



creotech

CREOTECH INSTRUMENTS S.A.

SPÓŁKA AKCYJNA

(spółka akcyjna z siedzibą w Piasecznie i adresem przy ul. Gen. L. Okulickiego 7/9, 05-500 Piaseczno, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000407094)

SUPLEMENT NR 3

DO PROSPEKTU CREOTECH INSTRUMENTS S.A.

Z SIEDZIBĄ W PIASECZNIE

zatwierdzonego 25 kwietnia 2022 roku przez Komisję Nadzoru Finansowego („Prospekt”)

decyzją nr nr DSP-DSPZE.410.55.2021

Niniejszy suplement nr 3 do Prospektu („**Suplement**”) został sporządzony na podstawie art. 51 ust. 3 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i art. 23 ust. 1 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („**Rozporządzenie Prospektowe**”) w związku z wystąpieniem „nowych znaczących czynników” w rozumieniu art. 23 ust. 1 Rozporządzenia Prospektowego, tj. (i) ustaleniem przez Zarząd Emitenta i Oferujących Ceny Maksymalnej Akcji Oferowanych, na podstawie rekomendacji Globalnego Koordynatora Oferty i Współkoordynatora Oferty oraz (ii) zmianą celów emisji opisanych w Prospekcie.

Terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane odmiennie w niniejszym Suplemencie mają znaczenie nadane im w Prospekcie.

Suplement został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 03 czerwca 2022 r.

W związku z powyższym w Prospekcie wprowadza się następujące aktualizacje oraz autopoprawki przez dodanie (poniższe odniesienia do stron oznaczają odniesienia do poszczególnych stron Prospektu):

Aktualizacja nr 1

W punkcie 17.5. Prospektu na str. 228, po dotychczasowej treści dodaje się nową treść o następującym brzmieniu: „W dniu 02 czerwca 2022 r. Emitent i Oferujący na podstawie rekomendacji Globalnego Koordynatora Oferty oraz Współkoordynatora Oferty, ustalili Cenę Maksymalną Akcji Oferowanych na kwotę 125,00 zł za jedną Akcję Nowej Emisji. Zarząd Emitenta uzyskał zgodę Rady Nadzorczej Emitenta na ustalenie Ceny Maksymalnej Nowych Akcji w dniu 01 czerwca 2022 r.”.

Aktualizacja nr 2

W punkcie 21.7 Prospektu, na str. 286-287, po ostatnim zdaniu rozpoczynającym się od słów: „Kwota wpłacona przez inwestora przy składaniu zapisu...” dodaje się tekst w następującym brzmieniu:

W związku z ustaleniem Ceny Maksymalnej na poziomie 125,00 zł, Spółka szacuje następujące koszty przygotowania i przeprowadzenia Oferty:

- Łączna kwota prowizji Domu Maklerskiego Navigator S.A. i Noble Securities S.A. z tytułu świadczonych przez nich usług na potrzeby Oferty, w tym za zarządzanie Ofertą i plasowanie Nowych Akcji, oraz, w przypadku podjęcia takiej decyzji przez Spółkę, prowizji uznaniowej, wyniesie nie więcej niż 3,4 % wartości iloczynu ostatecznie przydzielonych Nowych Akcji w Ofercie i Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych. Powyższa prowizja będzie pokrywała prowizję Członków Konsorcjum Detalicznego. Koszt ten zostanie pokryty przez Emitenta;
- Łączna kwota prowizji Domu Maklerskiego Navigator S.A. i Noble Securities S.A. z tytułu plasowania Akcji Sprzedawanych, wyniesie nie więcej niż 4,0 % wartości iloczynu ostatecznie przydzielonych Akcji Sprzedawanych w Ofercie i Ostatecznej Ceny Akcji Oferowanych. Koszt ten zostanie pokryty przez Oferującego 1, Oferującego 2, Oferującego 3 oraz Oferującego 4 proporcjonalnie do wartości wpływów brutto ze sprzedaży ich akcji.

Spółka szacuje, że łączne koszty związane z Ofertą, które poniesie Spółka, wraz z kwotą prowizji Domu Maklerskiego Navigator S.A. i Noble Securities S.A. opisanej powyżej, ukształtują się na poziomie 3,2 mln zł i będą obejmowały, m. in.: (i) koszty sporządzenia Prospektu, (ii) koszty i wydatki związane z organizacją spotkań z inwestorami na różnych etapach transakcji, w tym w ramach roadshow, (iii) koszty druku i dystrybucji dokumentacji sporządzonej w związku z Ofertą (w tym Prospektu), prezentacji lub innych dokumentów ofertowych oraz reklam, (iv) wynagrodzenie, koszty i wydatki Doradcy prawnego Spółki oraz prowizji Doradcy Zarządu, (v) koszty usług badania przez biegłego rewidenta Historycznych Informacji Finansowych, oraz innych usług świadczonych przez biegłego rewidenta oraz biuro rachunkowe w związku z Ofertą, (vi) koszty usług doradczych w zakresie PR i relacji inwestorskich w związku z Ofertą oraz koszty związane z reklamą i promocją Oferty, (vii) koszty przygotowania korporacyjnej strony internetowej Spółki w związku z Ofertą, (viii) koszty rozliczenia Oferty ponoszone na rzecz KDPW, GPW, KDPW_CCP, oraz (ix) pozostałe opłaty na rzecz KNF, KDPW, GPW i notarialne.

Informacja o ostatecznych kosztach Oferty poniesionych przez Spółkę, w tym o wysokości łącznego wynagrodzenia prowizyjnego Domu Maklerskiego Navigator S.A. i Noble Securities S.A, zostanie udostępniona do wiadomości publicznej w raporcie bieżącym Spółki zgodnie z Rozporządzeniem o Raportach.

