a także kwartalnych, półrocznych i rocznych skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Komitet odbył w 2009 roku dwa posiedzenia, w których uczestniczyli wszyscy członkowie Komitetu.

W trakcie swojej działalności w 2009 roku Komitet Audytu dokonał oceny a następnie rekomendował Radzie Nadzorczej do ponownego wyboru firmę Doradca Auditors Spółka z o.o. z siedzibą w Gdańsku – Oddział w Warszawie, ul. Żurawia 6/12 jako biegłego rewidenta. W trakcie prowadzonych prac Komitet Audytu przeprowadzał oceny przedstawionych przez Zarząd sprawozdań w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami rekomendując przyjęcie ich przez Radę. Komitet Audytu przyjął do wiadomości informację zawartą w opinii biegłego rewidenta z badań skonsolidowanych sprawozdań finansowych SIMPLE SA za rok 2009, że badaniem nie były objęte spółki zależne, co stało się przedmiotem zapytań Komisji Nadzoru Finansowego. Zdaniem Komitetu świadczy to najlepiej o niezależności biegłego rewidenta.

Nowy skład Komitetu Audytu został powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr VII/7/2011 z dnia 8 grudnia 2011 roku, w następującym składzie:

- Pan Józef Taran
- Pan Adam Leda
- Pan Andrzej Bogucki

Józef Taran - Członek Komisji Audytu - spełnia wymogi, o których mowa w art. 86 ust. 4 ustawy z dnia 07 maja 2009 roku o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym, ze względu na ukończone studia wyższe z zakresu rachunkowości oraz posiadaną licencję Ministerstwa Finansów w zakresie usługowego prowadzenia ksiąg rachunkowych.

Komitet Wynagrodzeń

Komitet Wynagrodzeń został powołany Uchwałą Rady Nadzorczej w dniu 31 marca 2009 roku w następującym składzie:

Pani Elzbieta Zybert
Pani Marta Admaczyk
Pan Andrzej Bogucki

Komitet Wynagrodzeń jako przewodniczącego wybrał Pana Andrzeja Boguckiego.

Na mocy uchwały Rady Nadzorczej do kompetencji Komitetu Wynagrodzeń należy:

- przedstawianie propozycji zasad wynagradzania Członków Zarządu Emitenta,
- prowadzenie negocjacji z kandydatami na Członków Zarządu Emitenta w sprawie wynagrodzeń,
- monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kadry kierowniczej Emitenta,
- analiza poziomu wynagrodzeń u Emitenta,
- propozycje planów motywacyjnych dla Członków Zarządu i kadry kierowniczej Emitenta, w tym planów premialnych oraz programów motywacyjnych opartych na akcjach,
- przedstawianie propozycji, do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta, dotyczących zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej oddelegowanych do stałego, indywidualnego wykonywania nadzoru.

Komitet odbył w 2009 roku dwa posiedzenia, w których uczestniczyli wszyscy członkowie Komitetu. W trakcie swojej działalności w 2009 roku Komitet przygotował a następnie przedstawił Radzie propozycję zasad wynagradzania członków Zarządu Spółki, stanowiącą podstawę podjęcia uchwały w tej sprawie. Rekomendował także zmiany wysokości wynagradzania członków Zarządu. Przedstawiciel Komitetu prowadził egocjacje z kandydatem na członka Zarządu Spółki rekomendując Radzie uzgodnione warunki wynagradzania.

Nowy skład Komitetu Wynagrodzeń został powołany Uchwałą Rady Nadzorczej nr VII/8/2011 z dnia 8 grudnia 2011 roku, w następującym składzie:

- Pan Adam Wojacki
- Pan Arkadiusz Karasiński
- Pan Paweł Zdunek

Zadaniem Komitetu Wynagrodzeń w nowym składzie będzie ustalenie zasad wynagradzania i wysokości wynagrodzeń członków Zarządu Emitenta w roku 2012.

16.4 OŚWIADCZENIE NA TEMAT STOSOWANIA PRZEZ EMITENTA PROCEDUR ŁADU KORPORACYJNEGO

Emitent stosuje zasady ładu korporacyjnego, objęte dokumentem pt. „DOBRE PRAKTYKI SPÓŁEK PUBLICZNYCH NOTOWANYCH NA GPW” przyjęte Uchwałą nr 12/1170/2007 Rady Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w dniu 4 lipca 2007 r., którego pełne brzmienie zamieszczone jest na stronie www.corp-gov.gpw.pl za wyjątkiem zasad wskazanych poniżej. Pełny tekst zbioru zasad ładu korporacyjnego jest udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Emitenta.

Emitent, w związku z wejściem w życie w dniu 1 stycznia 2008 roku Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW, wprowadzonych na podstawie Uchwały 12/1170/2007 Rady Giełdy z dnia 4 lipca 2007 r., a następnie zmienionych do obecnej treści obowiązującej od 01 stycznia 2012 roku na mocy Uchwały Rady Giełdy Nr 20/1287/2011 z dnia 19 października 2011 r. odstąpił od stosowania wskazanych poniżej zasad ładu korporacyjnego, co do których nie będzie się stosował w sposób trwały:

1. pkt.I.1 stanowi, iż „Spółka powinna [...] umożliwić transmitowanie obrad walnego zgromadzenia z wykorzystaniem sieci Internet, rejestrować przebieg obrad i upubliczniać go na swojej stronie internetowej.”

Emitent nie stosuje tej zasady. Uzasadnienie zamieszczono w punkcie 5.

2. pkt I.9 stanowi, iż „GPW rekomenduje spółkom publicznym i ich akcjonariuszom, by zapewniały one zrównoważony udział kobiet i mężczyzn w wykonywaniu funkcji zarządu i nadzoru w przedsiębiorstwach, wzmacniając w ten sposób kreatywność i innowacyjność w prowadzonej przez spółki działalności gospodarczej.”

Emitent nie stosuje tej rekomendacji w odniesieniu do składu Zarządu.

3. pkt. II.2 stanowi, iż „Spółka zapewnia funkcjonowanie swojej strony internetowej w języku angielskim, przynajmniej w zakresie wskazanym w części II pkt 1. Zasada ta powinna być stosowana najpóźniej poczynawszy od dnia 1 stycznia 2009 r.”

Emitent zamieszcza na stronie internetowej przetłumaczone na język angielski raporty bieżące, kwartalne i roczne. Z uwagi na obecną strukturę akcjonariatu SIMPLE SA, oraz biorąc pod uwagę dotychczasowy zakres jego działalności w ujęciu przedmiotowym, Emitent nie widział uzasadnienia dla ponoszenia dodatkowych kosztów związanych z realizacją tej zasady w odniesieniu do pozostałych informacji wskazanych w części II pkt 1. Emitent podejmie działania w celu realizacji tej zasady w przyszłości.

4. pkt IV.10. stanowi, iż „Spółka powinna zapewnić akcjonariuszom możliwość udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, polegającego na:

- 1) transmisji obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- 2) dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad,
- 3) wykonywaniu osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku walnego zgromadzenia.”

Zasada ta nie jest stosowana przez Emitenta. Koszty związane z zapewnieniem infrastruktury technicznej umożliwiającej transmisję walnego zgromadzenia przez Internet są zbyt wysokie. Wszystkie informacje związane ze zwołaniem i przebiegiem walnego zgromadzenia Emitent publikuje w formie raportów bieżących za pośrednictwem systemu ESPI oraz zamieszcza je na swojej stronie internetowej w zakładce Relacje Inwestorskie.

17. ZATRUDNIENIE

17.1 INFORMACJE O ZATRUDNIENIU W OKRESIE OBJĘTYM HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI

Zatrudnienie w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi kształtowało się następująco:

Tabela. Zatrudnienie ogółem w Grupie Kapitałowej Emitenta.

Wyszczególnienie	Dzień zatwierdzenia Prospektu	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Emitent - SIMPLE S.A.	124	124	129	111
SIMPLE LOCUM Sp. z o.o.	2	2	2	1
SIMPLE CPS Sp. z o.o.	0	1	1	1
Bazus Sp. z o.o.	17	16	-	-

Źródło: Emitent.

Emitent w badanym okresie od 2009 roku zwiększył zatrudnienie. Na koniec 2011 r. wynosiło ono 124 pracowników i było wyższe w porównaniu z końcem 2009 r. o 13 pracowników. W badanym okresie Simple Locum Sp. z o.o. zatrudniało od 1 do 2 pracowników i na dzień 31.12.2011 r. zatrudnienie utrzymuje się na poziomie 2 pracowników. Simple CPS Sp. z o.o. w latach 2009-2011 zatrudniało jednego pracownika a na dzień zatwierdzenia prospektu nie zatrudniał żadnego pracownika. Na koniec 2011 r. w przejętej spółce zależnej Bazus Sp. z o.o. zatrudnionych było 16 pracowników. Na dzień zatwierdzenia prospektu zatrudnienie wzrosło o jednego pracownika w stosunku do dnia 31 grudnia 2011 r.

Tabela. Zatrudnienie według formy zatrudnienia w przedsiębiorstwie Emitenta.

Wyszczególnienie	Dzień zatwierdzenia Prospektu	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Umowa o pracę	91	91	98	88
Umowa zlecenia	7	7	10	4
Inne formy zatrudnienia	26	26	21	19

Źródło: Emitent.

Liczba osób świadczących pracę na podstawie umowy o pracę stanowi zdecydowaną większość wśród wszystkich zatrudnionych w przedsiębiorstwie Grupy Kapitałowej Emitenta. Najmniej osób zatrudnionych było na umowę zlecenie.

Tabela. Zatrudnienie według działów w przedsiębiorstwie Emitenta

Wyszczególnienie	Dzień zatwierdzenia Prospektu	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Usługi	55	55	54	46
Sprzedaż i Marketing	23	23	25	17
Produkcja	29	29	31	30
Administracja	17	17	19	18

Źródło: Emitent.

Tabela. Zatrudnienie według miejsca pracy w przedsiębiorstwie Emitenta

Wyszczególnienie	Dzień zatwierdzenia Prospektu	31.12.2011	31.12.2010	31.12.2009
Warszawa	129	119	123	111
Gdańsk	2	2	0	0
Rzeszów	1	1	2	0
Kraków	1	1	2	0
Wrocław	1	1	2	0

Źródło: Emitent.

17.2 INFORMACJE O POSIADANYCH PRZEZ CZŁONKÓW ORGANÓW ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH AKCJACH I OPCJACH NA AKCJE EMITENTA

17.2.1 ZARZĄD EMITENTA

Według stanu wiedzy Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu ilość akcji posiadanych i przyznanych osobom zarządzającym Emitentem przedstawia się następująco:

Tabela. Stan posiadania akcji lub uprawnień do nich przez Zarząd Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych opcji na akcje	Liczba posiadanych warrantów
Bogusław Mitura	316 693	0	190 000
Przemysław Gnitecki	0	0	0
Michał Siedlecki	80 000	0	0

Źródło: Emitent.

17.2.2 RADA NADZORCZA EMITENTA

Według stanu wiedzy Emitenta na dzień zatwierdzenia prospektu emisyjnego ilość akcji posiadanych i przyznanych osobom nadzorującym Emitenta przedstawia się następująco:

Tabela. Stan posiadania papierów wartościowych lub uprawnień do nich przez Radę Nadzorczą Emitenta na dzień zatwierdzenia Prospektu

Imię i Nazwisko	Liczba posiadanych akcji	Liczba posiadanych opcji na akcje	Liczba posiadanych warrantów
Andrzej Bogucki	0	0	0
Arkadiusz Karasiński	0	0	0
Adam Leda	0	0	0
Józef Taran	0	0	0
Adam Wojacki	0	0	0
Paweł Zdunek	597 288*	0	19 600*

* pośrednio poprzez Spółkę CRON Sp. z o.o.

Źródło: Emitent.

17.2.3 OSOBY ZARZĄDZAJĄCE WYŻSZEGO SZCZEBLA

U Emitenta nie ma osób zarządzających wyższego szczebla.

17.3 OPIS WSZELKICH USTALEŃ DOTYCZĄCYCH UCZESTNICTWA PRACOWNIKÓW W KAPITALE EMITENTA

Brak jest ustaleń dotyczących uczestnictwa pracowników w kapitale Emitenta.

18. ZNACZNI AKCJONARIUSZE

Z uwagi na fakt, że Emitent jest spółką publiczną, której część akcji istniejących znajduje się w obrocie na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych, Emitent nie posiada szczegółowych informacji na temat struktury akcjonariatu aktualnej na datę zatwierdzenia prospektu. Poniżej przedstawiono informacje na temat struktury akcjonariatu Emitenta w oparciu o informacje przekazane przez znacznych akcjonariuszy Emitenta w trybie art. 69 ustawy o ofercie publicznej lub podane do publicznej wiadomości w inny sposób przewidziany przepisami prawa. Zgodnie z powyższym, znacznymi akcjonariuszami posiadającymi przynajmniej 5% łącznej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu są:

Nazwa podmiotu	Liczba głosów	% akcji Emitenta	% głosów na WZA
Bogusław Mitura	696 693	15,80	25,24
CRON Sp. z o.o.	597 288	27,85	21,64

Źródło: Emitent

18.1 INFORMACJE NA TEMAT OSÓB INNYCH NIŻ CZŁONKOWIE ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH, KTÓRE W SPOSÓB BEZPOŚREDNI LUB POŚREDNI MAJĄ UDZIAŁY W KAPITALE EMITENTA LUB PRAWA GŁOSU PODLEGAJĄCE ZGŁOSZENIU NA MOCY PRAWA KRAJOWEGO EMITENTA

Nazwa podmiotu	Liczba głosów	% akcji Emitenta	% głosów na WZA
CRON Sp. z o.o.	597 288	27,85	21,64

Źródło: Emitent

18.2 INFORMACJE O INNYCH PRAWACH GŁOSU W ODNIESIENIU DO EMITENTA

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie występują okoliczności, które by wskazywały na istnienie innych praw głosu, które by rodziły obowiązek przekazania dokumentów lub informacji na dany temat.

18.3 WSKAZANIE PODMIOTU DOMINUJĄCEGO WOBEC EMITENTA, LUB PODMIOTU SPRAWUJĄCEGO KONTROLĘ NAD EMITENTEM

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie występują okoliczności, które by wskazywały na istnienie podmiotu dominującego lub sprawującego kontrolę nad Emitentem.

18.4 OPIS WSZELKICH ZNANYCH EMITENTOWI USTALEŃ, KTÓRYCH REALIZACJA W PRZYSZŁOŚCI MOŻE SPOWODOWAĆ ZMIANY W SPOSOBIE KONTROLI EMITENTA

Według najlepszej wiedzy Emitenta nie występują okoliczności, które by wskazywały na istnienie jakichkolwiek ustaleń, które mogłyby w przyszłości spowodować zmianę w sposobie kontroli nad Emitentem.

19. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI

19.1 WPROWADZENIE

Poniżej zostały opisane wszystkie umowy zawarte przez Emitenta w okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi i do dnia zatwierdzenia Prospektu emisyjnego z podmiotami powiązаныmi w rozumieniu MSR 24. Prezentowane są transakcje, które miały miejsce w okresie obejmującym historyczne dane finansowe, to jest w latach 2008 - 2010 r., jak również w 2011 roku oraz w 2012 do dnia zatwierdzenia Prospektu.

Zgodnie z definicją zawartą w MSR 24 następujące podmioty są podmiotami powiązаныmi z Emitentem:

- podmioty powiązane osobowo, to jest osoby wchodzące w skład kluczowego personelu kierowniczego Emitenta, bliscy członkowie ich rodzin oraz członkowie rady nadzorczej Emitenta;
- podmioty powiązane kapitałowo, to jest spółki zależne i powiązane.

Powiązanie Emitenta i spółki CRON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie ma dwójaki charakter. Powiązanie osobowe dotyczy członka Rady Nadzorczej Emitenta w osobie p. Pawła Zdunka, który równocześnie pełni funkcję Prezesa Zarządu w spółce CRON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie. Powiązanie kapitałowe ww. podmiotów wynika z okoliczności posiadania przez spółkę CRON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie 27,85% akcji Emitenta oraz 21,64% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Emitenta.

19.2 OPIS ZAWARTYCH UMÓW

Emitent w okresie historycznych danych finansowych prezentowanych w niniejszym Prospekcie zawarł trzy umowy pożyczki z podmiotami z nimi powiązаныmi, wymienione poniżej:

- z dnia 09 stycznia 2009 roku z CRON Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) – powiązanie osobowe i kapitałowe,
- z dnia 08 lipca 2011 roku z BAZUS Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) – spółka zależna
- z dnia 28 listopada 2011 roku z Simple Locum Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) – spółka zależna,

które zostały opisane szczegółowo w pkt 22 części IV Prospektu.

Emitent w 2011 roku zawarł również porozumienie z CRON Sp. z o.o. dotyczące rozliczania wzajemnych wierzytelności, które również zostało opisane w pkt 22 części IV Prospektu. Emitent w 2011 roku zawarł również umowę przeniesienia majątkowych praw autorskich z CRON Sp. z o.o. szczegółowo opisaną w pkt 6.4 Prospektu.

Emitent dopiero od 2010 roku rozpoczął zawieranie umów związanych z jego operacyjną działalnością z powiązаныmi z nim spółkami, które zostały opisane poniżej.

19.3 WARTOŚĆ ZAWIERANYCH TRANSAKCJI ORAZ NIEROZLICZANE SALDA

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi w 2008 roku wyniosła 0,00 złotych.

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązаныmi w 2009 roku wyniosła 200.000,00 złotych – transakcje te zostały szczegółowo opisane w pkt 22 części IV Prospektu.

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązanymi w 2010 roku wyniosła 205.000,00 złotych – transakcje te zostały szczegółowo opisane w pkt 19.3.3 części IV Prospektu.

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązanymi w 2011 roku wyniosła 758.300 złotych – transakcje te zostały szczegółowo opisane w pkt 22 części IV Prospektu.

Wartość transakcji zawartych przez Emitenta z podmiotami powiązanymi w 2012 roku wyniosła 0,00 złotych.

Na dzień sporządzenia Prospektu do rozliczenia pozostały kwoty pożyczek wynikających z umów zawartych z Bazus Sp. z o.o. i Locum Sp. z o.o. w 2006 i 2011 roku oraz z umowy pożyczki z CRON Sp. z o.o. o wartości 801.289 złotych.

19.3.1 TRANSAKCJE W ROKU 2008

W roku 2008 Emitent nie zawierał żadnych umów z podmiotami powiązanymi.

19.3.2 TRANSAKCJE W ROKU 2009

Poza opisaną w pkt 22 części IV Prospektu umową pożyczki z dnia 09 stycznia 2009 roku zawartą z CRON Sp. z o.o. Emitent w roku 2009 nie zawierał żadnych umów z podmiotami powiązanymi.

19.3.3 TRANSAKCJE W ROKU 2010

Umowy handlowe z podmiotami powiązanymi:

Poniżej znajdują się opisy umów jakie Emitent w ramach swojej działalności zawarł z powiązanymi z nim podmiotami umowy, a których przedmiotem jest wykonanie prac wdrożeniowych.

- **Umowa nr 2/11/2010**

Dnia 24 listopada 2010 roku Emitent zawarł z Softeam Sp. z o.o. umowę na wykonanie prac wdrożeniowych na rzecz Centrum Onkologii – Instytutu im. Marii Skłodowskiej-Curie. w zakresie obszarów Finanse Księgowość, INFO, Majątek Trwały, Obrotu Towarowo-Zamówienia Publiczne - Workflow. Termin zakończenia prac ustalony był na dzień 31.01.2011 roku. Wynagrodzenie należne Softeam Sp. z o.o. za wykonanie przedmiotu umowy wynosiło 100.000 złotych netto. Umowa przewidywała prawo Emitenta do naliczania kar umownych za opóźnienie, nienależyte wykonanie lub odstąpienie od umowy z winy Softeam Sp. z o.o.

- **Umowa nr 1/12/2010**

Dnia 06 grudnia 2010 roku Emitent zawarł z SIMPLE Sp. z o.o. umowę na wykonanie prac wdrożeniowych na rzecz Centrum Onkologii – Instytutu im. Marii Skłodowskiej-Curie. w zakresie obszaru Simple.HRM. Termin zakończenia prac ustalony był na dzień 30.04.2011 roku. Wynagrodzenie należne SIMPLE Sp. z o.o. za wykonanie przedmiotu umowy wynosiło 70.000 złotych netto. Umowa przewidywała prawo Emitenta do naliczania kar umownych za opóźnienie, nienależyte wykonanie lub odstąpienie od umowy z winy SIMPLE Sp. z o.o.

- **Umowa nr BSW/2010/01**

Dnia 20 grudnia 2010 roku Emitent zawarł z Softeam Sp. z o.o. umowę na dostawę systemu informatycznego SIMPLE.ERP oraz wykonanie prac wdrożeniowych na rzecz Instytutu Technologiczno - Przyrodniczego. w zakresie obszarów Personel i Budżetowanie projektów (w zakresie Karty Pracy) (ERP.BUD). Termin zakończenia prac ustalony był na dzień 04.03.2011 roku. Wynagrodzenie należne Softeam Sp. z o.o. za wykonanie przedmiotu umowy wynosiło 35.000 złotych netto. Umowa przewidywała prawo Emitenta do naliczania kar umownych za opóźnienie, nienależyte wykonanie lub odstąpienie od umowy z winy Softeam Sp. z o.o.

19.4 WYNAGRODZENIA CZŁONKÓW ORGANÓW W LATACH 2008-2010 ORAZ OD 1.01.2011 R. DO DNIA ZATWIERDZENIA PROSPEKTU

RADA NADZORCZA	2008	2009	2010	2011	2012
Andrzej Bogucki	14 224,04	47 989,47	50 231,34	53 620,41	4 818,44
Elżbieta Zybert	17 780,06	59 989,86	62 789,19	33 666,54	-
Józef Taran	50 363,96	51 988,62	54 417,30	53 566,13	5 219,98
Marta Adamczyk	11 853,36	39 991,23	41 859,45	22 444,35	-
Jacek Kuroś	11 853,36	39 991,23	41 859,45	22 444,35	-
Tomasz Balin	28 861,04	-	-	-	-
Krzysztof Kontek	26 624,93	-	-	-	-
Andrzej Lekston	26 624,93	-	-	-	-
Andrzej Mickiewicz	28 115,66	-	-	-	-
Paweł Zdunek	-	-	-	22 239,33	4 015,37
Adam Leda	-	-	-	22 239,33	4 015,37
Arkadiusz Karasiński	-	-	-	22 239,33	4 015,37
Wojacki Adam	-	-	-	25 821,27	6 023,06
SUMA	216 301,34	239 950,41	251 156,73	278 281,04	28 107,59

ZARZĄD	2008	2009	2010	2011	2012
Bogusław Mitura	-	-	390 362,73	736 565	30 930,90
Przemysław Gnitecki	-	212 446,64	479 672	513 951	25 220,00
Michał Siedlecki	270 000	173 205	297 843	366 634	18 029,90
Dariusz Kacperczyk	212 000	175 470	10 000	-	-
Paweł Zdunek	-	487 936	368 834	90 000	-
SUMA	482 000	1 049 057,64	1 546 711,73	1 707 150	74 180,80

W prezentowanych historycznych latach finansowych, jak również w 2011 i 2012 roku członkom Zarządu ani Rady Nadzorczej nie były wypłacane żadne świadczenia w postaci akcji lub warrantów.

