

Podstawowe informacje o emiencji oraz warunkach i zasadach oferty

I Wstęp

1. EMITENT

Firma pełna:	Duality Spółka Akcyjna
Firma skrócona:	Duality S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Rydygiera 8 bud. 20b, 01-793 Warszawa
Telefon:	(+48) 511 308 882 (+48) 506 147 530
Poczta elektroniczna:	zarzad@dualitygames.eu
Strona internetowa:	www.dualitygames.eu
Kapitał zakładowy:	350.000 zł (w pełni opłacony)
Numer KRS:	0000713329
Sąd Rejestrowy:	Sąd rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS
REGON:	369258474
NIP:	5252736370

2. LICZBA, RODZAJ, JEDNOSTKOWA WARTOŚĆ NOMINALNA I OZNACZENIE EMISJI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH OFEROWANYCH W TRYBIE OFERTY PUBLICZNEJ

Na podstawie niniejszego Dokumentu oferuje się 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o jednostkowej wartości nominalnej 0,10 zł każda.

3. PODMIOT UDZIELAJĄCY ZABEZPIECZENIA (GWARANTUJĄCY), ZE WSKAZANIEM ZABEZPIECZENIA

W ramach Oferty Publicznej Akcji nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

4. CENA EMISYJNA (SPRZEDAŻY) OFEROWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ALBO SPOSÓB JEJ USTALENIA ORAZ TRYB I TERMIN UDOSTĘPNIENIA CENY DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Cena emisyjna jednej Akcji Serii J została ustalona przez Zarząd Emitenta na podstawie uchwały NWZ. Cena emisyjna jednej Akcji Serii J wynosi 3,75 zł (słownie: trzy złote siedemdziesiąt pięć groszy).

5. INFORMACJA O WARUNKACH I ZASADACH OFEROWANIA AKCJI

Oferowanie Akcji Serii J odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Dokumencie, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o oferowanych Akcjach Serii J, ich Ofercie i Emitencie.

Emisja akcji Spółki prowadzona jest w ramach oferty publicznej w rozumieniu art. 431 §2 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych;

6. PRZEPIS USTAWY, ZGODNIE Z KTÓRYM OFERTA PUBLICZNA MOŻE BYĆ PROWADZONA NA PODSTAWIE NINIEJSZEGO DOKUMENTU

Akcje Serii J oferowane na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 8a tej Ustawy.

Zgodnie z art. 7 ust. 8a Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, pod warunkiem udostępnienia dokumentu, zawierającego co najmniej podstawowe informacje o emitencie papieru wartościowego, warunkach i zasadach oferty, ze wskazaniem oferowanych papierów wartościowych, celach emisji, na które mają być przeznaczone środki uzyskane z emisji papieru wartościowego, istotnych czynnikach ryzyka oraz oświadczenie emitenta o odpowiedzialności za informacje zawarte w tym dokumencie, nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta lub sprzedającego na terytorium Unii Europejskiej, liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią nie mniej niż 100.000 euro i mniej niż 1.000.000 euro i wraz z wpływami, które emitent lub sprzedający zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy, nie będą mniejsze niż 100.000 euro i będą mniejsze niż 1.000.000 euro.

Treść niniejszego Dokumentu Ofertowego nie wymaga zatwierdzenia przez Komisję Nadzoru Finansowego.

7. DATA WAŻNOŚCI DOKUMENTU ORAZ DATA, DO KTÓREJ INFORMACJE AKTUALIZUJĄCE DOKUMENT ZOSTAŁY UWZGLĘDNIONE W JEGO TREŚCI

Niniejszy Dokument Ofertowy został opublikowany w dniu 4 kwietnia 2019 r. Termin ważności niniejszego Dokumentu rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się: (i) z upływem dnia przydziału Akcji Serii J, lub (ii) z podaniem do publicznej wiadomości przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej przeprowadzanej na podstawie niniejszego Dokumentu.