Wypłata dywidendy nastąpiła raz w historii działalności Emitenta w roku 2010 i dotyczyła wypłaty z zysku roku 2009, która została w całości wypłacona Akcjonariuszom na podstawie z uchwały nr 7 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 22 czerwca 2010r. Zgodnie z powyższą uchwałą z zysku Emitenta za rok obrotowy 2009 w wysokości 899.703,73 złotych (słownie: osiemset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset trzy złote siedemdziesiąt trzy grosze) kwota 701.366,40 zł (słownie: siedemset jeden tysięcy trzysta sześćdziesiąt sześć złotych czterdzieści groszy) została przeznaczony do podziału pomiędzy akcjonariuszy Emitenta, a pozostała część zysku w kwocie 198.337,33 złotych (słownie: sto dziewięćdziesiąt osiem złotych trzysta trzydzieści siedem złotych trzydzieści trzy grosze) została przeniesiona na kapitał zapasowy Emitenta. Dywidendą objęte zostały wszystkie akcje Emitenta w liczbie 2.003.904 sztuk, co dało 0,35 złotych (0 złotych trzydzieści pięć groszy) na jedną akcję. Dniem dywidendy był dzień 16 lipca 2010 roku, a dniem jej wypłaty - dzień 30 lipca 2010 roku.

20. INFORMACJE FINANSOWE DOTYCZĄCE AKTYWÓW I PASYWÓW EMITENTA, JEGO SYTUACJI FINANSOWEJ ORAZ ZYSKÓW I STRAT

20.1 INFORMACJE FINANSOWE

Zgodnie z art. 56 Ustawy o ofercie publicznej, Emitent ma obowiązek podawać do publicznej wiadomości raporty kwartalne, półroczne oraz roczne. Spółka wypełnia te obowiązki.

Zgodnie z art. 28 Rozporządzenia 809/2004, informacje można włączać do dokumentu informacyjnego związanego z ofertą publiczną lub ubieganiem się o dopuszczenie papierów wartościowych lub innych instrumentów finansowych do obrotu na rynku regulowanym przez odniesienie. Korzystając z tego uprawnienia Emitent informuje, że ze skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi, sporządzonymi w formie raportów okresowych można zapoznać się na stronie internetowej Emitenta: <http://www.simple.com.pl> w zakładce „Relacje inwestorskie”.

Do Prospektu zostały włączone przez odniesienie skonsolidowane sprawozdania finansowe Emitenta:

- roczne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR oraz MSSF za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 r., opublikowane raportem okresowym dnia 30 kwietnia 2010 r. wraz ze sporządzonymi przez niezależnego biegłego rewidenta opinią i raportem z przeprowadzonego badania;
- roczne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR oraz MSSF za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r., opublikowane raportem okresowym dnia 21 marca 2011 r. wraz ze sporządzonymi przez niezależnego biegłego rewidenta opinią i raportem z przeprowadzonego badania;
- roczne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR oraz MSSF za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 roku, opublikowane raportem okresowym w dniu 20 marca 2012 r. wraz ze sporządzonymi przez niezależnego biegłego rewidenta opinią i raportem z przeprowadzonego badania;

Opinie biegłego rewidenta z badania sprawozdań finansowych Emitenta za lata 2009-2011 r. nie zawierały zastrzeżeń.

Skonsolidowane sprawozdania finansowe za ostatnie trzy lata zostały sporządzone w formie zgodnej z tą, jaka zostanie przyjęta w kolejnym opublikowanym sprawozdaniu finansowym Emitenta, z uwzględnieniem standardów i zasad rachunkowości oraz przepisów prawnych mających zastosowanie do takiego rocznego sprawozdania finansowego, tzn. zgodnie z MSSF/MSR.

20.2 POLITYKA DYWIDENDY

Zasadą polityki Zarządu odnośnie dywidendy jest realizowanie wypłat stosownie do wielkości wypracowanego zysku i możliwości Spółki. Zarząd zgłaszając propozycje dotyczące możliwości wypłat dywidendy kieruje się koniecznością zapewnienia Spółce płynności finansowej oraz kapitału niezbędnego do rozwoju działalności.

Zasada polityki Zarządu co do wypłaty dywidendy w okresie ostatnich 3 lat obrotowych

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 13 z dnia 27 czerwca 2011 r. przeznaczyło zysk netto za rok 2010 w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 7 z dnia 22 czerwca 2010 r. przeznaczyło zysk netto za rok 2009 na:

- kapitał zapasowy Spółki w wysokości 198 337,33 zł,
- do podziału akcjonariuszom w wysokości 701 366,40 zł.

Dywidenda objęła wszystkie akcje Spółki w liczbie 2 003 904 szt. i wyniosła 0,35 zł (trzydzieści pięć groszy) na akcję. Dniem dywidendy został ustalony dzień 16 lipca 2010 roku, a dniem wypłaty dywidendy dzień 30 lipca 2010 roku.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwałą nr 6 z dnia 30 czerwca 2009 r. przeznaczyło zysk netto za rok 2008 w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Zasada polityki zarządu co do wypłaty dywidendy w okresie najbliższych 3 lat obrotowych

Od roku 2010 Emitent planuje politykę wypłaty dywidendy dla akcjonariuszy. Wcześniej Spółka nie stosowała polityki wypłaty dywidendy, a zyski przeznaczane były na kapitał zapasowy i rozwój.

Pierwszy raz w historii Spółki wypłacona została dywidenda w 2010 r. (za rok 2009).

W roku 2011 pomimo rekordowego w historii zysku netto Spółki za rok obrotowy 2010, Emitent nie wypłacił dywidendy a zysk przeznaczył na zwiększenie kapitału zapasowego. Związane było to z planowaną umową inwestycyjną i przejęciem podmiotu z rynku IT, oraz opóźnieniami w planowanej emisji akcji, która miała tę operację finansować.

Zarząd Emitenta planuje rekomendować politykę wypłaty dywidendy w najbliższych 3 latach, traktując ją jako istotny element relacji inwestorskich.

Termin podejmowania decyzji o wypłacie dywidendy

Zgodnie z obowiązującymi przepisami organem uprawnionym do podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy jest Walne Zgromadzenie Emitenta. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta, które może podjąć uchwałę o wypłacie dywidendy,

powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie roku obrotowego. Ponieważ rokiem obrotowym Emitenta jest rok kalendarzowy, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powinno odbywać się do końca czerwca. W przypadku podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy, uchwała powinna wskazywać datę ustalenia prawa do dywidendy (określoną w przepisach Kodeksu spółek handlowych jako „dzień dywidendy”) oraz termin wypłaty dywidendy. Zgodnie z art. 348 § 3 Kodeksu spółek handlowych dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały o wypłacie dywidendy albo w okresie kolejnych trzech miesięcy. Zgodnie z art. 348 § 4 Kodeksu spółek handlowych, dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą.

Sposób ogłaszania informacji o odbiorze dywidendy

Zgodnie z § 38 ust. 2 Rozporządzenia w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o wypłacie dywidendy, Emitent przekaze w formie raportu bieżącego informacje na temat wysokości dywidendy, wartości dywidendy przypadającej na jedną akcję, liczby akcji objętych dywidendą, dnia dywidendy oraz terminu wypłat dywidendy.

Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy

Osoby, na których rachunkach będą zapisane akcje w dniu dywidendy.

Warunki i sposób przekazywania dywidendy, termin, w którym przysługuje prawo do dywidendy oraz konsekwencje nie zrealizowania prawa w terminie

Warunki odbioru dywidendy przez akcjonariuszy Spółki odpowiadają zasadom przyjętym dla spółek publicznych. Stosownie do art. 348 §3 i 4 Kodeksu spółek handlowych, w przypadku podjęcia uchwały o wypłacie dywidendy, uchwała powinna wskazywać datę ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez Radę Nadzorczą. Z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu KDPW dzień dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy.

Zgodnie z §9 Rozdziału XIII Oddział 3 Szczegółowych Zasad Obrotu Giełdowego, Emitent jest obowiązany bezzwłocznie powiadomić GPW o podjęciu uchwały o przeznaczeniu zysku na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy, wysokości dywidendy, dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz dniu wypłaty dywidendy.

Ponadto § 106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW nakłada na Emitenta obowiązek poinformowania KDPW o wysokości dywidendy, dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach KSH jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy.

Terminy te Emitent będzie zobowiązany uzgadniać z KDPW. Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po dniu ustalenia prawa do dywidendy. Należy również uwzględnić, iż zgodnie z § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW z biegu terminów wyłączają się dni uznane za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów oraz soboty.

20.3 POSTĘPOWANIA SĄDOWE I ARBITRAŻOWE

Aktualnie, toczy się jedno postępowanie sądowe, którego stroną jest Emitent, opisane poniżej.

Sprawa z powództwa Emitenta przeciwko Adamowi Bomba prowadzącemu działalność gospodarczą pod firmą Technic-System Adam Bomba:

W dniu 01 kwietnia 2011 roku został wniesiony pozew przeciwko Adamowi Bomba prowadzącemu działalność gospodarczą pod firmą Technic-System Adam Bomba o zapłatę wynagrodzenia za udzieloną przez Emitenta licencję do oprogramowania (wartość przedmiotu sporu 300.625,08 złotych). W dniu 10 maja 2011 roku sąd wydał nakaz zapłaty w postępowaniu upominawczym nakazując zapłatę żądanej kwoty wraz z odsetkami i zwrotem kosztów procesu na rzecz Emitenta. W dniu 10 czerwca 2011 roku pozwany wniósł skutecznie sprzeciw od ww. nakazu zapłaty, a dnia 30 września 2011 roku została wniesiona odpowiedź Emitenta na sprzeciw. Pierwszy termin rozprawy w niniejszej sprawie wyznaczony został na dzień 25 kwietnia 2012 roku.

Aktualnie, nie toczą się żadne inne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta lub Grupy Kapitałowej Emitenta.

W okresie ostatnich 12 miesięcy (licząc od dnia zatwierdzenia Prospektu) nie toczyły się żadne inne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które miały istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta.

Według wiedzy Emitenta w przyszłości nie powinny wystąpić żadne inne postępowania przed organami administracji publicznej (rządowej i samorządowej), postępowania sądowe, ani postępowania arbitrażowe, które mogłyby mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Emitenta.

20.4 ZNACZĄCE ZMIANY W SYTUACJI FINANSOWEJ LUB HANDLOWEJ EMITENTA

W dniu 20 grudnia 2010 r. Emitent zawarł z osobami fizycznymi Hubertem Abramiukiem i Michałem Abramiukiem, będącymi współnikami spółki cywilnej Highcom s.c. umowę przedwstępną zbycia udziałów w spółce z ograniczoną odpowiedzialnością, jaka powstanie po przekształceniu ww. spółki cywilnej (BAZUS Sp. z o.o.). Przedmiotem umowy jest zobowiązanie się Huberta Abramiuka i Michała Abramiuka, będących współnikami spółki cywilnej Highcom s.c. do sprzedaży, a SIMPLE S.A. do zakupu łącznie etapami łącznie 200 udziałów spółki z o.o., co stanowić będzie 100% udziałów spółki z o.o., która powstanie w wyniku przekształcenia Highcom s.c. Transakcja zakupu udziałów nastąpi na podstawie pięciu umów kupna- sprzedaży udziałów w okresie od marca 2011 r. do grudnia 2012 r. W pierwszym etapie, tj. do dnia 31 kwietnia 2011 r. SIMPLE S.A. nabyła na podstawie umowy sprzedaży udziałów 102 udziały spółki z o.o. stanowiących 51% udziałów spółki z o.o. za łączną cenę 500 004,00 złotych. W dniu 28 kwietnia 2011 r. podpisana została pierwsza z pięciu umów sprzedaży udziałów spółki BAZUS Sp. z o.o. na rzecz SIMPLE S.A. Przedmiotem umowy była sprzedaż 102 udziałów stanowiących 51% udziałów w spółce BAZUS Sp. z o.o. za łączną cenę 500.004,00 zł Druga umowa sprzedaży opiewająca na 25 udziałów stanowiących 12,5% udziałów spółki BAZUS Sp. z o.o. za łączną cenę 459.183,75 zł podpisana została 28 czerwca 2011 roku. Kolejna umowa sprzedaży 24 udziałów stanowiących 12,0% udziałów spółki BAZUS Sp. z o.o. za łączną cenę 440.816,40 zł podpisana została 29 grudnia 2011 roku. W kolejnych etapach SIMPLE S.A. nabędzie na podstawie dwóch umów sprzedaży udziałów pozostałe 49 udziałów spółki z o.o., co stanowić będzie pozostałe 24,5% udziałów spółki BAZUS Sp. z o.o.

W dniu 2 lutego 2011 roku spółka SIMPLE S.A. zawarła, jako lider konsorcjum firm SIMPLE S.A. i HIGHCOM s.c. z Uniwersytetem Przyrodniczym w Lublinie umowę znaczącą, o wartości netto 3 300 000,00 zł (słownie: trzy miliony trzysta tysięcy 00/100 złotych) netto, tj. brutto 4 059 000,00 zł (słownie: cztery miliony pięćdziesiąt dziewięć tysięcy 00/100 złotych). Przedmiotem ww. umowy jest wykonanie przez konsorcjum ww. firm projektu polegającego na opracowaniu, wdrożeniu, rozwoju i uaktualnieniu oprogramowania informatycznego (OZSZU, tj. Oprogramowania Zintegrowanego Systemu Zarządzania Uczelnią) będącego podstawą Zintegrowanego Systemu Zarządzania Uczelnią (ZSZU), wspomagającego obsługę administracyjną i proces dydaktyczny Uniwersytetu Przyrodniczego w Lublinie, udzieleniu licencji bazowej OZSZU i licencji na OZSZU oraz dostawie pozostałych licencji niezbędnych do korzystania z ZSZU, a także na wykonaniu usług szkoleniowych w zakresie korzystania, obsługi i rozwoju ZSZU oraz wykonaniu usługi z zakresu pakietu gwarancyjnego na OZSZU oraz Systemu Finansowo-Księgowego i na utrzymaniu ZSZU.

W dniu 18 maja 2011 roku Emitent zawarł z Politechniką Częstochowską w Częstochowie umowę znaczącą, o wartości netto 1 388 000,00 zł (słownie: jeden milion trzysta osiemdziesiąt osiem tysięcy 00/100 złotych) netto, tj. brutto 1 707 240,00 zł (słownie: jeden milion siedemset siedem tysięcy dwieście czterdzieści 00/100 złotych). Przedmiotem ww. umowy jest dostawa i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego Zarządzania Politechnika Częstochowską klasy ERP wraz z obiegiem dokumentów.

W dniu 24 maja 2011 roku spółka SIMPLE S.A. zawarła z ze spółką KIM Sp. z o.o. w Warszawie umowę znaczącą, o wartości netto 1 177 500,00 zł (słownie: jeden milion sto siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) netto, tj. 1 448 352,00 brutto zł (słownie: jeden milion czterysta czterdzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt dwa złote). Przedmiotem ww. umowy jest dostawa i wdrożenie Zintegrowanego Systemu Informatycznego Zarządzania klasy ERP.

W dniu 20 grudnia 2011 roku Emitent uzyskał informację o zawarciu przez „Consortia” Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS nr 0000400009), jako wykonawcą, a Wojewódzkim Szpitalem Specjalistycznym we Wrocławiu, jako zamawiającym umowy nr 731 z dnia 15 grudnia 2011 roku, współfinansowanej ze środków Europejskiego Funduszu Rozwoju Regionalnego w ramach Programu Operacyjnego Innowacyjna Gospodarka, Priorytet II Infrastruktura sfery B+R, Działanie 2.3, Inwestycje związane z rozwojem infrastruktury informatycznej nauki, której to umowy przedmiotem jest dostawa i wdrożenie systemów wspomagania działalności administracyjnej i naukowej oraz systemu wspomagania analiz i monitorowania procesów naukowo – medycznych i zarządczych, wraz z dostawą infrastruktury gromadzenia danych. Powyższe oznacza, iż w życie weszła umowa o podwykonawstwo, zawarta pomiędzy Emitentem jako podwykonawcą, a „Consortia” Sp. z o.o. z siedzibą

w Warszawie (KRS nr 0000400009), jako wykonawcą, zawarta w Warszawie w dniu 07 października 2011 roku „Umowa”. Przedmiotem Umowy jest realizacja przez Emitenta usług związanych z wykonaniem i dostarczeniem oprogramowania (m. in. systemu ERP oraz modułu budżetowania) jak również usług związanych z serwisem gwarancyjnym oraz świadczeniem przez okres 5 lat usługi Service Level Agreement (SLA). Z tytułu usług świadczonych w oparciu o Umowę Emitent uprawniony będzie do otrzymania wynagrodzenia w wysokości 4 450 000,00 złotych netto.

21. INFORMACJE DODATKOWE

21.1 INFORMACJE DOTYCZĄCE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO EMITENTA

21.1.1 WIELKOŚĆ WYEMITOWANEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

Na dzień zatwierdzenia Prospektu kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.001.149 złotych i dzieli się na 2.001.149 wyemitowanych akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda, w tym:

- 1) 189.000 akcji imiennych serii A1,
- 2) 756.000 akcji na okaziciela serii A2,
- 3) 225.000 akcji na okaziciela serii B,
- 4) 102.690 akcji na okaziciela serii C,
- 5) 360.000 akcji na okaziciela serii D,
- 6) 180.000 akcji na okaziciela serii E,
- 7) 73.350 akcji na okaziciela serii F,
- 8) 72.864 akcji na okaziciela serii G,
- 9) 27.000 akcji na okaziciela serii H,
- 10) 15.245 akcji na okaziciela serii I.

Statut nie zawiera upoważnienia dla zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi Spółka Uchwałą Zarządu nr VI/15/10/2011 z dnia 06 października 2011 roku oraz nr VI/34/11/2011 z dnia 07 listopada 2011 roku dokonała obniżenia kapitału zakładowego do kwoty 2.001.149 złotych na skutek dobrowolnego umorzenia 2.755 akcji serii I, co zostało zarejestrowane przez sąd rejestrowy w dniu 17 listopada 2011 roku. Celem umorzenia akcji było zaoferowanie ich nabycia pracownikom Spółki lub osobom, które były zatrudnione przez okres co najmniej 3 lat. Poprzedni skup tych akcji w tym samym celu dokonany na mocy Uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30.09.2009 roku nie zakończył się zaoferowaniem akcji osobom uprawnionym w terminach wynikających z art. 363 § 3 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, co spowodowało ich umorzenie. Na dzień zatwierdzenia Prospektu pracownicy nie mogą już nabyć akcji Emitenta.

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi Spółka dokonała jedнокrotnego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego opisane w Części IV pkt 21.1.7 Prospektu.

Wszystkie akcje tworzące kapitał zakładowy Emitenta zostały wyemitowane i w pełni opłacone.

Na dzień 31 grudnia 2011 roku dopuszczonych do obrotu giełdowego było 1.812.149 akcji Emitenta o wartości nominalnej 1 złoty każda, a 189.000 było akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu w stosunku 1:5. W okresie objętym historycznymi danymi finansowymi ponad 10% kapitału nie zostało opłacone w postaci aktywów innych niż gotówka.

21.1.2 AKCJE, KTÓRE NIE REPREZENTUJĄ KAPITAŁU

Nie istnieją w przypadku Emitenta akcje, które nie reprezentują kapitału.

21.1.3 AKCJE EMITENTA W POSIADANIU EMITENTA, INNYCH OSÓB W IMIENIU EMITENTA LUB PODMIOTÓW ZALEŻNYCH EMITENTA

Na dzień zatwierdzenia niniejszego Prospektu Emisyjnego Emitent nie jest w posiadaniu akcji własnych.

Osoby trzecie nie posiadają akcji Emitenta w jego imieniu, podmioty zależne Emitenta nie posiadają jego akcji.

21.1.4 ZAMIENNE, WYMIENNE PAPIERY WARTOŚCIOWE LUB PAPIERY WARTOŚCIOWE Z WARRANTAMI, ZE WSKAZANIEM ZASAD I PROCEDUR, KTÓRYM PODLEGA ICH ZAMIANA I SUBSKRYPCJA

Na dzień zatwierdzenia Prospektu emisyjnego nie zostały wyemitowane przez Emitenta papiery wartościowe zamienne na akcje, w tym obligacje zamienne na akcje lub inne podobne papiery wartościowe.

Zostały natomiast wyemitowane w liczbie 378.000 imienne warranty subskrypcyjne serii A uprawniające łącznie do objęcia nie więcej niż 378.000 akcji Spółki serii K. Emisja warrantów prowadzona jest poza ofertą publiczną, a uprawnionymi do ich objęcia są akcjonariusze Spółki posiadający akcje imienne uprzywilejowane serii A1, którzy do dnia 25 listopada 2011 roku złożyli wnioski o zamianę tych akcji na akcje zwykłe na okaziciela serii A1. Wyłączono prawo poboru warrantów przez pozostałych akcjonariuszy. Termin na złożenie oświadczenia o objęciu warrantów upłynął w dniu 20 stycznia 2012 roku, a termin zamknięcia subskrypcji akcji serii K zostanie wyznaczony po zakończeniu emisji akcji serii J.

21.1.5 WSZELKIE PRAWA NABYCIA LUB ZOBOWIĄZANIA W ODNIESIENIU DO KAPITAŁU DOCELOWEGO LUB ZOBOWIĄZANIA DO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU

Według informacji Emitenta nie istnieją żadne prawa nabycia lub zobowiązania w odniesieniu do kapitału docelowego, ponieważ brak jest regulacji dotyczących wysokości kapitału docelowego Emitenta.

Emitent nie jest zobowiązany do podwyższenia kapitału.

21.1.6 KAPITAŁ DOWOLNEGO CZŁONKA GRUPY, KTÓRY JEST PRZEDMIOTEM OPCJI LUB WOBEC KTÓREGO ZOSTAŁO UZGODNIONE WARUNKOWO LUB BEZWARUNKOWO, ŻE STANIE SIĘ ON PRZEDMIOTEM OPCJI

Kapitały członków grupy kapitałowej Emitenta nie są przedmiotem opcji.

Emitent nie posiada informacji co do istnienia jakichkolwiek uzgodnień dotyczących kapitału któregośkolwiek z członków grupy kapitałowej Emitenta, który miałby zostać przedmiotem opcji.

21.1.7 DANE HISTORYCZNE NA TEMAT KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ZA OKRES OBJĘTY HISTORYCZNYMI INFORMACJAMI FINANSOWYMI

Na dzień 01 stycznia 2008 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosił 2.003.904,00 (dwa miliony trzy tysiące dziewięćset cztery) złotych i składał się z 2.003.904 akcji wszystkich emisji, o wartości nominalnej akcji 1,00 złoty, wg poniższego zestawienia:

- 1) 189.000 akcji imiennych serii A1,
- 2) 756.000 akcji na okaziciela serii A2,
- 3) 225.000 akcji na okaziciela serii B,
- 4) 102.690 akcji na okaziciela serii C,
- 5) 360.000 akcji na okaziciela serii D,
- 6) 180.000 akcji na okaziciela serii E,
- 7) 73.350 akcji na okaziciela serii F,
- 8) 72.864 akcji na okaziciela serii G,
- 9) 27.000 akcji na okaziciela serii H,
- 10) 18.000 akcji na okaziciela serii I.

Kapitał zakładowy był wpłacony do kwoty 105.000,00 złotych. W późniejszych latach nie było zmian kapitału zakładowego.

Dopiero w dniu 06 października 2011 roku Zarząd Emitenta podjął Uchwałę nr VI/15/10/2011 w sprawie umorzenia akcji Spółki, obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu Spółki w trybie art. 363 § 5 w związku z art. 359 § 7, art. 455 § 1 i § 3 ustawy kodeks spółek handlowych. Na skutek ww. uchwały do sądu rejestrowego Emitenta został złożony wniosek w celu zarejestrowania zmian w kapitale zakładowym Spółki. Dnia 17 listopada 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st.

Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem wydanym pod sygnaturą akt Wa XIII NsRej KRS 37103/11/826 dokonał rejestracji zmiany kapitału zakładowego Emitenta.

Tym samym od dnia 17 listopada 2011 roku kapitał zakładowy Emitenta wynosi 2.001.149,00 (dwa miliony jeden tysiąc sto czterdzieści dziewięć) złotych i składa się z 2.001.149 akcji wszystkich emisji, o wartości nominalnej akcji 1,00 złoty, wg poniższego zestawienia:

- 1) 189.000 akcji imiennych serii A1,
- 2) 756.000 akcji na okaziciela serii A2,
- 3) 225.000 akcji na okaziciela serii B,
- 4) 102.690 akcji na okaziciela serii C,
- 5) 360.000 akcji na okaziciela serii D,
- 6) 180.000 akcji na okaziciela serii E,
- 7) 73.350 akcji na okaziciela serii F,
- 8) 72.864 akcji na okaziciela serii G,
- 9) 27.000 akcji na okaziciela serii H,
- 10) 15.245 akcji na okaziciela serii I.

Również od tej daty kapitał zakładowy jest wpłacony do kwoty 2.001.149,00 złotych

W okresie objętym historycznymi informacjami finansowymi Emitent dokonał jedнокrotnego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 378.000 złotych poprzez emisję 378.000 akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,00 złoty każda i łącznej wartości nominalnej 378.000 złotych. Dnia 12 grudnia 2011 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego postanowieniem wydanym pod sygnaturą akt Wa XIII NsRej KRS 42082/11/544 dokonał rejestracji ww. warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

W oparciu o treść uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii K, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w drodze emisji nowych akcji serii K, wyłączenia praw poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii K przez dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji na okaziciela serii K oraz wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym z dnia 25 listopada 2011 roku, wszyscy akcjonariusze posiadający akcje serii A1 złożyli Emitentowi oświadczenia woli zawierające żądanie zamiany akcji serii A1 na akcje zwykłe. Dnia 15 lutego 2012 roku Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr VI/02/2012 w sprawie zamiany akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych na akcje zwykłe serii A1 na okaziciela, jednakże uchwała ta wejdzie w życie dopiero w dniu dokonania przydziału akcji serii J. Tym samym na dzień zatwierdzenia Prospektu, akcje serii A1 nadal są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu.

21.2 INFORMACJE DOTYCZĄCE STATUTU EMITENTA

21.2.1 OPIS PRZEDMIOTU I CELU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA ZE WSKAZANIEM MIEJSCA W STATUCIE SPÓŁKI, W KTÓRYM SĄ ONE OKREŚLONE

Przedmiot działalności Emitenta wskazany jest w paragrafie 2 Statutu.

1. Działalność usługowa związana z leśnictwem 02.40.Z;
2. Drukowanie gazet 18.11.Z;
3. Pozostałe drukowanie 18.12.Z;
4. Działalność usługowa związana z przygotowywaniem do druku 18.13.Z;
5. Introligatorstwo i podobne usługi 18.14.Z;
6. Reprodukacja zapisanych nośników informacji 18.20.Z;
7. Naprawa i konserwacja maszyn 33.12.Z;
8. Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych 33.13.Z;
9. Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych 33.14.Z;
10. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia 33.20.Z;
11. Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania 46.51.Z;
12. Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego 46.52.Z;
13. Sprzedaż hurtowa mebli biurowych 46.65.Z;
14. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych 46.66.Z;
15. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń 46.69.Z;

16. Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.41.Z;
17. Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.42.Z;
18. Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.43.Z;
19. Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.54.Z;
20. Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych--sklepach 47.59.Z;
21. Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.78.Z;
22. Wydawanie książek 58.11.Z;
23. Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) 58.12.Z;
24. Wydawanie gazet 58.13.Z;
25. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków 58.14.Z;
26. Pozostała działalność wydawnicza 58.19.Z;
27. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych 59.20.Z;
28. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych 58.21.Z;
29. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania 58.29.Z;
30. Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z;
31. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.Z;
32. Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi 62.03.Z;
33. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62.09.Z;
34. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność 63.11.Z;
35. Działalność portali internetowych 63.12.Z;
36. Działalność agencji informacyjnych 63.91.Z;
37. Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana 63.99.Z;
38. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek 68.10.Z;
39. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi 68.20.Z;
40. Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami 68.31.Z;
41. Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie 68.32.Z;
42. Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja 70.21.Z;
43. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania 70.22.Z;
44. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii 72.11.Z;
45. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych 72.19.Z;
46. Działalność agencji reklamowych 73.11.Z;
47. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji 73.12.A;
48. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych 73.12.B;
49. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) 73.12.C;
50. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach 73.12.D;
51. Badanie rynku i opinii publicznej 73.20.Z;
52. Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania 74.10.Z;
53. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana 74.90.Z;
54. Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek 77.11.Z;
55. Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli 77.12.Z;
56. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery 77.33.Z;
57. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane 77.39.Z;
58. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim 77.40.Z;
59. Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach 81.10.Z;
60. Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów 82.30.Z;
61. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana 82.99.Z;
62. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane 85.59.B;
63. Działalność wspomagająca edukację 85.60.Z;
64. Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych 95.11.Z;
65. Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego 95.12.Z.

Główną działalnością Emitenta jest szeroko rozumiana działalność informatyczna, w ramach której Emitent wytwarza oraz dostarcza biznesowe rozwiązania informatyczne. Szczegółowy opis działalności Emitenta został zawarty w pkt 6.1.1 Prospektu.

21.2.2 PODSUMOWANIE POSTANOWIEŃ STATUTU LUB REGULAMINÓW EMITENTA, ODNOSZĄCYCH SIĘ DO CZŁONKÓW ORGANÓW ADMINISTRACYJNYCH, ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORCZYCH

Zasady funkcjonowania, obowiązki i uprawnienia zarządu Emitenta określa Statut w paragrafach 17-18 oraz regulamin zarządu.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta, zarząd składa się z jednego do pięciu osób powoływanych na wspólną kadencję. Rada nadzorcza powołuje i odwołuje członków zarządu, w tym prezesa zarządu. Obecnie kadencja zarządu trwa 3 lata, natomiast pierwszy zarząd został powołany na okres dwóch lat. Mandat członka zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia walnego zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy przypadający w trakcie trwania danej kadencji zarządu, a więc którego ostatni dzień przypadający na 31 grudnia mieści się w okresie kadencji zarządu liczonej w latach od dnia powołania pierwszego członka zarządu danej kadencji. Mandat członka zarządu, powołanego przed upływem danej kadencji zarządu, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków zarządu. Rada nadzorcza może w każdej chwili odwołać członka zarządu lub cały zarząd. Z ważnych powodów rada nadzorcza może zawiesić w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków zarządu. W przypadku odwołania całego zarządu przed upływem kadencji, kadencja zarządu nowo powołanego biegnie od początku.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Pracami zarządu kieruje prezes zarządu. Szczególne uprawnienia prezesa zarządu w tym zakresie określa regulamin zarządu. Uchwały zarządu zapadają zwykłą większością głosów. W przypadku równości głosów, decyduje głos prezesa zarządu Spółki.

Do reprezentacji Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

W umowach, w tym określających warunki zatrudnienia, oraz w innych czynnościach prawnych i sporach między Spółką a członkami zarządu Spółkę reprezentuje rada nadzorcza.

Zasady funkcjonowania, obowiązki i uprawnienia rady nadzorczej Emitenta określa Statut w paragrafach 12-16 oraz regulamin rady nadzorczej.

Zgodnie z postanowieniami Statutu Emitenta, rada nadzorcza składa się z nie mniej niż 5 i nie więcej niż 8 członków. Do kompetencji rady nadzorczej oprócz obowiązków wynikających z Kodeksu spółek handlowych i innych przepisów należy:

- 1) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 2) powoływanie i odwoływanie Prezesa i pozostałych Członków Zarządu,
- 3) stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności
- 4) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
- 5) określanie zasad i wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu,
- 6) opiniowanie wniosków i spraw podlegających uchwałom Walnego Zgromadzenia,
- 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu, jak również delegowanie Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności,
- 8) wyznaczanie biegłego rewidenta do badania rocznego bilansu Spółki,
- 9) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki.

Członków rady nadzorczej powołuje Walne Zgromadzenie na wspólną kadencję, która obecnie trwa 3 lata. Poszczególni członkowie rady oraz cała rada nadzorcza mogą zostać odwołani w każdym czasie przed upływem kadencji. Mandat członka rady nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy przypadający w trakcie trwania danej kadencji rady nadzorczej, a więc którego ostatni dzień przypadający na 31 grudnia mieści się w okresie kadencji rady nadzorczej liczonej w latach od dnia powołania pierwszego członka rady nadzorczej danej kadencji. Mandat członka rady nadzorczej powołanego przed upływem danej kadencji rady nadzorczej, wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków rady nadzorczej.

Przewodniczący rady nadzorczej, wiceprzewodniczący i sekretarz rady wybierani są przez radę nadzorczą z grona pozostałych członków rady.

Przewodniczący rady nadzorczej zwołuje posiedzenia rady i przewodniczy im, a podczas jego nieobecności - wiceprzewodniczący.

Rada nadzorcza zwoływana jest w miarę potrzeb nie rzadziej jednak niż raz na kwartał. Przewodniczący lub wiceprzewodniczący rady nadzorczej ma obowiązek zwołać posiedzenie rady nadzorczej na pisemny wniosek co najmniej

jednego członka Rady oraz na pisemny wniosek zarządu. Wniosek powinien określać porządek obrad, z którym Rada miałaby zostać zwołana. Posiedzenie powinno być zwołane na dzień przypadający nie później niż 14 dni od dnia zgłoszenia wniosku.

Członkowie rady nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście. Wynagrodzenie dla członków rady nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

Tryb działania rady nadzorczej, a także sprawy, które mogą być powierzone poszczególnym jego członkom, określa szczegółowo regulamin rady nadzorczej uchwalany przez radę nadzorczą.

Rada nadzorcza prowadzi stały nadzór nad działalnością Spółki.

21.2.3 OPIS PRAW, PRZYWILEJÓW I OGRANICZEŃ ZWIĄZANYCH Z KAŻDYM RODZAJEM ISTNIEJĄCYCH AKCJI

Na dzień zatwierdzenia Prospektu akcje spółki serii A1 są akcjami imiennymi, uprzywilejowanymi, a akcje serii B- I, a także nowo emitowane akcje serii J i K są akcjami zwykłymi na okaziciela. Więcej informacji na temat zmian dotyczących akcji serii A1 umieszczono w pkt 21.1.7 Prospektu.

Akcje serii A1 są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji uprzywilejowanej przyznaje się prawo do 5 (pięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Każdej innej akcji przysługuje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Wszystkie prawa, przywileje i ograniczenia związane z wszystkimi akcjami serii B - I są tożsame i wynikają z zapisów Statutu Spółki, KSH oraz innych przepisów prawa.

Wskazane poniżej prawa i obowiązki stanowią jedynie ogólny opis norm prawnych regulujących sytuację prawną akcjonariuszy Spółki.

W celu uzyskania szczegółowych informacji zaleca się skorzystanie z usług podmiotów uprawnionych do świadczenia pomocy prawnej.

Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

Do kategorii praw majątkowych związanych z akcjami Spółki należą w szczególności:

- **Prawo zbywania i obciążania akcji na okaziciela bez ograniczeń** (art. 337 KSH), przy czym dopuszczalne jest zawarcie umów ograniczających na określony czas rozporządzenie akcjami zgodnie z postanowieniami art. 338 KSH. Obrót akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom wynikającym z Ustawy o Ofercie Publicznej oraz Ustawy o Instrumentach Finansowych. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.
- **Prawo poboru** – tj. prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, w stosunku do liczby posiadanych akcji (art. 433 KSH), przy czym w interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub części. Uchwała Walnego Zgromadzenia o pozbawieniu prawa poboru wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Uchwała o wyłączeniu prawa poboru nie jest wymagana w przypadku, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, lub uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.
- **Prawo do dywidendy** – tj. prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez Biegłego Rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom na zasadach wskazanych w art. 347 § 1 KSH.
- **Prawo do udziału w majątku Spółki w przypadku jej likwidacji**, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez nich wpłat na kapitał zakładowy, na zasadach wskazanych w art. 474 KSH.

Prawa korporacyjne związane z akcjami Spółki

Do kategorii praw korporacyjnych związanych z akcjami Spółki należą w szczególności:

- **Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu** stosownie do art. 406³ KSH oraz art. 412 KSH. Osoba będąca akcjonariuszem Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) uprawniona jest do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników lub innych przedstawicieli.

W przypadku zapisania akcji na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych Akcjonariusz może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Akcje Oferowane dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, uprawniony z Akcji Oferowanych zgłosi podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym będą zapisane te Akcje, żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia.

Każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu, za wyjątkiem uprzywilejowanych akcji serii A1 przyznających prawo do 5 (pięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu.

• **Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.** Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

• **Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia.** Stosownie do art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć do zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

• **Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia.** Zgodnie z art. 401 § 1 KSH 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 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. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

• **Prawo do zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia.** Zgodnie z art. 401 § 4 akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Ponadto podczas Walnego Zgromadzenia każdy z akcjonariuszy może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

• **Prawo do zaskarżenia uchwał Walnego Zgromadzenia.** Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce **powództwa o uchylenie uchwały**. Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce **powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały**. W przypadku akcjonariusza prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- 1) akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- 2) akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- 3) akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

• **Prawo wyboru członków rady nadzorczej.** Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu, jak również z prawem do wykonywania głosu, związane jest prawo akcjonariusza do głosowania w sprawie wyboru i odwołania członków rady nadzorczej.

• **Prawo żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami.** Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej.

- **Prawo do żądania wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych.** Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, Walne Zgromadzenie spółki publicznej może powziąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Rewidentem do spraw szczególnych może być biegły rewident albo inny podmiot posiadający niezbędne kwalifikacje dla zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia.
- **Prawo do uzyskania informacji dotyczących Spółki.** Zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić takiej informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody, z tym że obowiązany jest udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. Zarząd może też udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Spółki na piśmie na wniosek zgłoszony przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem. Uznaje się, że zarząd udzielił odpowiedzi również w przypadku, gdy odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.
- **Prawo do imiennego świadectwa depozytowego oraz imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.** Zgodnie z art. 328 § 6 KSH akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.
- **Prawo żądania odpisów sprawozdań.** Zgodnie z art. 395 § 4 KSH Odpisy sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.
- **Prawo wglądu i otrzymania odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu.** Zgodnie z art. 407 § 1 KSH akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.
- **Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia.** Zgodnie z art. 407 § 2 KSH Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.
- **Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu.** Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.
- **Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.** Zgodnie z art. 421 § 3 KSH Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.
- **Prawo do wytoczenia powództwa o naprawienie wyrządzonej spółce szkody.** Zgodnie z art. 486 KSH Jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce.
- **Prawo żądania udzielenia informacji o pozostawaniu w stosunku zależności lub dominacji.** Zgodnie z art. 6 § 4 KSH akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej samej spółce. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w tej samej spółce, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia

informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie. W razie ustania stosunku zależności powyższe przepisy stosuje się odpowiednio. Obowiązki wskazane powyżej spoczywają na spółce, która przestała być spółką dominującą.

• **Prawo do żądania wglądu oraz bezpłatnego udostępniania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki akcyjnej.** Stosownie do art. 505 § 1 i 3 KSH w przypadku połączenia, art. 516¹ § 1 KSH w przypadku transgranicznego łączenia się, art. 540 § 1 i 3 KSH w przypadku podziału oraz art. 561 § 1 KSH w przypadku przekształcenia spółki akcyjnej, akcjonariusze mogą żądać wglądu oraz bezpłatnego udostępniania dokumentów wskazanych w odpowiednich przepisach KSH, dotyczących odpowiednio połączenia, transgranicznego łączenia się, podziału lub przekształcenia spółki akcyjnej.

Inne prawa, przywileje i ograniczenia

Statut Spółki nie przewiduje żadnych dodatkowych obowiązków związanych z posiadaniem akcji. Nabywcy akcji nie są zobowiązani do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz Emitenta.

Obowiązki związane z akcjami Spółki

Statut Spółki nie przewiduje żadnych dodatkowych obowiązków związanych z posiadaniem akcji. Nabywcy akcji nie są zobowiązani do żadnych dodatkowych świadczeń na rzecz Emitenta.

Umorzenie akcji Spółki

Statut Spółki nie przewiduje żadnych zdarzeń skutkujących koniecznością podjęcia decyzji o umorzeniu akcji Spółki.

21.2.4 OPIS DZIAŁAŃ NIEZBĘDNYCH DO ZMIANY PRAW POSIADACZY AKCJI, ZE WSKAZANIEM TYCH ZASAD, KTÓRE MAJĄ BARDZIEJ ZNACZĄCY ZAKRES NIŻ JEST TO WYMAGANE PRZEPISAMI PRAWA

Akcje Spółki serii A1 są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi co do głosu, a pozostałe akcje tj. z serii B – I są zwykłymi akcjami na okaziciela.

Paragraf 4 ust. 2 Statutu przewiduje możliwość zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela.

Statut Spółki przewiduje możliwość emisji akcji zwykłych lub uprzywilejowanych.

21.2.5 OPIS ZASAD OKREŚLAJĄCYCH SPOSÓB ZWOŁYWANIA ZWYCZAJNYCH WALNYCH ZGROMADZEŃ ORAZ NADZWYCZAJNYCH WALNYCH ZGROMADZEŃ, WŁĄCZNIE Z ZASADAMI UCZESTNICTWA W NICH

Zgodnie z brzmieniem Statutu Emitenta Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje zarząd Spółki na dzień przypadający nie później niż w ciągu pierwszych sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje zarząd Spółki z własnej inicjatywy, na pisemny wniosek rady nadzorczej lub na pisemny wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną dwudziestą część kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie może być również zwołane przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek rady nadzorczej lub akcjonariuszy powinno nastąpić w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia takiego wniosku zarządowi.

Rada nadzorcza zwołuje walne zgromadzenie:

1) w przypadku, gdy zarząd Spółki nie zwołał zwyczajnego walnego zgromadzenia w ciągu pierwszych sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego

2) jeżeli pomimo złożenia przed radę wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez zarząd, zarząd Spółki w ciągu dwóch tygodni od otrzymania wniosku nie zwołał Walnego Zgromadzenia.

Uprawnienie rady nadzorczej określone powyżej nie wyłącza określonych przez Kodeks spółek handlowych uprawnień akcjonariuszy występujących z wnioskiem o zwołanie Walnego Zgromadzenia.

Ponadto zgodnie z art. 400 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Jeżeli zarząd nie zwoła Walnego Zgromadzenia w terminie 2 tygodni, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z takim wnioskiem.

Stosownie do art. 401 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą również żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. W spółce publicznej żądanie zawierające uzasadnienie i projekt uchwały proponowanego punktu

porządku obrad musi zostać zgłoszone co najmniej na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Zarząd ogłasza zmiany w porządku obrad wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

W spółce publicznej akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą ponadto przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad lub tych które mają zostać wprowadzone. Spółka ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Projekty uchwał do spraw objętych porządkiem obrad może też zgłaszać każdy akcjonariusz bezpośrednio na Walnym Zgromadzeniu.

W spółce publicznej Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonane na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej, co najmniej na 26 dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Ogłoszenie o zwołaniu Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno zawierać co najmniej (art. 402² KSH):

- 1) datę, godzinę i miejsce Walnego Zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad,
 - 2) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, w szczególności informacje o:
 - a) prawie akcjonariusza do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia,
 - b) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia,
 - c) prawie akcjonariusza do zgłaszania projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad podczas Walnego Zgromadzenia,
 - d) sposobie wykonywania prawa głosu przez pełnomocnika, w tym w szczególności o formularzach stosowanych podczas głosowania przez pełnomocnika, oraz sposobie zawiadomiania spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej o ustanowieniu pełnomocnika,
 - e) możliwości i sposobie uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - f) sposobie wypowiedzania się w trakcie Walnego Zgromadzenia przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - g) sposobie wykonywania prawa głosu drogą korespondencyjną lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej,
 - 3) dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
 - 4) informację, że prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
 - 5) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona Walnemu Zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej spółki, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem Walnego Zgromadzenia,
 - 6) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące Walnego Zgromadzenia.
- Stosownie do art. 406¹ Kodeksu Spółek Handlowych prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej będą miały wyłącznie osoby będące akcjonariuszami takiej spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Akcje dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, uprawniony z akcji w spółce publicznej zgłosi podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym będą zapisane są te akcje, żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.
- Akcjonariusz uprawniony jest do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników lub innych przedstawicieli. Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków (art. 412 § 1 i § 6 Kodeksu Spółek Handlowych). Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od tej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.
- Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji (art. 408 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych).