8. TRYB W JAKIM INFORMACJE O ZMIANIE DANYCH ZAWARTYCH W DOKUMENCIE, W OKRESIE JEGO WAŻNOŚCI BĘDĄ PODAWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

Informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych w okresie od udostępnienia niniejszego Dokumentu Ofertowego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności niniejszego Dokumentu, będą udostępniane do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie aneksu do niniejszego Dokumentu Ofertowego w sposób, w jaki zostało udostępniony niniejszy Dokument, tj. na stronie internetowej: Emitenta – www.dualitygames.eu

O ewentualnym odwołaniu Oferty Publicznej, Emitent poinformuje za pośrednictwem strony internetowej Emitenta: www.dualitygames.eu



II. Osoby odpowiedzialne za informacje zawarte w Dokumencie

9. OŚWIADCZENIE EMITENTA



Nazwa (firma):	DUALITY S.A.
Siedziba:	Warszawa, Polska
Adres:	ul. Rydygiera 8 bud. 20b, 01-793 Warszawa
Telefon:	(+48) 506 147 530 (+48) 511 308 882
Adres poczty elektronicznej:	zarzad@dualitygames.eu
Adres strony internetowej:	www.dualitygames.eu

Spółka jest podmiotem odpowiedzialnym za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym.

Osoba działająca w imieniu Spółki:

-  Tomasz Strzałkowski – Prezes Zarządu
-  Piotr Strzałkowski – Wiceprezes Zarządu

Sposób reprezentacji Spółki Duality S.A.:

-  w przypadku Zarządu jednoosobowego: Prezes Zarządu
-  w przypadku Zarządu wieloosobowego: Dwaj członkowie zarządu działający łącznie albo prezes zarządu działający samodzielnie

Oświadczenie osoby działającej w imieniu Spółki

Duality Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, Polska, będąc odpowiedzialną za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Ofertowym, niniejszym oświadcza, że zgodnie z jej najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym i że w Dokumencie nie pominięto niczego, co mogłoby wpłynąć na jego znaczenie.

III. Dane o emisji

1. SZCZEGÓŁOWE OKREŚLENIE RODZAJÓW, LICZBY ORAZ ŁĄCZNEJ WARTOŚCI EMITOWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH Z WYSZCZEGÓLNIENIEM RODZAJÓW UPRZYWILEJOWANIA, WSZELKICH OGRANICZEŃ CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH ORAZ ZABEZPIECZEŃ LUB ŚWIADCZEŃ DODATKOWYCH

1.1. RODZAJ, LICZBA, ŁĄCZNA WARTOŚĆ EMITOWANYCH I SPRZEDAWANYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego oferuje się 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki, o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda o łącznej wartości nominalnej 50.000 zł (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) – „Akcje Serii J”.

Wartość nominalna jednej Akcji:	0,10 zł
łączna wartość nominalna Akcji:	50.000,00 zł
Cena emisyjna jednej Akcji:	3,75 zł
łączna cena emisyjna Akcji:	1.875.000,00 zł

1.2. ZABEZPIECZENIA

Emitent nie posiada wiedzy o jakichkolwiek zabezpieczeniach ustanowionych na Akcjach Serii J.

1.3. ŚWIADCZENIA DODATKOWE

Z Akcjami Serii J nie są związane żadne dodatkowe świadczenia.

1.4. OGRANICZENIA CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI

Część ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji dotyczy spółek publicznych lub spółek ubiegających się o wprowadzenie ich akcji do zorganizowanego systemu obrotu. Na dzień publikacji Dokumentu

Ofertowego Emitent nie należy do takich podmiotów, jednak Akcje Serii J, będą przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect.

1.5. OGRANICZENIA CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI ZAWARTE W STATUCIE

Nie istnieją żadne, wynikające ze Statutu, ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji Serii J.