21.2.6 OPIS POSTANOWIEŃ STATUTU LUB REGULAMINÓW EMITENTA, KTÓRE MOGŁYBY SPOWODOWAĆ OPÓŹNIENIE, ODROCZENIE LUB UNIEMOŻLIWIENIE ZMIANY KONTROLI NAD EMITENTEM

Nie istnieją zapisy Statutu lub regulaminów wewnętrznych Emitenta, które mogłyby spowodować opóźnienie, odroczenie lub uniemożliwienie zmiany kontroli nad Emitentem.

21.2.7 WSKAZANIE POSTANOWIEŃ STATUTU LUB REGULAMINÓW EMITENTA, JEŻELI TAKIE ISTNIEJĄ, REGULUJĄCYCH PROGOWĄ WIELKOŚĆ POSIADANYCH AKCJI, PO PRZEKROCZENIU KTÓREJ KONIECZNE JEST PODANIE STANU POSIADANIA AKCJI PRZEZ AKCJONARIUSZA

Nie istnieją zapisy Statutu ani regulaminów wewnętrznych Emitenta, które wskazywałyby progową liczbę akcji, po przekroczeniu której konieczne byłoby podanie stanu posiadania akcji przez akcjonariusza.

21.2.8 OPIS WARUNKÓW NAŁOŻONYCH ZAPISAMI STATUTU SPÓŁKI, JEJ REGULAMINAMI, KTÓRYM PODLEGAJĄ ZMIANY KAPITAŁU W PRZYPADKU, GDY ZASADY TE SĄ BARDZIEJ RYGORYSTYCZNE NIŻ OKREŚLONE WYMOGAMI OBOWIĄZUJĄCEGO PRAWA

Nie istnieją zapisy Statutu ani regulaminów wewnętrznych Emitenta bardziej rygorystyczne niż określone wymogami obowiązującego prawa, którym podlegałyby zmiany kapitału Spółki.

22. ISTOTNE UMOWY**22.1 PODSUMOWANIE ISTOTNYCH UMÓW, INNYCH NIŻ UMOWY ZAWIERANE W NORMALNYM TOKU DZIAŁALNOŚCI EMITENTA, KTÓRYCH STRONĄ JEST EMITENT LUB DOWOLNY CZŁONEK JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA OKRES DWÓCH LAT BEZPOŚREDNIO POPRZEDZAJĄCYCH DATĘ PUBLIKACJI DOKUMENTU REJESTRACYJNEGO**

Poniżej przedstawiono umowy inne, niż zawarte w normalnym toku działalności Emitenta, które w ocenie Emitenta, posiadają istotne znaczenie dla Emitenta. Podstawowym kryterium uznania umów za istotne jest przedmiot tych umów.

Umowy najmu:

Dnia 29 marca 2006 roku Emitent zawarł z SIMPLE LOCUM Sp. z o.o. (Wynajmujący) umowę najmu zmienioną następnie aneksem nr 1 z dnia 13 kwietnia 2006 roku i aneksem nr 2 z dnia 31 października 2006 roku, na mocy której Wynajmujący zobowiązał się oddać Emitentowi w najem część lokalu położonego w Warszawie przy ul. Bronisława Czecha 49/51 o łącznej powierzchni 1087 mkw. Lokal według umowy ma być wykorzystywany na działalność statutową Emitenta. Emitent zobowiązany jest do zapłaty Wynajmującemu miesięcznego czynszu. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Każdej ze stron przysługuje prawo rozwiązania Umowy z zachowaniem okresu wypowiedzenia dwunastomiesięcznego dla obu stron umowy.

Powyższa umowa najmu została uznana za istotną ze względu na jej przedmiot (najem lokalu, w którym Emitent prowadzi swoją działalność) oraz relacje między jej stronami.

Dnia 30 grudnia 2001 roku została zawarta umowa najmu pomiędzy HIGHCOM s.c. (obecnie Bazus Sp. z o.o.) , a MS s.c. z Michałak, B. Surmacz z siedzibą w Lublinie (Wynajmujący), zmienioną następnie aneksem z dnia 31 marca 2011 roku, na mocy której Wynajmujący zobowiązał się oddać spółce zależnej od Emitenta w najem część lokalu położonego w Lublinie przy ul. Wolskiej 11 o łącznej powierzchni 113 mkw. Lokal został oddany w najem na działalność statutową najemcy. Najemca zobowiązany jest do zapłaty Wynajmującemu miesięcznego czynszu w wysokości 3.780,24 złotych netto. Umowa została zawarta na czas nieokreślony. Każdej ze stron przysługuje prawo rozwiązania Umowy z zachowaniem okresu wypowiedzenia trzymiesięcznego dla obu stron umowy.

Powyższa umowa najmu została uznana za istotną ze względu na jej przedmiot (najem lokalu, w którym Bazus Sp. z o.o. prowadzi swoją działalność).

Umowy kredytowe:

Umowy kredytowe, których stroną jest Emitent zostały opisane w pkt 10.3 części IV Prospektu.

Umowy o dofinansowanie:

Emitent nie zawierał w okresie historycznych danych finansowych umów na dofinansowanie.

Umowy pożyczki:

Dnia 28 kwietnia 2006 roku Emitent zawarł z SIMPLE LOCUM Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) umowę pożyczki zmienioną następnie aneksem nr 1 z dnia 06 listopada 2006 roku i aneksem nr 2 z dnia 30 września 2007 roku, na mocy której Pożyczkodawca udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 2.250.000 złotych na potrzeby prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej. Emitent zobowiązany jest do zwrotu otrzymanej pożyczki w terminie 300 miesięcy od daty wypłaty pożyczki. Spłata pożyczki następuje miesięcznymi ratami, a oprocentowanie jej jest zmienne i stanowi sumę stopy WIBOR dla okresów 3 miesięcznych i marży w wysokości 2,20% w skali roku.

Powyższa umowa została uznana za istotną ze względu na jej przedmiot (umowa pożyczki) oraz relacje między jej stronami.

Dnia 09 stycznia 2009 roku Emitent zawarł z CRON Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) umowę pożyczki zmienioną następnie sześcioma aneksami, ostatni z dnia 31 października 2011 roku, na mocy której Pożyczkodawca udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 200.000 złotych na potrzeby prowadzonej przez Emitenta działalności gospodarczej. Emitent zobowiązany jest do zwrotu otrzymanej pożyczki w terminie do dnia 30 kwietnia 2012 roku wraz z należnymi odsetkami w wysokości 10% w stosunku rocznym.

Powyższa umowa została uznana za istotną ze względu na jej przedmiot (umowa pożyczki) oraz relacje między jej stronami.

Dnia 08 lipca 2011 roku Emitent zawarł z BAZUS Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) umowę pożyczki, na mocy której Pożyczkodawca udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 200.000 złotych. Emitent zobowiązany jest do zwrotu otrzymanej pożyczki w terminie do dnia 09 lipca 2012 roku wraz z należnymi odsetkami w wysokości 6% w stosunku rocznym. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo rozwiązania Umowy z zachowaniem miesięcznego okresu wypowiedzenia.

Powyższa umowa została uznana za istotną ze względu na jej przedmiot (umowa pożyczki) oraz relacje między jej stronami.

Dnia 28 listopada 2011 roku Emitent zawarł z Simple Locum Sp. z o.o. (Pożyczkodawca) umowę pożyczki, na mocy której Pożyczkodawca udzielił Emitentowi pożyczki w kwocie 300.000 złotych. Emitent zobowiązany jest do zwrotu otrzymanej pożyczki w terminie do dnia 27 listopada 2012 roku wraz z należnymi odsetkami w wysokości 6% w stosunku rocznym.

Powyższa umowa została uznana za istotną ze względu na jej przedmiot (umowa pożyczki) oraz relacje między jej stronami.

Umowy leasingowe:

Emitent w ramach swojej działalności wykazuje tendencję do zawierania umów leasingowych w miejsce nabywania środków trwałych takich jak pojazdy czy inne maszyny lub urządzenia. Na przestrzeni historycznych danych finansowych Emitent zawarł 19 umów leasingowych, z czego na dzień zatwierdzenia Prospektu nadal obowiązuje 10. Przedmiotem tych umów są najczęściej pojazdy wykorzystywane na cele służbowe przez pracowników Emitenta, ale także centrala telefoniczna i urządzenia klimatyzacyjne. Do leasingodawców Emitenta można zaliczyć takie podmioty jak:

- Pekao Leasing Sp. z o.o.
- ORIX Polska S.A.,
- Volkswagen Leasing Polska Sp. z o.o.,
- BRE Leasing Sp. z o.o.,
- Mikrotech S.A.,
- IMPULS-Leasing Polska Spółka z o.o..

Inne umowy:

Dnia 20 października 2011 roku Emitent zawarł umowę z KPMG Tax M.Michna sp. k. z siedzibą w Warszawie, której przedmiotem jest świadczenie przez kontrahenta na rzecz Emitenta usług doradztwa prawnego. W ramach Umowy KPMG Tax M.Michna sp. k. zobowiązana jest dokonać:

- analizy struktury zatrudnienia u Emitenta,
- zabezpieczyć struktury interpretacją indywidualną przepisów podatkowych Ministra Finansów w zakresie możliwości zastosowania 50% kosztów uzyskania przychodów w opisanym scenariuszu,
- wdrożyć efektywny system wynagradzania pracowników.

Wynagrodzenie KPMG Tax M.Michna sp. k. za wykonanie ww. usługi wynosi 25.000 złotych netto. Umowa jest wykonywana w oparciu o stosowany przez KPMG Tax M.Michna sp. k. wzorzec Ogólne warunki Świadczenia Usług Doradztwa Podatkowego.

Dnia 23 listopada 2011 roku Emitent zawarł z CRON Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie porozumienie w sprawie rozliczenia wzajemnych wierzytelności, na mocy którego została potrącona część wierzytelności wzajemnych posiadanych przez strony porozumienia. W par. 1 ust. 1 zostały wskazane niewymagalne należności CRON Sp. z o.o. względem Emitenta wynikające z umowy z dnia 15 września 2011 roku (pkt a) opłata wstępna, pkt b) dodatkowe wynagrodzenie i pkt c) wynagrodzenie za doradztwo), a w ust. 2 porozumienia wskazano wymagalne wierzytelności Emitenta względem CRON Sp. z o.o. z tytułu umowy pożyczki z dnia 09 stycznia 2009 roku (pkt a) pożyczka i pkt b) odsetki) oraz niezapłaconych faktur VAT (pkt c) wynagrodzenia oraz pkt d) odsetki). Zgodnie z par. 1 wierzytelność CRON Sp. z o.o. wskazana w pkt a) zostały do dnia 10 grudnia 2011 roku potrącone z wierzytelnościami Emitenta względem CRON Sp. z o.o. wskazanymi w pkt c) i d). Zgodnie z ust. 3 par. 1 Porozumienia, wierzytelność pozostała po potrąceniu winna była zostać zapłacona do dnia 20 stycznia 2012 roku, co miało miejsce. Wartość wierzytelności przysługującej Emitentowi a potrąconej na skutek ww. porozumienia wyniosła 258.300 złotych, a różnica w wysokości 1.302,88 została przez Emitenta zwrócona we wskazanym powyżej terminie. Pod warunkiem dojścia do skutku powyższych rozliczeń kompensacyjnych, strony zrzekły się pozostałych wzajemnych roszczeń za wyjątkiem roszczeń wskazanych w par. 1 ust. 1 pkt c), ust. 2 pkt a) i b) oraz wierzytelności wskazanej w par. 1 ust. 3.

Do umów istotnych Emitent zalicza również umowy zakupu udziałów w spółce Bazus Sp. z o.o. z siedzibą w Lublinie szczegółowo opisane w pkt 5.2.1 Prospektu w części Inwestycje kapitałowe.

22.2 PODSUMOWANIE INNYCH ISTOTNYCH UMÓW, NIEZAWARTYCH W RAMACH NORMALNEGO TOKU DZIAŁALNOŚCI, KTÓRYCH STRONĄ JEST CZŁONEK GRUPY KAPITAŁOWEJ EMITENTA, ZAWIERAJĄCYCH POSTANOWIENIA POWODUJĄCE POWSTANIE ZOBOWIĄZANIA DOWOLNEGO CZŁONKA GRUPY LUB NABYCIE PRZEZ NIEGO PRAWA O ISTOTNYM ZNACZENIU DLA GRUPY KAPITAŁOWEJ W DACIE DOKUMENTU REJESTRACYJNEGO

Poza umowami wskazanymi w pkt 6.4, 10.3 oraz 22.1 części IV Prospektu nie istnieją umowy, niezawarte w ramach normalnego toku działalności, których stroną jest członek Grupy Kapitałowej Emitenta, zawierających postanowienia powodujące powstanie zobowiązań lub nabycie prawa o istotnym znaczeniu dla grupy kapitałowej.

23. INFORMACJE OSÓB TRZECICH ORAZ OŚWIADCZENIA EKSPERTÓW I OŚWIADCZENIE O UDZIAŁACH

Emitent oświadcza, że przytoczone informacje od osób trzecich, których źródła zostały wskazane w pkt. 6.5 części IV Prospektu zostały dokładnie powtórzone oraz w stopniu, w jakim Emitent jest tego świadom i w jakim może to ocenić na podstawie informacji opublikowanych przez osoby trzecie, nie zostały pominięte żadne fakty, które sprawiłyby, że powtórzone informacje są niedokładne lub wprowadzają w błąd.

24. DOKUMENTY UDOSTĘPNIONE DO WGLĄDU

W okresie ważności Prospektu emisyjnego w siedzibie Emitenta można zapoznać się z następującymi dokumentami lub ich kopiami:

- 1) Prospektem emisyjnym,
- 2) Statutem Emitenta,
- 3) Regulaminem Walnego Zgromadzenia, Rady Nadzorczej oraz Zarządu,
- 4) odpisem aktualnego KRS,
- 5) skonsolidowanymi sprawozdaniami finansowymi Grupy Kapitałowej Emitenta, a także sprawozdaniami finansowymi Emitenta oraz jego spółek zależnych za lata obrotowe 2009 – 2011.

25. INFORMACJA O UDZIAŁACH W INNYCH PRZEDSIĘBIORSTWACH

Informacje o wszystkich posiadanych przez Emitenta udziałach w innych przedsiębiorstwach wskazane zostały szczegółowo w pkt 7.1 i 7.2 niniejszego Prospektu.

CZĘŚĆ V - DOKUMENT OFERTOWY

1. OSOBY ODPOWIEDZIALNE

Dane osób odpowiedzialnych za informacje zamieszczone w Prospekcie emisyjnym oraz ich oświadczenia znajdują się w pkt. 1 części IV Prospektu.

2. CZYNNIKI RYZYKA DLA OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Czynniki ryzyka związane z papierami wartościowymi oferowanymi przez Emitenta na rynku kapitałowym zostały przedstawione w pkt. 3 część III Prospektu.

3. PODSTAWOWE INFORMACJE

3.1 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE KAPITAŁU OBROTOWEGO

Zarząd Spółki oświadcza, że jego zdaniem Grupa Kapitałowa Emitenta posiada, na dzień zatwierdzenia Prospektu przepływy pieniężne, zapewniające poziom kapitału obrotowego, rozumianego jako zdolność do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych dostępnych płynnych zasobów w celu terminowego spłacenia swoich zobowiązań, wystarczające na pokrycie jej potrzeb w okresie 12 miesięcy, licząc od daty zatwierdzenia Prospektu emisyjnego. Emitentowi nie są znane problemy z kapitałem obrotowym, które mogą wystąpić w przyszłości.

3.2 OŚWIADCZENIE W SPRAWIE KAPITALIZACJI I ZADŁUŻENIA EMITENTA

Tabela: Kapitalizacja i zadłużenie Grupy Kapitałowej Emitenta (w tys. zł)

Wyszczególnienie	Stan na 31.12.2011r.:
Zadłużenie krótkoterminowe ogółem:	
A) zabezpieczone	514
1) kredyt krótkoterminowy	94
2) kredyt długoterminowy w części przypadającej do spłaty w ciągu 12 m-cy	50
3) inne zobowiązania finansowe (leasing)	370
B) gwarantowane	
C) niegwarantowane i/lub niezabezpieczone	3738
1) zobowiązania z tytułu dostaw	1426
2) zobowiązania z tytułu podatków i ubezpieczeń	1844
3) zobowiązania z tytułu wynagrodzeń	23
4) zobowiązania pozostałe	445
Zadłużenie długoterminowe:	
A) zabezpieczone	2689
1) kredyt długoterminowy z wyłączeniem części przypadającej do spłaty w ciągu 12 m-cy	2089
2) inne zobowiązania długoterminowe (leasing)	600
B) gwarantowane	
C) niegwarantowane i/lub niezabezpieczone	
Kapitał własny	11912
- kapitał zakładowy	2001

- kapitał zapasowy	7308
- wynik lat ubiegłych	-69
- wynik roku bieżącego	2672
- kapitał przypadający akcjonariuszom mniejszościowym	170
Wartość zadłużenia netto w krótkiej i średniej perspektywie czasowej:	
A. Środki pieniężne	1031
B. Ekwiwalenty środków pieniężnych	-
C. Papiery wartościowe przeznaczone do obrotu	-
D. Płynność (A+B+C)	1031
E. Bieżące należności finansowe	205
F. Krótkoterminowe zadłużenie w bankach	94
G. Bieżąca część zadłużenia długoterminowego	50
H. Inne krótkoterminowe zadłużenie finansowe (leasing) oraz pozostałe zobowiązania	4108
I. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe (F+G+H)	4252
J. Krótkoterminowe zadłużenie finansowe netto (I-E-D)	3016
K. Długoterminowe kredyty i pożyczki bankowe	2139
L. Wyemitowane obligacje	-
M. Inne długoterminowe zobowiązania finansowe (leasing) oraz pozostałe zobowiązania	600
N. Długoterminowe zadłużenie finansowe netto (K+L+M)	2739
O. Zadłużenie finansowe netto (J+N)	5755

Źródło: Emitent

Na dzień zatwierdzenia Prospektu Grupa Kapitałowa Emitenta nie wykazuje zobowiązań warunkowych i pośrednich. Emitent oświadcza, że od dnia ostatnich opublikowanych informacji finansowych nie zaszła żadna istotna zmiana w zaprezentowanych danych, dotyczących kapitalizacji i zadłużenia.

3.3 INTERESY OSÓB FIZYCZNYCH I PRAWNYCH ZAANGAŻOWANYCH W EMISJĘ LUB OFERTĘ

OFERUJĄCY

Dom Maklerski IDMSA, który jest podmiotem odpowiedzialnym za przygotowanie części Prospektu.

Wynagrodzenie Domu Maklerskiego IDMSA za wyżej wymienione czynności jest stałe.

Ponadto podmiot posiada akcje Emitenta w ilości poniżej 5%.

Pomiędzy działaniami Domu Maklerskiego IDMSA i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów.

DORADCA PRAWNY

Kancelaria Prawna Adam Gilarski, która jest podmiotem odpowiedzialnym za przygotowanie części Prospektu.

Wynagrodzenie Kancelarii Prawnej Adam Gilarski za wyżej wymienione czynności jest stałe.

Pomiędzy działaniami Kancelarii Prawnej Adam Gilarski i Emitenta nie występują żadne konflikty interesów.

3.4 PRZESŁANKI OFERTY I OPIS WYKORZYSTANIA WPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana emisja papierów wartościowych ani ich oferta.

4. INFORMACJE O PAPIERACH WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH DO OBROTU

4.1 OPIS TYPU I RODZAJU OFEROWANYCH LUB DOPUSZCZANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Emitent ubiega się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych na podstawie Prospektu nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2 001 149 akcji zwykłych na okaziciela serii J, praw poboru tych Akcji jak również Praw do tych Akcji.

W ramach ogłoszenia – stosowanego w oparciu o decyzję Emitenta związaną ze skierowaniem subskrypcji do dotychczasowych akcjonariuszy, a tym samym z brakiem obowiązku sporządzania prospektu emisyjnego (art. 434 KSH) oraz w oparciu o treść art. 7 ust. 3 pkt 6 Ustawy o ofercie publicznej - oferowanych będzie do objęcia w ramach zamkniętej

subskrypcji **2 001 149** Akcji serii J skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru akcji. Wartość nominalna akcji serii J wynosić będzie 1,00 zł każda, a cena emisyjna akcji serii J wynosić będzie 2,00 (dwa) złote za każdą akcję serii J. Do objęcia jednej Akcji serii J uprawnia posiadanie 1 (jednego) jednostkowego prawa poboru przez akcjonariusza Emitenta.

Ostateczna liczba wprowadzanych do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych akcji uzależniona będzie od liczby objętych akcji serii J.

Zgodnie z uchwałą nr 5 z dnia 25 listopada 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji zamkniętej, poprzez emisję akcji serii J z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji nowej emisji praw wprowadzenia praw do akcji nowej emisji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym - wskazanej w pkt 4.6 Prospektu poniżej - Akcje serii J uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011, tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku.

Emitent na mocy ww. uchwały ustalił dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru), na dzień 20 lutego 2012 roku.

Akcje serii J będą objęte za wkłady pieniężne wpłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

4.2 PODSTAWA PRAWNA UTWORZENIA PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Akcje Emitenta serii J zostały wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta.

Podwyższenie kapitału zakładowego w spółce akcyjnej jaką jest Emitent wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie stosownie do brzmienia art. 431 § 1 KSH oraz art. 431 § 4 w związku z art. 430 § 1 KSH. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego w drodze zmiany statutu poprzez emisję nowych akcji podejmowana jest większością trzech czwartych głosów. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego nie może być zgłoszona do sądu rejestrowego po upływie sześciu miesięcy od dnia jej powzięcia, a w przypadku akcji nowej emisji będących przedmiotem oferty publicznej objętej prospektem emisyjnym albo memorandum informacyjnym, na podstawie przepisów o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych - po upływie dwunastu miesięcy od dnia odpowiednio zatwierdzenia prospektu emisyjnego albo memorandum informacyjnego, albo stwierdzenia równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym, oraz nie później niż po upływie jednego miesiąca od dnia przydziału akcji, przy czym wniosek o zatwierdzenie prospektu albo memorandum informacyjnego albo wniosek o stwierdzenie równoważności informacji zawartych w memorandum informacyjnym z informacjami wymaganymi w prospekcie emisyjnym nie mogą zostać złożone po upływie czterech miesięcy od dnia powzięcia uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego.

Zgodnie z uchwałą nr 5 z dnia 25 listopada 2011 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego dniem, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru) jest dzień 20 lutego 2012 roku.

Prawo do Akcji to papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania Akcji serii J, powstające z chwilą dokonania przydziału Akcji serii J i wygasające z chwilą zarejestrowania Akcji serii J w depozycie papierów wartościowych albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu odmawiającego wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta do rejestru przedsiębiorców.

4.3 CECHY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM OFERTY LUB DOPUSZCZENIA

Wprowadzane akcje serii A1 są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi i zostaną zamienione na akcje zwykłe na okaziciela w chwili rejestracji zamiany akcji w KDPW S.A.. Akcje serii J ulegną dematerializacji z chwilą ich zarejestrowania na podstawie zawartej przez Emitenta umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, który jest podmiotem odpowiedzialnym za prowadzenie systemu rejestracji papierów wartościowych (art. 5 Ustawy o obrocie).

4.4 WALUTA EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Walutą emitowanych akcji, PDA i PP jest złoty (zł). Wartość nominalna jednej akcji serii J Emitenta wynosi 1,00 złoty.

4.5 PRAWA ORAZ OGRANICZENIA ZWIĄZANE Z PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI BĘDĄCYMI PRZEDMIOTEM OFERTY LUB DOPUSZCZENIA ORAZ PROCEDURY WYKONYWANIA TYCH PRAW I OGRANICZEŃ

4.5.1 PRAWA O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM ZWIĄZANE Z AKCJAMI

Prawo zbywania i obciążania akcji na okaziciela bez ograniczeń (art. 337 KSH), przy czym dopuszczalne jest zawarcie umów ograniczających na określony czas rozporządzenie akcjami zgodnie z postanowieniami art. 338 KSH. Obrót akcjami spółki publicznej podlega ograniczeniom wynikającym z Ustawy o Ofercie Publicznej oraz Ustawy o Instrumentach Finansowych. Zgodnie z art. 340 § 3 KSH w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

Prawo poboru – tj. prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy, w stosunku do liczby posiadanych akcji (art. 433 KSH), przy czym w interesie spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia o pozbawieniu prawa poboru wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia. Uchwała o wyłączeniu prawa poboru nie jest wymagana w przypadku, gdy uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale, lub uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

Prawo do dywidendy: Zgodnie z art. 347 § 1 KSH, akcjonariusze Spółki mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do podziału między akcjonariuszy. Zysk przeznaczony do podziału rozdziela się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do liczby posiadanych akcji. Jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje (art. 347 § 2 KSH). Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa, co oznacza, że na każdą z akcji przypada dywidenda w równej części. Stosownie do uchwały w sprawie emisji Akcji serii J, Akcje serii J uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2011 r. Odnośnie akcji serii A1 to na dzień zatwierdzenia Prospektu wszyscy akcjonariusze posiadający te akcje imienne, uprzywilejowane zgłosili wnioski o zamianę tych akcji na akcje zwykłe na okaziciela serii A1. Zarząd Emitenta w dniu 15 lutego 2012 r. podjął uchwałę w sprawie zamiany akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych na akcje zwykłe serii A1 na okaziciela, jednakże wejście jej w życie nastąpi dopiero w dniu dokonania przydziału Akcji serii J. Termin notowania Akcji serii A1 na GPW uzależniony jest zatem od dnia dokonania przydziału Akcji serii J, przez co Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji serii A1 na GPW. Odnośnie akcji serii A1 to na dzień zatwierdzenia Prospektu wszyscy akcjonariusze posiadający te akcje imienne, uprzywilejowane zgłosili wnioski o zamianę tych akcji na akcje zwykłe na okaziciela serii A1. Zarząd Emitenta w dniu 15 lutego 2012 r. podjął uchwałę w sprawie zamiany akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych na akcje zwykłe serii A1 na okaziciela, jednakże wejście jej w życie nastąpi dopiero w dniu dokonania przydziału Akcji serii J. Z kolei formalnie zamiana zostanie dokonana w chwili rejestracji zamiany akcji w KDPW S.A. Termin notowania Akcji serii A1 na GPW uzależniony jest zatem od dnia dokonania przydziału Akcji serii J, przez co Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji serii A1 na GPW. Zgodnie z art. 348 § 3 KSH zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień powzięcia uchwały albo w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od tego dnia. Zgodnie z art. 348 § 4 KSH dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą. Na podstawie uchwały o przeznaczeniu zysku Spółki do podziału, akcjonariuszom przysługuje roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie to staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia, a jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia takiego dnia nie określa, roszczenie to staje się wymagalne w dniu określonym przez radę nadzorczą. Roszczenie Akcjonariuszy o wypłatę dywidendy zgodnie z przepisami Kodeksu cywilnego przedawnia się z upływem lat 10. Po upływie tego terminu Spółka może odmówić akcjonariuszowi wypłaty dywidendy podnosząc zarzut przedawnienia. Normy prawa polskiego nie zawierają postanowień przewidujących wygaśnięcie prawa do dywidendy z mocy samego prawa. Normy prawa polskiego nie zawierają postanowień ograniczających prawa osób fizycznych i prawnych niebędących rezydentami w prawie do dywidendy. Podmiotom tym przysługują takie same prawa, jak akcjonariuszom będącym rezydentami. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy

poniejszy o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe (348 §1 KSH). Normy prawa polskiego nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat. Zgodnie z § 106 Szczegółowych zasad działania KDPW (załącznik do uchwały zarządu KDPW nr 1128/11 z dnia 15 grudnia 2011 roku) nie później niż na 10 dni przed dniem dywidendy emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję oraz o terminach dnia dywidendy i wypłaty dywidendy. Termin wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej 10 dnia po dniu dywidendy. Stosownie do brzmienia § 5 ust. 1 Regulaminu KDPW z biegu wskazanych wyżej terminów, określonych w dniach wyłącza się dni uznane za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów oraz soboty. Zarząd KDPW może w drodze uchwały wprowadzać dodatkowe dni podlegające wyłączeniu przy obliczaniu terminów albo wskazywać takie dni, które będą podlegać uwzględnieniu przy obliczaniu terminów.

Postanowienia dotyczące umorzenia akcji: Akcje Emitenta umarza się zgodnie z następującą procedurą:

- 1) Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na nabycie akcji celem ich umorzenia określając warunki tego nabycia, a w tym maksymalną liczbę akcji podlegających nabyciu, termin, w którym winno dojść do nabycia oraz wysokość wynagrodzenia należnego za umarzone akcje,
- 2) Zarząd dokonuje nabycia akcji celem ich umorzenia zgodnie z warunkami określonymi przez Walne Zgromadzenie,
- 3) Zarząd, w terminie nie dłuższym niż 3 miesiące od dnia, w którym nabyta zostanie ostatnia akcja przewidziana do umorzenia lub dnia, w którym upłynie termin do nabywania akcji celem ich umorzenia, zwołuje Walne Zgromadzenie z porządkiem obrad obejmującym podjęcie uchwały o umorzeniu nabytych w tym celu akcji oraz innych uchwał związanych z tym umorzeniem, których podjęcie w świetle przepisów prawa jest niezbędne.

W przypadku akcji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym procedura umarzania akcji oraz nabywania akcji celem umorzenia określana będzie w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia zgodnie z przepisami dotyczącymi nabywania akcji własnych spółki publicznej.

Postanowienia dotyczące zamiany akcji – Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Statut Emitenta przewiduje możliwość zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela. Ponadto przewiduje, że Emitent ma prawo emitować akcje imienne i na okaziciela. Akcje na okaziciela dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym nie podlegają zamianie na akcje imienne. Zgodnie z art. 5 ust. 1 pkt 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, papiery wartościowe dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania na podstawie umowy zawartej z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, której przedmiotem jest rejestracja w depozycie papierów wartościowych, papierów wartościowych objętych oferta publiczna.

Prawo do udziału w majątku Spółki w przypadku jej likwidacji, po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli, majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez nich wpłat na kapitał zakładowy, na zasadach wskazanych w art. 474 KSH.

4.5.2 PRAWA O CHARAKTERZE KORPORACYJNYM ZWIĄZANYM Z AKCJAMI

Prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywania prawa głosu stosownie do art. 406³ oraz art. 412 KSH.

Osoba będąca akcjonariuszem Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu) uprawniona jest do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu osobiście lub przez pełnomocników lub innych przedstawicieli. W przypadku zapisania akcji na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych Akcjonariusz może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Akcje oferowane dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, uprawniony z Akcji oferowanych zgłosi podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych, na którym będą zapisane są te akcje, żądanie wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia. Każda Akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Prawo do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

Prawo do żądania zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Stosownie do art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego Zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć do zarządu na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem.

Prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 401 § 1 KSH 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 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. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

Prawo do zgłaszania projektów uchwał Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 401 § 4 akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej. Ponadto podczas Walnego Zgromadzenia każdy z akcjonariuszy może zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia. Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały. Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. W przypadku akcjonariusza prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia przysługuje:

- a. akcjonariuszowi, który głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; wymóg głosowania nie dotyczy akcjonariusza akcji niemej,
- b. akcjonariuszowi bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
- c. akcjonariuszom, którzy nie byli obecni na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Prawo wyboru członków rady nadzorczej. Z prawem do udziału w Walnym Zgromadzeniu, jak również z prawem do wykonywania głosu, związane jest prawo akcjonariusza do głosowania w sprawie wyboru i odwołania członków rady nadzorczej.

Prawo żądania wyboru rady nadzorczej oddzielnymi grupami. Zgodnie z art. 385 § 3 KSH na wniosek akcjonariuszy, reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy statut przewiduje inny sposób powołania rady nadzorczej.

Prawo do żądania wyznaczenia rewidenta do spraw szczególnych. Na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, Walne Zgromadzenie spółki publicznej może powziąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw (rewident do spraw szczególnych). Rewidentem do spraw szczególnych może być biegły rewident albo inny podmiot posiadający niezbędne kwalifikacje dla zbadania sprawy określonej w uchwale Walnego Zgromadzenia.

Prawo do uzyskania informacji dotyczących Spółki. Zgodnie z art. 428 KSH podczas obrad Walnego Zgromadzenia zarząd jest obowiązany do udzielenia akcjonariuszowi na jego żądanie informacji dotyczących Spółki, jeżeli jest to

uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad. Zarząd może udzielić takiej informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem, jeżeli przemawiają za tym ważne powody, z tym że obowiązany jest udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia żądania podczas Walnego Zgromadzenia. Zarząd może też udzielić akcjonariuszowi informacji dotyczących Spółki na piśmie na wniosek zgłoszony przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem. Uznaje się, że zarząd udzielił odpowiedzi również w przypadku, gdy odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki w miejscu wydzielonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi. Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. W dokumentacji przedkładanej najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu, zarząd ujawnia na piśmie informacje udzielone akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem wraz z podaniem daty ich przekazania i osoby, której udzielono informacji. Informacje przedkładane najbliższemu Walnemu Zgromadzeniu mogą nie obejmować informacji podanych do wiadomości publicznej oraz udzielonych podczas Walnego Zgromadzenia.

Uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego oraz imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 328 § 6 KSH akcjonariuszowi spółki publicznej posiadającemu akcje zdematerializowane przysługuje uprawnienie do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych zgodnie z przepisami ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz do imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej.

Prawo żądania odpisów sprawozdań. Zgodnie z art. 395 § 4 KSH Odpisy sprawozdania zarządu z działalności Spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo wglądu i otrzymania odpisu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 407 § 1 KSH akcjonariusz może przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu w lokalu zarządu oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia. Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana. Lista akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, zawierająca nazwiska i imiona albo firmy (nazwy) uprawnionych, ich miejsce zamieszkania (siedzibę), liczbę, rodzaj i numery akcji oraz liczbę przysługujących im głosów, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia.

Prawo do żądania wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Zgodnie z art. 407 § 2 KSH Akcjonariusz ma prawo żądać wydania odpisu wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad w terminie tygodnia przed Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do złożenia wniosku o sprawdzenie listy obecności na Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 410 § 2 KSH na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

Prawo do przeglądania księgi protokołów oraz żądania wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez zarząd odpisów uchwał.

Prawo do wytoczenia powództwa o naprawienie wyrządzonej spółce szkody. Zgodnie z art. 486 KSH Jeżeli spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie wyrządzonej jej szkody w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę, każdy akcjonariusz może wnieść pozew o naprawienie szkody wyrządzonej spółce.

Prawo żądania udzielenia informacji o pozostawaniu w stosunku zależności lub dominacji. Zgodnie z art. 6 § 4 KSH akcjonariusz może żądać, aby spółka handlowa, która jest akcjonariuszem w tej spółce, udzieliła informacji, czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni będącej akcjonariuszem w tej samej spółce. Uprawniony może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów, jakie spółka handlowa posiada w tej samej spółce, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami. Żądanie udzielenia informacji oraz odpowiedzi powinny być złożone na piśmie. W razie ustania stosunku zależności powyższe przepisy stosuje się odpowiednio. Obowiązki wskazane powyżej spoczywają na spółce, która przestała być spółką dominującą.

Prawo do żądania wglądu oraz bezpłatnego udostępniania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem spółki akcyjnej. Stosownie do art. 505 § 1 i 3 KSH w przypadku połączenia, art. 516¹ § 1 KSH w przypadku trans granicznego łączenia się, art. 540 § 1 i 3 KSH w przypadku podziału oraz art. 561 § 1 KSH w przypadku przekształcenia spółki akcyjnej, akcjonariusze mogą żądać wglądu oraz bezpłatnego udostępniania dokumentów wskazanych w odpowiednich przepisach KSH, dotyczących odpowiednio połączenia, transgranicznego łączenia się, podziału lub przekształcenia spółki akcyjnej.

4.6 PODSTAWA PRAWNA NOWEJ EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Podstawą prawną emisji są następujące uchwały:

Uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii J

UCHWAŁA nr 5
z dnia 25 listopada 2011 roku
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
SIMPLE S.A. z siedzibą w Warszawie

w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze subskrypcji zamkniętej, poprzez emisję akcji serii J z prawem poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji nowej emisji oraz wprowadzenia praw do akcji nowej emisji oraz akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SIMPLE S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 430 §1, art. 431 §2 pkt 2, art. 432 §1, §2 i §4, art. 436 ustawy kodeks spółek handlowych oraz postanowień §6 ust 5 lit. h) oraz i) Statutu Spółki postanawia:

1. Podwyższyć kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 2.001.149,00,- (dwa miliony jeden tysiąc sto czterdzieści dziewięć) złotych i nie mniejszą niż 1,00,- (jeden) złoty.
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 zostanie dokonane w drodze subskrypcji zamkniętej poprzez emisję nie więcej niż 2.001.149 (dwa miliony jeden tysiąc sto czterdzieści dziewięć) i nie mniej niż 1 (jedna) akcja zwykła na okaziciela serii J, o wartości nominalnej 1,00,- (jeden) złoty każda akcja.
3. Akcje serii J uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy począwszy od wypłat z zysku, jaki przeznaczony będzie do podziału za rok obrotowy 2011, tj. od dnia 1 stycznia 2011 roku.
4. Cena emisyjna akcji serii J wynosić będzie 2,00,- (dwa) złote za każdą akcję serii J.
5. Akcje serii J zostaną zaoferowane w ramach subskrypcji zamkniętej, skierowanej do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, którym przysługuje prawo poboru akcji. Za każdą posiadaną akcję, akcjonariuszowi przysługuje jednostkowe prawo poboru, przy czym do objęcia jednej Akcji serii J uprawnia posiadanie 1 (jednego) jednostkowego prawa poboru.
6. Upoważnia się Zarząd Spółki do określenia szczegółowych warunków przeprowadzenia oferty akcji serii J, w szczególności terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji serii J oraz zasad, terminów i trybu subskrypcji i przydziału akcji Spółki serii J, jak również do podjęcia decyzji o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej albo zawieszeniu jej przeprowadzenia. Po dniu prawa poboru ustalonym w niniejszej Uchwale, Zarząd Spółki może podjąć decyzję o odstąpieniu od przeprowadzenia oferty publicznej tylko i wyłącznie z istotnej przyczyny.
7. Dzień, według którego określa się akcjonariuszy, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru) ustala się na dzień 20 lutego 2012 roku.
8. Akcje serii J będą objęte za wkłady pieniężne wpłacone w całości przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
9. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie SIMPLE S.A. wyraża zgodę na dokonanie dematerializacji akcji serii J, zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2010 Nr 211, poz. 1384 z późn. zm.) oraz upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dokonanie dematerializacji akcji serii J, w tym w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii J oraz umowy praw do akcji serii J w depozycie papierów wartościowych.
10. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich działań niezbędnych do dopuszczenia praw do akcji serii J oraz akcji serii J do obrotu organizowanego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz dokonania zarejestrowania w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki dokonanego wyniku emisji akcji serii J.

§ 2.

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, pod warunkiem podjęcia przez obecne Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (tj. w dniu 25 listopada 2011 roku) uchwały w sprawie „emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii K, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w drodze emisji nowych akcji serii K, wyłączenia praw poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii K przez dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji na okaziciela serii K oraz wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym” oraz podjęcia przez obecne Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie (tj. w dniu 25 listopada 2011 roku) uchwały w przedmiocie „dematerializacji akcji serii A1 oraz wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym.

4.7 PRZEWIDYWANA DATA EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zamiarem Emitenta jest przeprowadzenie emisji Akcji Serii J w II kwartale 2012 r.

4.8 OPIS OGRANICZEŃ W SWOBODZIE PRZENOSZENIA AKCJI

4.8.1 OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE ZE STATUTU

Statut Emitenta nie zawiera ograniczeń odnośnie swobody przenoszenia akcji.

4.8.2 OBOWIĄZKI I OGRANICZENIA WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OBROTCIE INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ Z USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓŁKACH PUBLICZNYCH

Obrót akcjami na rynku regulowanym. Zgodnie z art. 19 pkt 1 ustawy o obrocie papiery wartościowe objęte zatwierdzonym prospektem emisyjnym mogą być przedmiotem obrotu na rynku regulowanym wyłącznie po ich dopuszczeniu do tego obrotu.

Obowiązkowe pośrednictwo firmy inwestycyjnej w obrocie akcjami na rynku regulowanym. Zgodnie z art. 19 pkt 2 Ustawy o obrocie dokonywanie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej Oferty Publicznej albo obrotu papierami wartościowymi lub innymi instrumentami finansowymi na rynku regulowanym wymaga pośrednictwa firmy inwestycyjnej.

Okresy zamknięte. Zgodnie z art. 159 ust. 2 Ustawy o obrocie okresem zamkniętym jest:

1. okres od wejścia w posiadanie przez osobę fizyczną wymienioną w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o obrocie informacji poufnej dotyczącej Emitenta lub instrumentów finansowych, o których mowa w art. 159 ust. 1 Ustawy o obrocie, spełniających warunki określone w art. 156 ust. 4 Ustawy o obrocie, do przekazania tej informacji do publicznej wiadomości;
2. w przypadku raportu rocznego – dwa miesiące przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy końcem roku obrotowego a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o obrocie nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
3. w przypadku raportu półrocznego – miesiąc przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego półrocza a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o obrocie nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport;
4. w przypadku raportu kwartalnego – dwa tygodnie przed przekazaniem raportu do publicznej wiadomości lub okres pomiędzy dniem zakończenia danego kwartału a przekazaniem tego raportu do publicznej wiadomości, gdyby okres ten był krótszy od pierwszego ze wskazanych – chyba że osoba fizyczna wymieniona w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o obrocie nie posiadała dostępu do danych finansowych, na podstawie których sporządzany jest dany raport.

Zgodnie z art. 159 ust. 1 Ustawy o obrocie osoby wymienione w art. 156 ust. 1 pkt 1 lit. a Ustawy o obrocie – to jest: członkowie zarządu, rady nadzorczej, prokurenci lub pełnomocnicy Emitenta lub wystawcy, jego pracownicy, biegli rewidenci albo inne osoby pozostające z tym Emitentem lub wystawcą w stosunku zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze, **nie mogą, w czasie trwania okresu zamkniętego**, nabywać lub zbywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych z nimi powiązanych oraz dokonywać, na rachunek własny lub osoby trzeciej, innych czynności prawnych powodujących lub mogących powodować rozporządzenie takimi instrumentami finansowymi.

Obowiązek przekazywania Komisji i Emitentowi informacji o zawartych transakcjach dotyczących akcji Emitenta przez określone osoby mające dostęp do informacji poufnych. Zgodnie z art. 160 ust. 1 Ustawy o Obrocie osoby wchodzące w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta albo będące jego prokurentami, oraz inne osoby, pełniące w strukturze organizacyjnej Emitenta funkcje kierownicze, które posiadają stały dostęp do informacji poufnych dotyczących bezpośrednio lub pośrednio tego Emitenta oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej (**Osoby Zobowiązane**) – są obowiązane do przekazywania Komisji oraz temu Emitentowi informacji o zawartych przez te osoby oraz osoby blisko z nimi związane, na własny rachunek, transakcjach nabycia lub zbycia akcji Emitenta, praw pochodnych dotyczących akcji Emitenta oraz innych instrumentów finansowych powiązanych z tymi papierami wartościowymi, dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na takim rynku. Przez osoby blisko związane z Osobą Zobowiązaną rozumie się:

1. jej małżonka lub osobę pozostającą z nią faktycznie we wspólnym pożyciu;
2. dzieci pozostające na jej utrzymaniu bądź osoby związane z Osobą Zobowiązaną z tytułu przysposobienia, opieki lub kurateli;
3. innych krewnych i powinowatych, którzy pozostają z nią we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku;
4. podmioty:
 - w których Osoba Zobowiązana lub osoba blisko z nią związana, o której mowa powyżej w pkt 1-3, wchodzi w skład ich organów zarządzających lub nadzorczych, lub w których strukturze organizacyjnej pełni funkcje kierownicze i posiada stały dostęp do informacji poufnych dotyczących tego podmiotu oraz kompetencje w zakresie podejmowania decyzji wywierających wpływ na jego rozwój i perspektywy prowadzenia działalności gospodarczej, lub
 - które są bezpośrednio lub pośrednio kontrolowane przez Osobą Zobowiązaną lub osobę blisko z nią związaną, o której mowa w pkt 1-3 powyżej, lub
 - z działalności których Osoba Zobowiązana lub osoba blisko z nią związana, o której mowa w pkt 1-3 powyżej, czerpią zyski,
 - których interesy ekonomiczne są równoważne interesom ekonomicznym Osoby Zobowiązanej lub osoby blisko z nią związanej, o której mowa w pkt 1-3 powyżej.

Podmioty, o których mowa w pkt 4 powyżej, są obowiązane do udostępniania Osobom Zobowiązanym, oraz osobom blisko związanym z tymi osobami informacji niezbędnych do wykonania obowiązku określonego w art. 160 ust. 1 Ustawy o obrocie.