1.6. UMOWNE OGRANICZENIA CO DO PRZENOSZENIA PRAW Z AKCJI

Według najlepszej wiedzy Zarządu Spółki, umowne ograniczenia co do przenoszenia praw z Akcji oferowanych na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego nie występują.

2. OPIS DZIAŁALNOŚCI EMITENTA

Duality prowadzi działalność na rynku od ponad roku. Od początku istnienia założeniem Spółki było stworzenie i wydanie gry Unholy. Zespół składa się z bardzo doświadczonych deweloperów, z których część zdobywała doświadczenie w takich firmach jak People Can Fly, Flying Wild Hogs czy Platige Image. Spółka w głównej mierze operuje w silniku Unreal Engine 4, rzadziej w Unity, skupiając się na grach na komputery stacjonarne.

IV. Przeznaczenie środków z emisji

Duality planuje przeznaczyć środki z emisji na następujące projekty:

45% środków - Dokończenie produkcji gry "Unholy"

35% środków - Dokończenie produkcji gry "Barn Finders"

10% środków - Dokończenie produkcji gry "Accident"

10% środków - Rozpoczęcie preprodukcji kolejnych 3 tytułów

Powyższe projekty wiązać się będą z powiększeniem zespołu o co najmniej 3 deweloperów.

V. Istotne czynniki ryzyka

Ryzyko związane z konkurencją

Filarem działalności Emitenta jest realizacji autorskich projektów. W tym segmencie Spółka ma dużą konkurencję. Na platformę Steam tylko w 2017 r. wydano 7.672 gry, oznacza to, że w ciągu roku, dziennie odbywało się średnio 21 premier¹.

Ryzyko związane z konsolidacją branży

W związku z faktem, iż rynek na którym Spółka prowadzi działalność cechuje się wysoką konkurencyjnością, istnieje ryzyko konsolidacji branży. Nieduże studia game mogą zostać wcielone w struktury większych podmiotów, ze względu na to, że dysponują większym zapleczem finansowym, a

¹ Artykuł, cdaction.pl, *Steam: Rok 2017 rekordowy pod względem liczby wydanych gier*, styczeń 2018 r.

także technologicznym umożliwiającym ponoszenie większych nakładów finansowych na produkcję gier i marketing. Konsolidacja branży może negatywnie wpłynąć na działalność Spółki, ponieważ utrudni to funkcjonowanie na rynku małym studiom gromym, które będą musiały konkurować z dużo większymi od siebie podmiotami.

Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii

W ramach prowadzonej działalności związanej z branżą gier, Spółka wykorzystuje nowe technologie. Rynek nowych technologii jest skorelowany z branżą gier. Cechuje się dużą konkurencją oraz dynamicznym rozwojem. O szybkim tempie rozwoju branży nowych technologii świadczy rosnąca wartość rynku z roku na rok. Firma Gartner prognozuje, że w 2018 r. wydatki na IT wyniosą ponad ok. 3,7 mld USD, co będzie oznaczało wzrost rok do roku o 4,5%, przy czym w 2017 r. wydatki te wyniosły ok. 3,5 mld USD, a wzrost +3,8%². Dynamiczny rozwój nowych technologii wymusza na Emitencie bieżące śledzenie nowości na rynku w szczególności na potrzeby własnej działalności.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Spółka zatrudnia na umowy cywilnoprawne twórców, którzy wytyczają kierunki rozwoju, strategię, a także uczestniczą w bieżących pracach Spółki. Ewentualna utrata kluczowych pracowników może niekorzystnie wpłynąć na bieżącą działalność Spółki tj. może spowodować opóźnienia w realizacji projektów własnych Spółki, a w konsekwencji wpłynąć na pogorszenie sytuacji finansowej Emitenta. Przy czym należy wskazać, że kluczowi członkowie zespołu są jednocześnie akcjonariuszami Spółki.

² Artykuł, gartner.com, *Gartner Says Global IT Spending to Reach \$3.7 Trillion in 2018*, styczeń 2018 r.