Obowiązek notyfikacji związany z nabyciem znacznego pakietu akcji spółki publicznej. Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie każdy kto:

1. osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
 2. posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33⅓%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów
- jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym Komisję oraz spółkę, przy czym nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym - nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

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

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

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

Zawiadomienie, o którym mowa powyżej, zawiera informacje o:

1. dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
2. liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;

3. liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
4. informacje dotyczące zamiarów dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy od złożenia zawiadomienia oraz celu zwiększania tego udziału – w przypadku gdy zawiadomienie jest składane w związku z osiągnięciem lub przekroczeniem 10% ogólnej liczby głosów, przy czym w przypadku zmiany zamiarów lub celu nabycia akcji w liczbie powodującej osiągnięcie lub przekroczenie 10% ogólnej liczby głosów, akcjonariusz jest obowiązany niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni od zaistnienia tej zmiany, poinformować o tym Komisję oraz tę spółkę.
5. podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
6. osobach trzecich, z którymi akcjonariusz zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu.

Obowiązek dokonania wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę znacznych pakietów akcji. Przepisy art. 72–81 Ustawy o ofercie określają obowiązek dokonania ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę znacznych pakietów akcji. Ograniczenia te dotyczą:

1. nabycia akcji spółki publicznej w liczbie powodującej zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż:
 - a) 10% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 60 dni, przez podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi mniej niż 33%,
 - b) 5% ogólnej liczby głosów w okresie krótszym niż 12 miesięcy, przez akcjonariusza, którego udział w ogólnej liczbie głosów w tej spółce wynosi co najmniej 33%, – art. 72 Ustawy o ofercie
 2. nabycia akcji spółki publicznej w liczbie powodującej przekroczenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej – art. 73 Ustawy o ofercie.
 3. nabycia akcji spółki publicznej w liczbie powodującej przekroczenie udziału w ogólnej liczbie głosów o więcej niż 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej – art. 74 Ustawy o ofercie.
- Obowiązki dokonania wezwania wskazanego w art. 72 Ustawy o ofercie nie powstają w przypadku nabywania akcji w obrocie pierwotnym, w ramach wnoszenia ich do spółki jako wkładu niepieniężnego oraz w przypadku połączenia lub podziału spółki.

Obowiązki dokonania wezwania wskazanego w art. 72 i 73 Ustawy o ofercie, nie powstają w przypadku nabywania akcji od Skarbu Państwa:

1. w wyniku pierwszej Oferty Publicznej oraz Spółkach Publicznych;
2. w okresie 3 lat od dnia zakończenia sprzedaży przez Skarb Państwa akcji w wyniku pierwszej Oferty Publicznej oraz Spółkach Publicznych.

Obowiązki dokonania wezwania wskazanego w art. 72–74 Ustawy o ofercie, nie powstają w przypadku nabywania akcji:

1. spółki, której akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu albo nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego;
2. od podmiotu wchodzącego w skład tej samej grupy kapitałowej;
3. w trybie określonym przepisami prawa upadłościowego i naprawczego oraz w postępowaniu egzekucyjnym;
4. zgodnie z umową o ustanowienie zabezpieczenia finansowego, zawartą przez uprawnione podmioty na warunkach określonych w ustawie z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz. U. Nr 91, poz. 871, z późn. zm.);
5. obciążonych zastawem w celu zaspokojenia zastawnika uprawnionego na podstawie innych ustaw do korzystania z trybu zaspokojenia polegającego na przejęciu na własność przedmiotu zastawu;
6. w drodze dziedziczenia, z wyłączeniem przypadków, o których mowa w art. 73 ust. 3 i art. 74 ust. 5 Ustawy o ofercie.

Zgodnie z w art. 76 Ustawy o ofercie, w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania – o którym mowa w art. 72 i 73 tej ustawy - do zapisywania się na zamianę akcji mogą być nabywane wyłącznie:

1. zdematerializowane:
 - a) akcje innej spółki,
 - b) kwity depozytowe,
 - c) listy zastawne;
2. obligacje emitowane przez Skarb Państwa.

W zamian za akcje będące przedmiotem wezwania do zapisywania się na zamianę akcji, w przypadku wezwania, o którym mowa w art. 74 Ustawy o ofercie, mogą być nabywane wyłącznie zdematerializowane akcje innej spółki lub inne zdematerializowane zbywalne papiery wartościowe dające prawo głosu w spółce.

W przypadku gdy przedmiotem wezwania mają być wszystkie pozostałe akcje spółki, wezwanie musi przewidywać możliwość sprzedaży akcji przez podmiot zgłaszający się w odpowiedzi na to wezwanie, po cenie ustalonej zgodnie z art. 79 ust. 1–3 Ustawy o ofercie.

Ogłoszenie wezwania następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem wezwania. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu. Wezwanie jest ogłaszane i przeprowadzane za pośrednictwem

podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed dniem rozpoczęcia przyjmowania zapisów – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym są notowane dane akcje. Podmiot ten załącza do zawiadomienia treść wezwania. Odstąpienie od ogłoszonego wezwania jest niedopuszczalne, chyba że po jego ogłoszeniu inny podmiot ogłosił wezwanie dotyczące tych samych akcji. Odstąpienie od wezwania ogłoszonego na wszystkie pozostałe akcje tej spółki jest dopuszczalne jedynie wtedy, gdy inny podmiot ogłosił wezwanie na wszystkie pozostałe akcje tej spółki po cenie nie niższej niż w tym wezwaniu.

Cena akcji proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 72-74 Ustawy o ofercie:

1. w przypadku gdy którekolwiek z akcji spółki są przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, nie może być niższa od:

- a) średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy poprzedzających ogłoszenie wezwania, w czasie których dokonywany był obrót tymi akcjami na rynku głównym, albo
- b) średniej ceny rynkowej z krótszego okresu – jeżeli obrót akcjami spółki był dokonywany na rynku głównym przez okres krótszy niż określony w lit. a;

2. w przypadku gdy nie jest możliwe ustalenie ceny zgodnie z pkt 1 albo w przypadku spółki, w stosunku do której otwarte zostało postępowanie układowe lub upadłościowe – nie może być niższa od ich wartości godziwej.

Cena akcji proponowana w wezwaniach, o których mowa w art. 72-74 Ustawy o ofercie, nie może być również niższa od:

1. najwyższej ceny, jaką za akcje będące przedmiotem wezwania podmiot obowiązany do jego ogłoszenia, podmioty od niego zależne lub wobec niego dominujące, lub podmioty będące stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, zapłaciły w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania, albo

2. najwyższej wartości rzeczy lub praw, które podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania lub podmioty, o których mowa w pkt 1, wydały w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania, w okresie 12 miesięcy przed ogłoszeniem wezwania.

Cena akcji proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 74 Ustawy o ofercie, nie może być również niższa od średniej ceny rynkowej z okresu 3 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania.

Cena proponowana w wezwaniu, o którym mowa w art. 72-74 Ustawy o ofercie, może być niższa od ceny ustalonej zgodnie z art. 79 ust. 1-3, w odniesieniu do akcji stanowiących co najmniej 5% wszystkich akcji spółki, które będą nabyte w wezwaniu od oznaczonej osoby zgłaszającej się na wezwanie, jeżeli podmiot obowiązany do ogłoszenia wezwania i ta osoba tak postanowiły.

Za cenę proponowaną w wezwaniu na zamianę akcji uważa się wartość zdematerializowanych akcji innej spółki, których własność zostanie przeniesiona w zamian za akcje będące przedmiotem wezwania. Wartość akcji zdematerializowanych ustala się:

1. w przypadku akcji będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym:

- a) według średniej ceny rynkowej z okresu 6 miesięcy obrotu tymi akcjami na rynku regulowanym poprzedzających ogłoszenie wezwania albo
- b) według średniej ceny z krótszego okresu – jeżeli obrót akcjami był dokonywany na rynku regulowanym przez okres krótszy niż określony w lit. a;

2. w przypadku gdy nie jest możliwe ustalenie wartości akcji zgodnie z pkt 1 - według ich wartości godziwej.

Podmioty objęte obowiązkiem notyfikacji oraz dokonania wezwania. Opisane powyżej obowiązki notyfikacji oraz wezwania związane ze znacznymi pakietami akcji uregulowane zostały w Rozdziale 4 Ustawy o ofercie. Zgodnie z art. 87 Ustawy o ofercie z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w przepisach Rozdziału 4 Ustawy o ofercie, obowiązki w nim określone spoczywają:

1. również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej;

2. na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:

- a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
- b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;

3. również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:

a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności, o których mowa w art. 69 ust. 2 pkt 2 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi,

b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz ustawy o funduszach inwestycyjnych z dnia 27 maja 2004 r. (Dz.U. Nr 146, poz. 1546, z późn. zm.) - w zakresie akcji wchodzących

w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zlecciodawców wykonywać prawo głosu na Walnym Zgromadzeniu,

c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu;

4. również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji co do sposobu głosowania;

5. również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na Walnym Zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby

tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków;

6. na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

Obowiązki określone w przepisach Rozdziału 4 Ustawy o ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

Istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez:

1. małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli;

2. osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym;

3. mocodawcę lub jego pełnomocnika, niebędącego firmą inwestycyjną, upoważnionego do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;

4. jednostki powiązane w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w przepisach niniejszego rozdziału:

1. po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne;

2. po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z ust. 1 pkt 4 - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem

3. wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa.

Wyłączenia podmiotowe z obowiązku notyfikacji oraz dokonania wezwania. Zgodnie z art. 90 ust. 1, ust. 1a i ust. 1d Ustawy o ofercie przepisów Rozdziału 4 teże ustawy nie stosuje się w niektórych przypadkach nabywania i zbywania akcji przez firmę inwestycyjną.

Przepisów ww. rozdziału, z wyjątkiem art. 69 i art. 70, oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69, nie stosuje się w przypadku nabywania akcji w drodze krótkiej sprzedaży, o której mowa w art. 3 pkt 47 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

Przepisów Rozdziału 4 Ustawy o ofercie, z wyjątkiem art. 69, art. 70 oraz art. 87 ust. 1 pkt 6 i art. 89 ust. 1 pkt 1 – w zakresie dotyczącym art. 69, nie stosuje się również w przypadku porozumień, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5, zawieranych dla ochrony praw akcjonariuszy mniejszościowych, w celu wspólnego wykonywania przez nich uprawnień określonych w art. 84 i 85 oraz w art. 385 § 3, art. 400 § 1, art. 422, 425, art. 429 § 1 KSH.

Przepisów Rozdziału 4 Ustawy o ofercie, z wyjątkiem art. 69 i art. 70 oraz art. 89 w zakresie dotyczącym art. 69, nie stosuje się w przypadku udzielenia pełnomocnictwa, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 4, dotyczącego wyłącznie jednego walnego zgromadzenia. Zawiadomienie składane w związku z udzieleniem lub otrzymaniem takiego pełnomocnictwa powinno zawierać informację dotyczącą zmian w zakresie praw głosu po utracie przez pełnomocnika możliwości wykonywania prawa głosu.

4.8.3 ODPOWIEDZIALNOŚĆ Z TYTUŁU NIEDOCHOWANIA OBOWIĄZKÓW WYNIKAJĄCYCH Z USTAWY O OBROCI INSTRUMENTAMI FINANSOWYMI ORAZ USTAWY O OFERCIE PUBLICZNEJ I WARUNKACH WPROWADZANIA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH DO ZORGANIZOWANEGO SYSTEMU OBROTU ORAZ O SPÓŁKACH PUBLICZNYCH

Skutki braku realizacji obowiązku notyfikacji oraz dokonania wezwania. Zgodnie z art. 89 Ustawy o ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z:

1. akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie tego progu nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 69 lub art. 72 Ustawy o ofercie;
2. wszystkich akcji spółki publicznej, jeżeli przekroczenie progu ogólnej liczby głosów nastąpiło z naruszeniem obowiązków określonych odpowiednio w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 Ustawy o ofercie;
3. akcji spółki publicznej, nabytych w wezwaniu po cenie ustalonej z naruszeniem art. 79.

Podmiot, który przekroczył próg ogólnej liczby głosów, w przypadku, o którym mowa odpowiednio w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5 Ustawy o ofercie, nie może wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, chyba że wykona w terminie obowiązki określone w tych przepisach.

Zakaz wykonywania prawa głosu ze wszystkich akcji spółki publicznej dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nabył akcje z naruszeniem obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub art. 74 ust. 1 Ustawy o ofercie albo nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 2 lub 3 albo art. 74 ust. 2 lub 5 Ustawy o ofercie.

W przypadku nabycia lub objęcia akcji spółki publicznej z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 77 ust. 4 pkt 3 albo art. 88a, albo niezgodnie z art. 77 ust. 4 pkt 1 Ustawy o ofercie, podmiot, który nabył lub objął akcje, oraz podmioty od niego zależne nie mogą wykonywać prawa głosu z tych akcji.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazom, o którym mowa powyżej, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

4.8.4 OBOWIĄZKI ZWIĄZANE Z NABYWANIEM AKCJI WYNIKAJĄCE Z USTAWY O OCHRONIE KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

Zamiar koncentracji. Na podstawie art. 13 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli:

1. łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza 1 000 000 000 euro lub
2. łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50 000 000 euro.

Obowiązek ten dotyczy, między innymi, połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców, przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy, nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10 000 000 euro.

Wyłączenie obowiązku zgłoszenia zamiaru koncentracji. Zgodnie z art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów nie podlega zgłoszeniu, między innymi, zamiar koncentracji:

(1) jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, zgodnie z art. 13 ust. 2 pkt 2, tj. przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10 000 000 euro;

(2) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji albo udziałów w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje albo udziały innych przedsiębiorców, pod warunkiem że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia, oraz że:

- (a) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub
- (b) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;

- (3) polegającej na czasowym nabyciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wiarygodności, pod warunkiem że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- (4) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego;
- (5) **przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.**

Podmioty zobowiązane do zgłoszenia zamiaru koncentracji. Stosownie do art. 94 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zgłoszenia zamiaru koncentracji dokonuje przedsiębiorca przejmujący kontrolę lub osoba obejmująca lub nabywająca akcje. Z mocy art. 96 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów,

- (1) postępowanie antymonopolowe w sprawach koncentracji powinno być zakończone nie później niż w terminie 2 miesięcy od dnia jego wszczęcia;
- (2) w przypadku przedstawienia przez przedsiębiorcę warunków określonych w art. 19 ust. 2 termin, o którym mowa w ust. 1, ulega przedłużeniu o 14 dni;
- (3) do terminów określonych w ust. 1 i 2 nie wlicza się okresów oczekiwania na dokonanie zgłoszenia przez pozostałych uczestników koncentracji, a także okresów na usunięcie braków lub uzupełnienie informacji, o których mowa w art. 95 ust. 1 pkt 3, lub ustosunkowanie się do przedstawionych przez Prezesa Urzędu warunków, o których mowa w art. 19 ust. 2, oraz okresów oczekiwania na uiszczenie opłaty, o której mowa w art. 94 ust. 4.

Uprawnienie Prezesa UOKiK. Zgodnie z art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przedsiębiorcy, których zamiar koncentracji podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji lub upływu terminu, w jakim decyzja powinna zostać wydana. Na podstawie art. 98 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie stanowi naruszenia tego obowiązku, realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji, zgłoszonej Prezesowi UOKiK w trybie art. 13 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu, wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Zgodnie z art. 106 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% przychodu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten, choćby nieumyślnie:

- (1) dopuścił się naruszenia zakazu określonego w art. 6 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, w zakresie niewyłączonym na podstawie art. 7 i art. 8 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub naruszenia zakazu określonego w art. 9 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów;
- (2) dopuścił się naruszenia art. 81 lub art. 82 Traktatu WE;
- (3) dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK;
- (4) dopuścił się stosowania praktyki naruszającej zbiorowe interesy konsumentów w rozumieniu art. 24 Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów.

Prezes UOKiK może również nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 50 000 000 Euro, jeżeli przedsiębiorca ten choćby nieumyślnie:

- (1) we wniosku, o którym mowa w art. 23 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, lub w zgłoszeniu, o którym mowa w art. 94 ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, podał nieprawdziwe dane;
- (2) nie udzielił informacji żądanych przez Prezesa UOKiK na podstawie art. 12 ust. 3, art. 19 ust. 3 lub art. 50 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów bądź udzielił nieprawdziwych lub wprowadzających w błąd informacji;
- (3) nie współdziałał w toku kontroli prowadzonej w ramach postępowania na podstawie art. 105a, z zastrzeżeniem art. 105d ust. 2 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Na podstawie art. 107 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK może nałożyć na przedsiębiorców, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości stanowiącej równowartość do 10 000 Euro za każdy dzień zwłoki w wykonaniu decyzji wydanych na podstawie art. 10, art. 12 ust. 1, art. 19 ust. 1, art. 20 ust. 1, art. 21 ust. 2 i 4, art. 26, art. 28 ust. 1 oraz art. 89 ust. 1 i 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, postanowień wydanych na podstawie art. 105g ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów lub wyroków sądowych w sprawach z zakresu praktyk ograniczających konkurencję, praktyk naruszających zbiorowe interesy konsumentów oraz koncentracji; karę pieniężną nakłada się, licząc od daty wskazanej w decyzji.

Stosownie do art. 108 ust. 1 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, Prezes UOKiK może, w drodze decyzji, nałożyć na osobę pełniącą funkcję kierowniczą lub wchodzącą w skład organu zarządzającego przedsiębiorcy karę pieniężną w wysokości do pięćdziesięciokrotności przeciętnego wynagrodzenia, jeżeli osoba ta umyślnie albo nieumyślnie:

- (1) nie wykonała decyzji, postanowień lub wyroków, o których mowa w art. 107 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów;
- (2) nie zgłosiła zamiaru koncentracji, o którym mowa w art. 13 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów;

(3) nie udzieliła informacji lub udzieliła nierzetelnych lub wprowadzających w błąd informacji, żądanych przez Prezesa Urzędu na podstawie art. 50 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

4.8.5 ROZPORZĄDZENIE RADY (WE) NR 139/2004 Z DNIA 20 STYCZNIA 2004 ROKU W SPRAWIE KONTROLI KONCENTRACJI PRZEDSIĘBIORSTW

Źródłem wymogów w zakresie kontroli koncentracji, mających wpływ na obrót akcjami jest również Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorców (zwane dalej Rozporządzeniem). Rozporządzenie to odnosi się do wszystkich koncentracji o wymiarze wspólnotowym.

Rozporządzenie w art.1 stanowi, iż koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy w następujących przypadkach:

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

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy:

1. łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2 500 mln Euro, w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro,
2. w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich łączny obrót wszystkich przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro, z czego łączny obrót co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi co najmniej 25 mln Euro, oraz łączny obrót przypadający na Wspólnotę Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100 mln Euro, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Zgodnie art. 4 Rozporządzenia koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po:

1. zawarciu umowy;
2. ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia, lub
3. nabyciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie koncentracji.

4.9 OBOWIĄZUJĄCE REGULACJE DOTYCZĄCE OBOWIĄZKOWYCH OFERT PRZEJĘCIA LUB PRZYMUSOWEGO WYKUPU I ODKUPU W ODNIESIENIU DO AKCJI

Przymusowy wykup. Akcjonariuszowi spółki publicznej zgodnie z art. 82 Ustawy o ofercie, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami zawartego z nim porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji. Cenę przymusowego wykupu ustala się zgodnie z art. 79 ust. 1–3 Ustawy o Ofercie Publicznej przy czym jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 90% nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu.

Nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu. Ogłoszenie żądania sprzedaży akcji w ramach przymusowego wykupu następuje po ustanowieniu zabezpieczenia w wysokości nie mniejszej niż 100% wartości akcji, które mają być przedmiotem przymusowego wykupu. Ustanowienie zabezpieczenia powinno być udokumentowane zaświadczeniem banku lub innej instytucji finansowej udzielającej zabezpieczenia lub pośredniczącej w jego udzieleniu.

Przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, który jest obowiązany – nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu – do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych – wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne.

Przymusowy odkup. Zgodnie z Art. 83 Ustawy o ofercie akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie składa się na piśmie, w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu przez innego akcjonariusza. W przypadku gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu ogólnej liczby głosów, o którym mowa w ust. 1, nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1, termin na złożenie żądania biegnie od dnia, w którym akcjonariusz spółki publicznej, który może żądać wykupienia posiadanych przez niego akcji, dowiedział się lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się dowiedzieć o osiągnięciu lub przekroczeniu tego progu przez innego akcjonariusza. Żądaniu są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 90% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza spoczywa również solidarnie na każdej ze stron porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o ofercie, o ile członkowie tego porozumienia posiadają wspólnie, wraz z podmiotami dominującymi i zależnymi co najmniej 90% ogólnej liczby głosów. Akcjonariusz żądający wykupienia akcji uprawniony jest do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z art. 79 ust. 1–3 Ustawy o ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 90% nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

4.10 WSKAZANIE PUBLICZNYCH OFERT PRZEJĘCIA W STOSUNKU DO KAPITAŁU EMITENTA, DOKONANYCH PRZEZ OSOBY TRZECIE W CIĄGU OSTATNIEGO ROKU OBROTOWEGO ORAZ BIEŻĄCEGO ROKU OBROTOWEGO

W okresie ostatniego roku obrotowego oraz w okresie bieżącego roku obrotowego nie miały miejsca żadne publiczne oferty przejęcia w stosunku do kapitału Emitenta dokonywane przez osoby trzecie.

4.11 INFORMACJE NA TEMAT POTRĄCANIA U ŹRÓDŁA PODATKÓW OD DOCHODU

Informacje wskazane poniżej stanowią jedynie ogólny opis norm prawnych z zakresu prawa podatkowego obowiązujących w dacie sporządzenia Prospektu. W celu uzyskania szczegółowych informacji zaleca się skorzystanie z usług podmiotów uprawnionych do świadczenia pomocy prawnej lub świadczących usługi doradztwa podatkowego.

4.11.1 OPODATKOWANIE DOCHODÓW Z DYWIDENDY

Zgodnie z art. 17 ust. 1 Ustawy pddf za przychody z kapitałów pieniężnych uważa się m. in.:

1. odsetki (dyskonto) od papierów wartościowych oraz
2. dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, których podstawą uzyskania są udziały (akcje) w spółce mającej osobowość prawną;
3. należne, choćby nie zostały faktycznie otrzymane, przychody z:
 - a) odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz papierów wartościowych,
 - b) realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi,
4. przychody uzyskane z odpłatnego zbycia prawa poboru oraz
5. nominalną wartość:
 - a) udziałów (akcji) w spółce mającej osobowość prawną albo
 - b) wkładów w spółdzielni,– objętych w zamian za wkład niepieniężny.

Na podstawie art. 30a ust. 1 Ustawy pddf, od uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochodów (przychodów) z tytułu odsetek i dyskonta od papierów wartościowych oraz z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, pobiera się 19% zryczałtowany podatek dochodowy. Stosownie do art. 41 ust. 4 Ustawy pddf, do poboru przedmiotowego zryczałtowanego podatku dochodowego zobowiązane są podmioty dokonujące wypłat lub stawiające do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tytułów określonych w art. 30a ust. 1 Ustawy pddf. Zryczałtowany podatek dochodowy pobiera się bez pomniejszania przychodu o koszty jego uzyskania. Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Zgodnie z dyspozycją przepisu zawartego w art. 30b Ustawy o pddf, osoba fizyczna nabywająca dochód będący różnicą między przychodem uzyskanym z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) spółki kapitałowej powstałej w wyniku przekształcenia

przedsiębiorcy będącego osobą fizyczną w jednoosobową spółkę kapitałową a kosztami uzyskania przychodów – określonymi na podstawie art. 22 ust. 11 ww. ustawy - podatek dochodowy wynosi 19 % uzyskanego dochodu.

Zgodnie z art. 22 Ustawy pop, podatek dochodowy od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu.

Jednocześnie na podstawie art. 22 ust. 4 Ustawy pop zwolnieniu z opodatkowania podlegają przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jeśli łącznie spełnione są poniższe warunki:

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

Osoby prawne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej oraz będące przedsiębiorcami osoby fizyczne, które dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych powyżej, są obowiązane, jako płatnicy, pobierać w dniu dokonania wypłaty, zryczałtowany podatek dochodowy od tych wypłat (art. 26 ust. 1 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych). Kwoty pobranego podatku ryczałtowego podlegają wpłacie przez płatników na rachunek urzędu skarbowego właściwego według siedziby podatnika w terminie do 7 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek (art. 26 ust. 3 Ustawy pop). W terminie przekazania kwoty pobranego podatku płatnicy są obowiązani przesłać podatnikowi informację o pobranym podatku. W terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym powstał obowiązek zapłaty podatku płatnicy są obowiązani przesłać urzędowi skarbowemu roczną deklarację o wysokości pobranego podatku dochodowego od dochodów z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

Opisane powyżej zasady opodatkowania stosuje się także do inwestorów zagranicznych podlegających ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu w Polsce, chyba że umowa w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, której stroną jest Rzeczpospolita Polska oraz kraj będący miejscem zamieszkania inwestora, jego siedziby lub zarządu, stanowi inaczej. Większość tego rodzaju umów przewiduje, pod pewnymi warunkami, redukcję stawki podatkowej w stosunku do stawki podstawowej. Zgodnie z art. 30a ust. 2 i 30b ust. 3 Ustawy pdof i art. 26 ust. 1 Ustawy pop, zastosowanie stawki podatkowej, wynikającej z umów zapobiegających podwójnemu opodatkowaniu, lub niepobranie podatku ma zastosowanie, pod warunkiem udokumentowania przez płatnika miejsca zamieszkania lub siedziby podatnika za granicą dla celów podatkowych otrzymanym od tego podatnika zaświadczeniem (tzw. certyfikat rezydencji), wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej. W przypadku spółek mających siedzibę w państwie Unii Europejskiej lub innym państwie Europejskiego Obszaru Gospodarczego istnieje możliwość zwolnienia z opodatkowania na zasadach określonych w art. 22 ust. 4-4b Ustawy pop.

4.11.2 PODATEK DOCHODOWY OD DOCHODU UZYSKANEGO ZE SPRZEDAŻY PRAW POBORU AKCJI, AKCJI ORAZ PRAW DO AKCJI OFEROWANYCH W PUBLICZNYM OBROCIE

Od dochodów uzyskanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia akcji, i z realizacji praw z nich wynikających, podatek dochodowy wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy pdof). Dochodów (przychodów) z przedmiotowych tytułów nie łączy się z pozostałymi dochodami opodatkowanymi na zasadach ogólnych. Dochodem, o którym mowa w art. 30b ust. 1 Ustawy pdof, jest:

1. różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub ust. 1g, lub art. 23 ust. 1 pkt 38, z zastrzeżeniem art. 24 ust. 13 i 14 Ustawy pdof,
2. różnica między sumą przychodów uzyskanych z realizacji praw wynikających z papierów wartościowych, o których mowa w art. 3 pkt 1 lit. b ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,
3. różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych oraz z realizacji praw z nich wynikających a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 23 ust. 1 pkt 38a,

4. różnica między sumą przychodów uzyskanych z tytułu odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną a kosztami uzyskania przychodów, określonymi na podstawie art. 22 ust. 1f lub art. 23 ust. 1 pkt 38,

5. różnica pomiędzy wartością nominalną objętych udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w innej postaci niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część a kosztami uzyskania przychodów określonymi na podstawie art. 22 ust. 1e Ustawy pdef – osiągnięta w roku podatkowym.

Po zakończeniu roku podatkowego podatnik jest obowiązany w zeznaniu podatkowym, o którym mowa w art. 45 ust. 1a pkt 1 Ustawy pdef, wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym m. in. z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, i dochody z odpłatnego zbycia pochodnych instrumentów finansowych, a także dochody z realizacji praw z nich wynikających oraz z odpłatnego zbycia udziałów w spółkach mających osobowość prawną oraz z tytułu objęcia udziałów (akcji) w spółkach mających osobowość prawną albo wkładów w spółdzielniach w zamian za wkład niepieniężny w postaci innej niż przedsiębiorstwo lub jego zorganizowana część, i obliczyć należny podatek dochodowy (art. 30b ust. 6 Ustawy pdef).

Niemniej jednak powyższe reguły opodatkowania nie mają zastosowania w sytuacji, gdy odpłatne zbywanie papierów wartościowych i pochodnych instrumentów finansowych oraz realizacja praw z nich wynikających dokonywane są w ramach prowadzonej działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy pdef). W przedmiotowym przypadku, dochody uzyskane z powyższych transakcji opodatkowane są łącznie z innymi dochodami uzyskanymi z prowadzonej działalności gospodarczej.

Osoby prawne, które sprzedały akcje, zobowiązane są do uwzględnienia uzyskanego z tego tytułu dochodu przy obliczaniu zaliczki na podatek dochodowy. Zaliczka obliczana jest jako różnica pomiędzy podatkiem należnym od dochodu osiągniętego od początku roku podatkowego a sumą zaliczek zapłaconych za poprzednie miesiące tego roku. Podatnik może również wybrać uproszczony sposób deklarowania dochodu (straty), określony w art. 25 ust. 6–7 Ustawy pop. Dochody ze sprzedaży praw z akcji są opodatkowane na zasadach analogicznych jak dochody ze sprzedaży akcji.

4.11.3 PODATEK OD SPADKÓW I DAROWIZN

Zgodnie z ustawą o podatku od spadków i darowizn, nabycie przez osoby fizyczne w drodze spadku lub darowizny praw majątkowych, w tym również praw z papierów wartościowych, podlega opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn, jeżeli w chwili otwarcia spadku lub zawarcia umowy darowizny spadkobierca lub obdarowany był obywatelem polskim lub miał miejsce stałego pobytu na terytorium Polski lub też prawa majątkowe są wykonywane na terytorium Polski.

Wysokość stawki podatku od spadków i darowizn jest zróżnicowana i zależy od stopnia pokrewieństwa lub powinowactwa albo innego osobistego stosunku pomiędzy spadkodawcą i spadkobiercą albo pomiędzy darczyńcą i obdarowanym

Na mocy art. 4a Ustawy o podatku od spadków i darowizn zwalnia się od podatku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych (w tym papierów wartościowych) przez małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierbą, rodzeństwo, ojczyma i macochę, jeżeli zgłoszą nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego w terminie 6 miesięcy od dnia powstania obowiązku podatkowego, a w przypadku nabycia w drodze dziedziczenia w terminie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się orzeczenia sądu stwierdzającego nabycie spadku. W przypadku niespełnienia powyższego warunku nabycie własności rzeczy lub praw majątkowych przez te osoby podlega opodatkowaniu na zasadach określonych dla nabywców zaliczonych do I grupy podatkowej.

4.11.4 PODATEK OD CZYNNOŚCI CYWILNOPRAWNYCH

Obrót papierami wartościowymi oraz pozostałymi instrumentami finansowymi podlega, co do zasady, opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych według stawki 1% (art. 7 ust. 1 pkt 1 lit. b w zw. z art. 1 ust. 1 pkt 1 lit a Ustawy pcc). Zgodnie jednak z art. 9 pkt 9 Ustawy pcc zwalnia się z podatku sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi:

- a) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym,
- b) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych,
- c) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego,
- d) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego.- w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie z dnia 29 lipca 2005 r. (Dz. U. Nr 183, poz. 1538, z późn. zm.).

4.11.5 ODPOWIEDZIALNOŚĆ PODATNIKA

Zgodnie z brzmieniem art. 30 § 1 ustawy z dnia 29 sierpnia 1997 roku Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2005 roku nr 8, poz. 60 ze zm.) płatnik, który nie wykonał ciążącego na nim obowiązku obliczenia i pobrania od podatnika podatku i wpłacenia go we właściwym terminie organowi podatkowemu – odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewypłacony. Płatnik odpowiada za te należności całym swoim majątkiem. Odpowiedzialność ta jest niezależna od woli płatnika. Przepisów o odpowiedzialności płatnika nie stosuje się wyłącznie w przypadku, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej, albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika Emitent bierze odpowiedzialność za potrącenie podatku u źródła w przypadku wypłaty dywidendy krajowym osobom fizycznym, krajowym osobom prawnym oraz zagranicznym osobom fizycznym i prawnym chyba że umowa w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, której stroną jest Rzeczpospolita Polska oraz kraj będący miejscem zamieszkania inwestora, jego siedziby lub zarządu, stanowi inaczej.

5. INFORMACJE O WARUNKACH OFERTY

Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana emisja papierów wartościowych ani ich oferta.

6. DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU I USTALENIA DOTYCZĄCE OBROTU

6.1 DOPUSZCZENIE PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH DO OBROTU

Na podstawie niniejszego Prospektu emisyjnego Emitent zamierza ubiegać się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym (ryнку oficjalnych notowań) 189 000 Akcji serii A1, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, 2 001 149 Praw poboru Akcji serii J, nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2 001 149 Praw do akcji serii J oraz nie mniej niż 1 i nie więcej niż 2 001 149 Akcji serii J, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Akcje serii A1 są akcjami imiennymi uprzywilejowanymi i zostaną zamienione na akcje zwykłe na okaziciela w dniu dokonania przydziału Akcji serii J.

Zgodnie z § 12 Regulaminu GPW Prawa poboru Akcji serii J będą dopuszczone do obrotu giełdowego od dnia następującego po dniu prawa poboru ustalonym dla Akcji serii J, z zastrzeżeniem sporządzenia przez Emitenta i zatwierdzenia Prospektu przez Komisję, i nie wcześniej, niż w dniu ich zarejestrowania przez KDPW. W dniu 15 lutego 2012 r. w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych pod kodem PLSIMPL00136 zarejestrowanych zostało 2 001 149 (dwa miliony jeden tysiąc sto czterdzieści dziewięć) Praw poboru Akcji serii J. W związku z niewystąpieniem wszystkich przesłanek dematerializacji jednostkowych praw poboru, KDPW dokonał czynności rejestracyjnych mających na celu wyłącznie wykonanie obsługi realizacji praw pierwszeństwa do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Emitenta, przysługujących akcjonariuszom SIMPLE S.A.

Prawa poboru Akcji serii J będą notowane na GPW począwszy od drugiego dnia sesyjnego po dniu ziszczenia się określonych w Regulaminie Giełdy przesłanek dopuszczenia tych praw do obrotu giełdowego bez dodatkowych wniosków ze strony Emitenta. Okres notowania praw poboru wynosi co najmniej jeden dzień sesyjny.

Emitent dołoży wszelkich starań, aby niezwłocznie po dokonaniu przydziału Akcji, na kontaktach depozytowych prowadzonych w systemie KDPW S.A. zostały zapisane PDA serii J w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Akcji serii J.

Zamiarem Emitenta jest, aby Inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać Akcjami i Prawami do akcji serii J. Termin notowania Akcji serii J na GPW zależy głównie od terminu ich rejestracji przez sąd rejestrowy. Z tego względu Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji na GPW.

W związku z powyższym, Emitent zamierza wystąpić do GPW z wnioskiem o wyrażenie zgody na dopuszczenie PDA serii J oraz Akcji serii J, a także wnioskiem o wyrażenie zgody na wprowadzenie PDA serii J do obrotu giełdowego. Zamiarem Emitenta jest aby Akcje były notowane na rynku regulowanym w II kwartale 2012 roku.

Po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy emisji Akcji serii J, Emitent złoży niezwłocznie do KDPW wnioski o rejestrację Akcji serii J, co skutkować będzie wygaśnięciem praw do akcji serii J oraz do GPW wniosków o wprowadzenie akcji serii J do obrotu giełdowego.

Zamiarem Emitenta jest, aby Inwestorzy mogli jak najwcześniej obracać Akcjami serii A1. W oparciu o treść uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii K, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w drodze emisji nowych akcji serii K, wyłączenia praw poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii K przez dotychczasowych akcjonariuszy, dematerializacji akcji na okaziciela serii K oraz wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym z dnia 25 listopada 2011 roku, wszyscy akcjonariusze posiadający akcje serii A1 złożyli Emitentowi oświadczenia woli zawierające żądanie zamiany akcji serii A1 na akcje zwykłe.

Zarząd Emitenta w dniu 15 lutego 2012 r. podjął uchwałę w sprawie zamiany akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych na akcje zwykłe serii A1 na okaziciela, jednakże wejście jej w życie nastąpi dopiero w dniu dokonania przydziału Akcji serii J. Termin notowania Akcji serii A1 na GPW uzależniony jest zatem od dnia dokonania przydziału Akcji serii J, przez co Emitent ma ograniczony wpływ na termin notowania Akcji serii A1 na GPW. Akcje serii A1 są już zarejestrowane w KDPW pod kodem ISIN: PLSIMPL00045. Intencją Emitenta jest wnioskowanie o dokonanie konwersji tych akcji w KDPW oraz asymilacji z akcjami oznaczonymi kodem ISIN: PLSIMPL00011.

6.2 RYNKI REGULOWANE LUB RYNKI RÓWNOWAŻNE, NA KTÓRYCH SĄ DOPUSZCZONE DO OBROTU AKCJE TEJ SAMEJ KLASY, CO AKCJE OFEROWANE LUB DOPUSZCZANE DO OBROTU

Akcje Emitenta serii A2, B, C, D, E, F, G, H oraz I notowane są na rynku podstawowym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

6.3 INFORMACJA NA TEMAT PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM SUBSKRYPCJI LUB PLASOWANIA JEDNOCZEŚNIE LUB PRAWIE JEDNOCZEŚNIE CO TWORZONE PAPIERY WARTOŚCIOWE BĘDĄCE PRZEDMIOTEM DOPUSZCZENIA DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta Uchwałą Nr 6 z dnia 25 listopada podjęło decyzje w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji na okaziciela serii K, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, w drodze emisji nowych akcji serii K, wyłączenia praw poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii K oraz wprowadzenia ich do obrotu na rynku regulowanym. Na dzień zatwierdzenia Prospektu wszystkie warranty w ilości 378 000 zostały objęte. Objęcie akcji serii K przez osoby uprawnione z warrantu będzie mogło nastąpić od następnego dnia roboczego po dniu dokonania przydziału akcji serii J uprawnionym akcjonariuszom przez okres kolejnych 14 dni roboczych

6.4 DANE NA TEMAT POŚREDNIKÓW W OBROcie NA RYNKU WTÓRNYM

Nie istnieją podmioty posiadające wiążące zobowiązanie do działania jako pośrednicy w obrocie na rynku wtórnym zapewniający płynność za pomocą kwotowania ofert kupna lub sprzedaży

6.5 DZIAŁANIA STABILIZACYJNE

Nie ma zastosowania.

7. INFORMACJE NA TEMAT WŁAŚCICIELI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OBJĘTYCH SPRZEDAŻĄ

7.1 DANE NA TEMAT OFERUJĄCYCH AKCJE DO SPRZEDAŻY ORAZ LICZBA I RODZAJ AKCJI OFEROWANYCH PRZEZ KAŻDEGO ZE SPRZEDAJĄCYCH

Prowadzona przez Emitenta publiczna oferta akcji serii J nie odbywa się na podstawie niniejszego Prospektu ze względu na brak takiego wymogu zgodnie z art. 7 ust. 3 pkt 6 Ustawy o ofercie publicznej, a na podstawie ogłoszenia, w którym znajdują się wszelkie istotne informacje dotyczące ww. oferty.

7.2 UMOWY ZAKAZU SPRZEDAŻY AKCJI TYPU „LOCK-UP”

Emitent nie posiada informacji o istnieniu lub zawarciu umów zakazu sprzedaży akcji typu „Lock-Up”.

8. KOSZTY OFERTY

Szacunkowe koszty związane z emisją i wprowadzeniem Akcji do obrotu na rynku regulowanym GPW wyniosą około 370 tys. zł. Koszty te obejmują usługi doradcy prawnego, biegłego rewidenta, domu maklerskiego, koszty KDPW, GPW i KNF, usługi notarialne oraz doradcze związane z wprowadzeniem akcji do obrotu.

9. ROZWODNIENIE

Na podstawie niniejszego Prospektu nie jest przeprowadzana publiczna oferta akcji, więc nie ma możliwości rozwodnienia.

10. INFORMACJE DODATKOWE

10.1 OPIS ZAKRESU DZIAŁAŃ DORADCÓW ZWIĄZANYCH Z EMISJĄ

Informacje dotyczące Oferującego oraz Doradcy Prawnego oraz opis zakresu ich działań został przedstawiony w pkt 1 Części IV Prospektu oraz pkt 3.3. Części V Prospektu.

10.2 WSKAZANIE INNYCH INFORMACJI, KTÓRE ZOSTAŁY ZBADANE LUB PRZEJRZANE PRZEZ UPRAWNIONYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW, ORAZ W ODNIESIENIU DO KTÓRYCH SPORZĄDZILI ONI RAPORT

Nie były sporządzane dodatkowe raporty przez biegłych rewidentów, za wyjątkiem dotyczących wskazanych w Prospekcie sprawozdań finansowych.

10.3 DANE NA TEMAT EKSPERTA

Nie były podejmowane działania ekspertów związane z emisją.

10.4 POTWIERDZENIE, ŻE INFORMACJE UZYSKANE OD OSÓB TRZECICH ZOSTAŁY DOKŁADNIE POWTÓRZONE. ŹRÓDŁA TYCH INFORMACJI

Nie były uzyskiwane informacje od osób trzecich.

10.5 STATUT EMITENTA

STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ

(tekst jednolity)

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Stawiający zwani dalej „Akcjonariuszami” oświadczają, że zawiązują spółkę akcyjną zwaną dalej „Spółką”.
2. Firma Spółki brzmi „SIMPLE” Spółka Akcyjna. Spółka może używać skróconej nazwy „SIMPLE” S.A. oraz wyróżniającego znaku graficznego.
3. Siedzibą Spółki jest m.st. Warszawa.
4. Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami. Spółka działać może we wszelkich dozwolonych formach i powiązaniach organizacyjno-prawnych, może powoływać oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, jak również prowadzić zakłady wytwórcze, handlowe i usługowe, ponadto może być udziałowcem bądź akcjonariuszem w innych spółkach, a także uczestniczyć w innych przedsięwzięciach i powiązaniach gospodarczych.
5. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 2.

Przedmiotem działalności Spółki jest:

1. Działalność usługowa związana z leśnictwem 02.40.Z;
2. Drukowanie gazet 18.11.Z;
3. Pozostałe drukowanie 18.12.Z;
4. Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku 18.13.Z;
5. Introligatorstwo i podobne usługi 18.14.Z;
6. Reprodukacja zapisanych nośników informacji 18.20.Z;
7. Naprawa i konserwacja maszyn 33.12.Z;
8. Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych 33.13.Z;

9. Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych 33.14.Z;
10. Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia 33.20.Z
11. Sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i programowania 46.51.Z;
12. Sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego 46.52.Z;
13. Sprzedaż hurtowa mebli biurowych 46.65.Z;
14. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń biurowych 46.66.Z;
15. Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń 46.69.Z;
16. Sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.41.Z;
17. Sprzedaż detaliczna sprzętu telekomunikacyjnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.42.Z;
18. Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.43.Z;
19. Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.54.Z;
20. Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.59.Z;
21. Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach 47.78.Z;
22. Wydawanie książek 58.11.Z;
23. Wydawanie wykazów oraz list (np. adresowych, telefonicznych) 58.12.Z;
24. Wydawanie gazet 58.13.Z;
25. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków 58.14.Z;
26. Pozostała działalność wydawnicza 58.19.Z;
27. Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych 59.20.Z;
28. Działalność wydawnicza w zakresie gier komputerowych 58.21.Z;
29. Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania 58.29.Z;
30. Działalność związana z oprogramowaniem 62.01.Z;
31. Działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki 62.02.Z;
32. Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi 62.03.Z;
33. Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych 62.09.Z;
34. Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność 63.11.Z;
35. Działalność portali internetowych 63.12.Z;
36. Działalność agencji informacyjnych 63.91.Z;
37. Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana 63.99.Z;
38. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek 68.10.Z;
39. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi 68.20.Z;
40. Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami 68.31.Z;
41. Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie 68.32.Z;
42. Stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja 70.21.Z;
43. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania 70.22.Z;
44. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii 72.11.Z
45. Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych 72.19.Z;
46. Działalność agencji reklamowych 73.11.Z;
47. Pośrednictwo w sprzedaży czasu i miejsca na cele reklamowe w radio i telewizji 73.12.A;
48. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych 73.12.B;
49. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet) 73.12.C;
50. Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w pozostałych mediach 73.12.D;
51. Badanie rynku i opinii publicznej 73.20.Z;
52. Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania 74.10.Z;
53. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana 74.90.Z;
54. Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek 77.11.Z;
55. Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli 77.12.Z;
56. Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery 77.33.Z;
57. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane 77.39.Z;
58. Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim 77.40.Z;
59. Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach 81.10.Z;
60. Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów 82.30.Z;
61. Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana 82.99.Z;
62. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane 85.59.B;

63. Działalność wspomagająca edukację 85.60.Z;
64. Naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych 95.11.Z;
65. Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego 95.12.Z;

II. Kapitał zakładowy i akcje

§ 3.

1. Kapitał zakładowy wynosi 2.001.149,00 (dwa miliony jeden tysiąc sto czterdzieści dziewięć) złotych.
2. Kapitał zakładowy dzieli się na:
 - 189.000 – (sto osiemdziesiąt dziewięć tysięcy) akcji imiennych serii A1 o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 756.000 – (siedemset pięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji na okaziciela serii A2 o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 225.000 – (dwieście dwadzieścia pięć tysięcy) akcji na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 102.690 – (sto dwa tysiące sześćset dziewięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 360.000 – (trzysta sześćdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii D wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 180.000 – (sto osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 73.350 – (siedemdziesiąt trzy tysiące trzysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii F o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 72.864 – (siedemdziesiąt dwa tysiące osiemset sześćdziesiąt cztery) akcji na okaziciela serii G wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 27.000 – (dwadzieścia siedem tysięcy) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda,
 - 15.245 – (piętnaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji na okaziciela serii I wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda.
3. Akcje serii A1 są akcjami uprzywilejowanymi. Każdej akcji uprzywilejowanej przyznaje się prawo do 5 (pięciu) głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. Każdej innej akcji przysługuje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.
4. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony (warunkowe podwyższenie kapitału) o kwotę nie większą niż 378.000,00,- (trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy) złotych w drodze emisji do 378.000 (trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1,- (jeden) złoty każda.
5. Prawo do objęcia akcji serii K w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 4 przysługuje posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały numer 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 25 listopada 2011 roku i może zostać wykonane zgodnie z postanowieniami w/w uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 4.

1. Spółka ma prawo emitować akcje imienne i na okaziciela.
2. Akcje imienne mogą być zamieniane na akcje na okaziciela za zgodą Spółki wyrażoną pisemnie przez Zarząd.
3. Nowo emitowane akcje mogą być uprzywilejowane lub zwykłe.
4. Akcje są zbywalne.
5. Akcje mogą być umorzone.
6. Kapitał zakładowy może być podwyższany i obniżany na zasadach i w trybie określonym w Kodeksie spółek handlowych. Walne Zgromadzenie może upoważnić Zarząd do oznaczenia ceny emisyjnej nowych akcji i warunków emisji.
7. Kapitał zakładowy może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji lub przez podwyższenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony z środków Spółki przez przeniesienie do niego z kapitału zapasowego lub rezerwowego kwoty określonej przez Walne Zgromadzenie i nieodpłatne wydanie akcji dotychczasowym Akcjonariuszom lub zwiększenie wartości nominalnej akcji. Kapitał zakładowy może być podwyższony także przez wydanie akcji w miejsce należnej Akcjonariuszom dywidendy.
8. Walne Zgromadzenie może w drodze uchwały pozbawić dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji w części lub całości.

III. ORGANY Spółki

§ 5.

Władzami Spółki są:

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

§6.

1. Walne Zgromadzenie zwołuje się w trybie zwyczajnym lub nadzwyczajnym. Zwyczajne Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w miarę potrzeby, względnie na wniosek Rady Nadzorczej lub na żądanie Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia żądania.
3. We wniosku o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy wskazać sprawę wnoszoną pod jego obrady.
4. Walne Zgromadzenie może odbyć się i powziąć uchwały także bez formalnego zwołania, jeśli cały kapitał jest reprezentowany, a nikt nie wniesie sprzeciwu, ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia ani co do porządku obrad. W razie zgłoszenia sprzeciwu co do odbycia Walnego Zgromadzenia można podjąć uchwałę zwykłą większością głosów co do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
5. Uchwały Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami, wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych lub w statucie wymaga:
 - a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium Członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - b. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki w rozumieniu przepisów o rachunkowości,
 - c. decyzja o podziale zysku lub o pokryciu straty,
 - d. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - e. nabycie i zbycie nieruchomości lub udziału w nieruchomości o wartości przekraczającej wartość aktywów Spółki wykazanych w ostatnim bilansie zbadanym przez biegłego rewidenta,
 - f. powoływanie i odwołanie Członków Rady Nadzorczej,
 - g. postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - h. zmiana statutu,
 - i. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
 - j. tworzenie i znoszenie funduszy specjalnych,
 - k. emisja obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa,
 - l. ustalenie wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej,
 - m. rozwiązanie Spółki,
 - n. wybór likwidatorów,
 - o. umorzenie akcji i określenie warunków umorzenia,
 - p. nabycie własnych akcji w przypadku określonym w Artykule 362 § 1 pkt. 2 Kodeksu spółek handlowych.

§ 7.

1. Wszystkie sprawy wnoszone na Walne Zgromadzenie powinny być uprzednio przedstawione przez Zarząd Spółki Radzie Nadzorczej.
2. Akcjonariusz lub Akcjonariusze, którzy chcą zgłosić na Walne Zgromadzenie wnioski w sprawach Spółki, powinni go zgłosić na piśmie Zarządowi, który z kolei przedstawi go ze swoją opinią Radzie Nadzorczej.
3. Radzie Nadzorczej przysługuje swobodne uznanie czy dany wniosek Akcjonariusza lub Akcjonariuszy zgłosić na porządek obrad Walnego Zgromadzenia, jednakże wniosek zgłoszony w odpowiednim terminie przez posiadających łącznie nie mniej niż jedną dziesiątą część kapitału zakładowego, musi być umieszczony na porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia

§ 8.

1. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć Akcjonariusze osobiście bądź przez pełnomocników.
2. Pełnomocnictwa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i do głosowania powinny być wystawione na piśmie pod rygorem nieważności i dołączone do protokołu.
3. Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia wiążących uchwał bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji oraz wielkość kapitału, jeśli przepisy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego statutu nie stanowią inaczej.

§ 9.

1. Uchwały co do emisji akcji, emisji obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji, umorzenia akcji, obniżenia kapitału zakładowego, zbycia przedsiębiorstwa Spółki albo jego zorganizowanej części, zmiany statutu, i rozwiązania Spółki zapadają większością 3/4 głosów oddanych.
2. Inne uchwały zapadają zwykłą większością głosów, a w przypadkach, w których Kodeks spółek handlowych wymaga wyższej większości, większością przez Kodeks spółek handlowych wymaganą.
3. Uchwała o zmianie przedmiotu działalności Spółki powzięta większością 2/3 głosów oddanych przy obecności Akcjonariuszy przedstawiających przynajmniej połowę kapitału zakładowego jest skuteczna i nie powoduje obowiązku wykupu akcji tych Akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na tę zmianę.

§ 10.

Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o usunięcie Członków władz Spółki lub likwidatorów, o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, a także w sprawach osobistych. Poza tym należy zarządzić tajne głosowanie na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu.

§ 11.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący albo któryś z Członków Rady Nadzorczej zarządzając przeprowadzenie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia.

§ 12.

1. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu do ośmiu Członków wybieranych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie pierwszej Rady Nadzorczej powołani są na 1 rok. Członkowie następnych wybierani są na wspólną trzyletnią kadencję. Mandaty Członków Rady Nadzorczej wygasają z upływem kadencji Rady Nadzorczej, w skład której zostali wybrani, z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie.
3. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady.
4. Członkami Rady Nadzorczej mogą być wyłącznie osoby fizyczne.

§12 a

1. Niezależnym członkiem Rady Nadzorczej jest osoba spełniająca następujące warunki: nie może być Podmiotem Powiązany z Simple, Podmiotem Powiązany z podmiotem dominującym lub zależnym w stosunku do Simple oraz Podmiotem Zależnym w stosunku do Simple w rozumieniu przepisów Ustawy o obrocie papierami wartościowymi.
2. Wszyscy członkowie Rady Nadzorczej, niezależnie od trybu powołania, jeżeli spełniają warunki określone w ust.1 niniejszego paragrafu uzyskują status niezależnego członka Rady Nadzorczej.

§ 13.

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na posiedzeniu Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się co najmniej raz na kwartał.
3. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej z inicjatywy Zarządu może nastąpić na jego wniosek złożony na ręce Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady. W tym przypadku posiedzenie Rady powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku.

4. W okresach pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej. Przewodniczący Rady reprezentuje ją wobec Zarządu, a w razie dłuższej jego nieobecności, czyni to Wiceprzewodniczący lub inny Członek upoważniony przez Radę.

§ 14.

1. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne gdy wszyscy Członkowie Rady byli zawiadomieni o terminie posiedzenia w trybie określonym przez regulamin Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza może podjąć ważną uchwałę w obecności co najmniej $\frac{3}{4}$ wybranego składu Rady. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu Członków Rady, a w razie równości głosów przeważa głos jej Przewodniczącego.
3. Członkowie Rady 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.

§ 15.

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - 1) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
 - 2) powoływanie i odwoływanie Prezesa i pozostałych Członków Zarządu,
 - 3) stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności,
 - 4) ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków albo pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
 - 5) określanie zasad i wysokości wynagrodzeń Członków Zarządu,
 - 6) opiniowanie wniosków i spraw podlegających uchwałom Walnego Zgromadzenia,
 - 7) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu, jak również delegowanie Członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności,
 - 8) wyznaczanie biegłego rewidenta do badania rocznego bilansu Spółki,
 - 9) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki.
2. W celu wykonania swoich obowiązków Rada Nadzorcza może badać wszystkie dokumenty Spółki, żądać od Zarządu i pracowników sprawozdań i wyjaśnień oraz dokonywać rewizji stanu majątku Spółki.

§ 16.

Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w terminach i trybie określonym w regulaminie Rady Nadzorczej przez nią uchwalonym.

§ 17.

Zarząd Spółki składa się z jednej do pięciu osób, w tym:

- Prezesa Zarządu,
- Wiceprezesów Zarządu,
- Pozostałych Członków Zarządu.

§ 18.

1. Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki oraz reprezentuje Spółkę na zewnątrz.
2. Pierwszy Zarząd jest powołany na okres dwóch lat, następne na okresy trzyletnie.
3. Do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków majątkowych Spółki i składania podpisów upoważnieni są łącznie dwaj Członkowie Zarządu lub Członek Zarządu i prokurent.
4. Zasady działania Zarządu określające w szczególności rodzaje spraw wymagające uchwały Zarządu określi regulamin uchwalony przez Zarząd. Uchwalenie regulaminu i jego zmian wymaga obecności wszystkich Członków Zarządu i większości $\frac{3}{4}$ głosów.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
6. Zarząd upoważniony jest do podejmowania wszelkich decyzji nie zastrzeżonych kompetencjami innych organów Spółki. Zarząd zobowiązany jest zarządzać majątkiem i sprawami Spółki z należytą starannością wymaganą w obrocie

gospodarczym, przestrzegać prawa, postanowień niniejszego statutu oraz uchwał powziętych przez Walne Zgromadzenie i Radę Nadzorczą w granicach ich kompetencji.

IV. Gospodarka Spółki

§ 19.

Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§ 20.

Spółka tworzy kapitał zapasowy.

§ 21.

Kapitał zakładowy jest podstawowym funduszem Spółki.

§ 22.

Kapitał zapasowy przeznaczony na pokrycie strat bilansowych jest tworzony z odpisów z czystego zysku. Odpis na kapitał zapasowy wynosi 8/100 części czystego zysku rocznego wynikającego z bilansu Spółki, dopóki kapitał ten nie osiągnie wielkości równej jednej trzeciej części kapitału zakładowego.

§ 23.

Walne Zgromadzenie może tworzyć kapitał rezerwowy przeznaczony na pokrycie szczególnych strat i wydatków.

§ 24.

Walne Zgromadzenie może tworzyć fundusze celowe.

§ 25.

O użyciu i zmianie przeznaczenia kapitału zapasowego i rezerwowego decyduje Walne Zgromadzenie na wniosek Zarządu zaopiniowany przez Radę Nadzorczą.

V. Postanowienia końcowe

§ 26.

Rozwiązanie Spółki następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia oraz w innych przypadkach przewidzianych przez prawo po przeprowadzeniu likwidacji Spółki. Likwidację Spółki prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”.

§ 27.

Przewidziane przez prawo ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w „Monitorze Sądowym i Gospodarczym”.

§ 28.

We wszystkich sprawach nieuregulowanych niniejszym statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne obowiązujące przepisy prawne.

10.6 DEFINICJE I SKRÓTY

	Akcje	Akcje serii A1 i Akcje serii J łącznie
	Akcje serii A1	akcje imienne uprzywilejowane co do głosu w stosunku 1:5, wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 11 maja 1998 roku. Zarząd Emitenta w dniu 15 lutego 2012 r. podjął uchwałę w sprawie zamiany akcji imiennych serii A1 uprzywilejowanych na akcje zwykłe serii A1 na okaziciela, która wejdzie w życie w dniu dokonania przydziału Akcji serii J.
	Akcje serii J	akcje zwykłe na okaziciela serii J Emitenta, oferowane do objęcia w ramach ogłoszenia o którym mowa w art. 434 § 1 KSH. w trybie prawa poboru w drodze oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o obrocie, wyemitowane na podstawie Uchwały Nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 25 listopada 2011 roku
	B+R	Prace badawczo-rozwojowe
	B2B,	(ang. Business to Business) ogół relacji pomiędzy przedsiębiorstwem a partnerami
BI, Business Intelligence		(analityka biznesowa). Proces przekształcania danych w informacje, a informacji w wiedzę, która może być wykorzystana do zwiększenia konkurencyjności przedsiębiorstwa. BI stanowi narzędzie menedżerów i specjalistów zajmujących się analizami i strategią.
CHF, frank szwajcarski		Prawny środek płatniczy Konfederacji Szwajcarskiej i Księstwa Lichtensteinu
	CRM	(Customer Relationship Management) metody, oprogramowanie i możliwości Internetu wspomagające utrzymywanie relacji z klientami
	CRP	(Capacity Requirements Planning) – moduł lub funkcjonalność systemów MRP II i ERP odpowiedzialny za planowanie zdolności produkcyjnych
	Czynniki Ryzyka	Część III niniejszego Prospektu emisyjnego
DM IDMSA, Oferujący, Dom Maklerski		Dom Maklerski IDM Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, firma inwestycyjna, za pośrednictwem której Emitent złożył wniosek o zatwierdzenie prospektu przez KNF, oferujący Akcje serii J Emitenta.
	Dokument Ofertowy	Część V niniejszego Prospektu emisyjnego
	Dokument Rejestracyjny	Część IV niniejszego Prospektu emisyjnego
Dyrektywa 2003/71/WE PE		Dyrektywa 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 4 listopada 2003 r. w sprawie prospektu emisyjnego publikowanego w związku z publiczną ofertą lub dopuszczeniem do obrotu papierów wartościowych i zmieniająca dyrektywę 2001/34/WE
	Dywidenda	Udział akcjonariuszy w zysku rocznym spółki akcyjnej, zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, uchwalony przez walne zgromadzenie akcjonariuszy
	Dz. U.	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
Emitent, Spółka, SIMPLE, SIMPLE S.A.		„SIMPLE” Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
	ERP	(Enterprise Resource Planning) – planowanie zasobów przedsiębiorstwa
Euro, euro, EUR		Jednostka monetarna obowiązująca w wybranych krajach Unii Europejskiej od 1 stycznia 1999 r.

GPW, Gielda	Gielda Papierów Wartościowych w Warszawie Spółka Akcyjna oraz, o ile z kontekstu nie wynika inaczej, rynek regulowany prowadzony przez tę spółkę
Grupa, GK, Grupa Kapitałowa, Grupa Kapitałowa Emitenta, Grupa Emitenta, Grupa Simple S.A.	Emitent i podmioty zależne Emitenta
GUS	Główny Urząd Statystyczny
IBnGR	Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową
Inwestor/Inwestorzy	Podmiot zainteresowany nabyciem Akcji serii J
ISO	Skrót od: International Organization for Standardization (Międzynarodowa Organizacja Standaryzacji)
KDPW, Depozyt	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółka Akcyjna oraz, o ile z kontekstu nie wynika inaczej, depozyt papierów wartościowych prowadzony przez tę spółkę
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
Kodeks Handlowy	Rozporządzenie Prezydenta Rzeczypospolitej Polskiej z dnia 27 czerwca 1934 r. Kodeks Handlowy (Dz. U nr 57, poz. 502, z późn. zm.)
Koń trojański	Określenie oprogramowania, które podszywając się pod požądane przez użytkownika aplikacje implementuje niepożądane, ukryte przed użytkownikiem funkcje
KSH, Kodeks, Kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy prowadzący rejestr przedsiębiorców
Lead Generation	Pozyskiwanie nowych potencjalnych klientów
Lock-up	Umowy ograniczające sprzedaż akcji Spółki
MSR	Międzynarodowe Standardy Rachunkowości
MSSF	Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej
MŚP	Sektor małych i średnich przedsiębiorstw
NWZ, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta
PARP	Polska Agencja Rozwoju Przedsiębiorczości z siedzibą w Warszawie
PHARE	Program Pomocy Polsce i Węgrom w Restrukturyzacji Gospodarki (ang. Poland-Hungary Assistance for Restructuring of their Economies)
PKB	Produkt Krajowy Brutto
PKD	Polska Klasyfikacja Działalności
POK	Punkt Obsługi Klienta

Prawa do akcji, PDA	Papier wartościowy, z którego wynika uprawnienie do otrzymania akcji nowej emisji emitenta, powstający z chwilą dokonania przydziału tych akcji i wygasające z chwilą zarejestrowania akcji w KDPW albo z dniem uprawomocnienia się postanowienia sądu rejestrowego odmawiającego wpisu o podwyższeniu kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców
Prawo poboru, PP	Papier wartościowy gwarantujący dotychczasowym akcjonariuszom pierwszeństwo do objęcia akcji z nowych emisji, proporcjonalnie do posiadanego kapitału
Prospekt, Prospekt emisyjny	Niniejszy prospekt emisyjny
PSR	Polskie Standardy Rachunkowości
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Emitenta
RMS	Koszty robocizny, zużytych materiałów i sprzętu
Rozporządzenia Rady w sprawie koncentracji przedsiębiorstw	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie połączeń) – Dz. U. UE L024, 29/01/2004
Rozporządzenie 809/2004	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 809/2004 z dnia 29 kwietnia 2004 r. w sprawie implementacji dyrektywy 2003/71/WE Parlamentu Europejskiego i Rady odnośnie informacji zamieszczanych w prospekcie emisyjnym, formy prospektu emisyjnego, zamieszczania informacji poprzez odwołania, publikacji prospektu emisyjnego oraz rozpowszechniania informacji o charakterze reklamowym (Dz.U. UE L 149 z 30.04.2004, str.1)
Rozwiązania BI	Rozwiązania wspierające analitykę biznesową
Rynek IT	Sektor rynku obejmujący oprogramowanie, sprzęt teleinformatyczny oraz usługi i technologie z nim związane
Rynek regulowany	Rynek, o którym mowa w art. 14 Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi i którego warunki określa Rozporządzenie Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 r. w sprawie warunków, jakie musi spełniać rynek regulowany (Dz.U. Nr 207, poz. 1727)
Rzeczowy Wykaz Akt	Opracowane przez Instytut Analiz Regionalnych standardy archiwizacji dokumentów obowiązujące jednostki samorządu terytorialnego i urzędy je obsługujące
S.A., SA	Spółka Akcyjna
Sp. z o.o.	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Statut	Statut Emitenta
System MRP II	(Manufacturing Resource Planning) – System pozwalający planować zasoby produkcyjne przedsiębiorstwa, obejmujący sterowanie zasobami i produktami oraz zarządzanie działalnością firmy
UE, Unia	Unia Europejska
UOKiK	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumenta
USD, dolar	Dolar amerykański – oficjalna waluta Stanów Zjednoczonych.
Ustawa pcc, ustawa o pcc	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (Dz. U. z 2000 r. Nr 86, poz. 959, z późn. zm.)

Ustawa pdof, ustawa o pdof, pdof	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (Dz.U. 1991 nr 80 poz. 350, z późn. zm.)
Ustawa pdop, ustawa o pdop, pdop	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (Dz.U. 1992 nr 21 poz. 86, z późn. zm.)
Ustawa o obrocie, ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 nr 183 poz. 1538, z późn. zm.)
Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. 2007 nr 50 poz. 331, z późn. zm.)
Ustawa o ofercie, ustawa o ofercie publicznej i spółkach publicznych	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2005 nr 184 poz. 1539, z późn. zm.)
Ustawa o rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (t. jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223 ze zm.)
Walne Zgromadzenie, WZ	Walne Zgromadzenie BSC Drukarnia Opakowań S.A
WIBOR	Ang. Warsaw Interbank Offered Rate – wysokość oprocentowania pożyczek na polskim rynku międzybankowym
Wirus komputerowy	Program, który bez wiedzy użytkownika przedostaje się do pamięci komputera, doczepiony np. do zarażonego programu, dokumentu lub też przesyłany przez Internet. Wirus na ogół wyposażony jest funkcje kasujące pliki lub niszczące dyski twarde
Zarząd	Zarząd Emitenta
złoty, zł, PLN	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 383, z późn. zm.)

WYKAZ ODESŁAŃ

Do Prospektu zostały włączone przez odesłanie następujące informacje:

- roczne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR oraz MSSF za okres od 1 stycznia 2009 do 31 grudnia 2009 r., opublikowane raportem okresowym dnia 30 kwietnia 2010 r. wraz ze sporządzonymi przez niezależnego biegłego rewidenta opinią i raportem z przeprowadzonego badania; zamieszczone na stronie internetowej Emitenta: www.simple.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie/Raporty/Raporty roczne”: http://www.simple.com.pl/gfx/simple/userfiles/files/relacje-inwestorskie/raporty/raport_roczny_skonsolidowany_z_za_rok_obrotowy_2009.zip
- roczne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR oraz MSSF za okres od 1 stycznia 2010 do 31 grudnia 2010 r., opublikowane raportem okresowym dnia 21 marca 2011 r. wraz ze sporządzonymi przez niezależnego biegłego rewidenta opinią i raportem z przeprowadzonego badania; zamieszczone na stronie internetowej Emitenta: www.simple.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie/Raporty/Raporty roczne”: http://www.simple.com.pl/gfx/simple/userfiles/files/relacje-inwestorskie/raporty/skonsolidowany_raport_roczny_2010.pdf
- roczne zbadane skonsolidowane sprawozdanie finansowe sporządzone wg MSR oraz MSSF za okres od 1 stycznia 2011 do 31 grudnia 2011 r., opublikowane raportem okresowym dnia 20 marca 2012 r. wraz ze sporządzonymi przez niezależnego biegłego rewidenta opinią i raportem z przeprowadzonego badania; zamieszczone na stronie internetowej Emitenta: www.simple.com.pl w zakładce „Relacje inwestorskie/Raporty/Raporty roczne”: http://www.simple.com.pl/gfx/simple/userfiles/files/relacje-inwestorskie/raporty/skonsolidowane_sprawozdanie_finansowe_z_za_rok_2011.pdf