Emitent oraz Oferujący 1, Oferujący 2, Oferujący 3 oraz Oferujący 4 nie będzie pobierać żadnych opłat od inwestorów składających zapisy na Akcje Oferowane. Kwota wpłacona przez inwestora przy składaniu zapisu na Akcje Oferowane może zostać powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami tej firmy inwestycyjnej/domu maklerskiego.

Aktualizacja nr 3

W rozdziale 4 Prospektu, na str. 35, po punkcie 4.3. „Alternatywne wykorzystanie wpływów z Oferty Nowych Akcji” dodaje się punkt 4.4. w następującym brzmieniu:

4.4. Wykorzystanie wpływów z Oferty Nowych Akcji w związku z ustaleniem Ceny Maksymalnej na poziomie 125,00 zł

4.4.1. Wysokość przewidywanych wpływów z Oferty Nowych Akcji

W związku z ustaleniem Ceny Maksymalnej na poziomie 125,00 zł zamiarem Spółki jest uzyskanie wpływów z Oferty Nowych Akcji w kwocie brutto 49,6 mln zł. Ostateczna kwota wpływów z Oferty będzie zależna od ostatecznej liczby Nowych Akcji, które zostaną przydzielone inwestorom w Ofercie oraz Ostatecznej Ceny Nowych Akcji, które zostaną ustalone przez Zarząd w porozumieniu z Globalnym Koordynatorem Oferty oraz Współkoordynatorem Oferty po przeprowadzeniu procesu budowania Księgi Popytu.

Wartość wpływów netto z Oferty Nowych Akcji będzie uzależniona od łącznej wysokości kosztów Oferty Nowych Akcji. Spółka szacuje, że wartość wpływów netto z Oferty wyniesie około 46,3 mln zł, w przypadku przydzielenia wszystkich Nowych Akcji w ramach Oferty.

Informacje na temat rzeczywistych wpływów brutto i netto z emisji Nowych Akcji oraz rzeczywistych kosztów Oferty Nowych Akcji zostaną przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego, w trybie art. 56 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej.

4.4.2. Wykorzystanie wpływów z Oferty Nowych Akcji

Celem Oferty Nowych Akcji jest pozyskanie przez Spółkę środków, które Spółka planuje wykorzystać na dalszy rozwój swojej działalności w perspektywie do połowy 2025 roku od momentu wpływu środków do Spółki, poprzez:

1. Przeprowadzenie prac badawczo-rozwojowych w projektach satelitarnych oraz systemów kwantowych i UAV. Projekty realizowane są w ramach funduszy otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, a ich przewidywane zakończenie to połowa 2025 roku. Spółka zamierza przeznaczyć na ten cel około 21 mln zł;
2. Rozbudowę działu biznesowego spółki, w tym rozbudowa działu sprzedaży i marketingu, wsparcie sprzedażowej działalności zagranicznej. Spółka zamierza przeznaczyć na ten cel około 6,5 mln zł;
3. Rozbudowę zdolności produkcyjnych i testowych spółki poprzez nabycie nowych urządzeń dla działu produkcji i testów oraz inwestycje w infrastrukturę techniczną. Spółka zamierza przeznaczyć na ten cel około 15,3 mln zł;
4. Rozbudowę zdolności inżynierskich spółki poprzez nabycie specjalistycznej aparatury pomiarowej i badawczej oraz IT. Spółka zamierza przeznaczyć na ten cel około 3 mln zł;
5. Wdrożenie nowych technologii IT w obszarze kontrolingu, administracji i księgowości pozwalających na skalowanie spółki. Spółka zamierza przeznaczyć na ten cel około 0,5 mln zł;

Tabela 1a. Wykorzystanie wpływów z Oferty Nowych Akcji

Numer celu emisji w kolejności priorytetu	Opis celu emisji	Łączna kwota potrzebna na sfinansowanie realizacji celu emisji [mln zł]	Kwota na realizację celu emisji do sfinansowania z wpływów uzyskanych z oferty publicznej [mln zł]	Źródło pochodzenia pozostałych niezbędnych środków oraz forma finansowania	W przypadku źródeł innych niż środki własne informacja o zawarciu umowy finansowania celu emisji ze środków innych niż wpływy z oferty publicznej	Zakładany termin realizacji celu emisji
1	Przeprowadzenie prac badawczo-rozwojowych w projektach satelitarnych oraz systemów kwantowych i UAV. Projekty realizowane są w ramach funduszy otrzymanych z Narodowego Centrum Badań i Rozwoju, a ich przewidywane zakończenie to 2024-2025	78	21	Fundusze przyznane w ramach podpisanych umów o dofinansowanie z Narodowym Centrum Badań i Rozwoju (dofinansowanie)	Wszelkie umowy na dofinansowanie projektów w ramach tego celu emisji zostały podpisane	6.2022-5.2025
2	Rozbudowa działu biznesowego spółki, w tym rozbudowa działu sprzedaży i marketingu, wsparcie sprzedażowej działalności zagranicznej	6,5	6,5	Nie dotyczy	Nie dotyczy	6.2022-6.2024
3	Rozbudowa zdolności produkcyjnych i testowych spółki poprzez nabycie nowych urządzeń dla działu produkcji i testów oraz inwestycje w infrastrukturę techniczną, w tym środki związane z uruchomieniem produkcji	15,3	15,3	Nie dotyczy	Nie dotyczy	6.2022-6.2024

4	Rozbudowa zdolności inżynierskich spółki poprzez nabycie specjalistycznej aparatury pomiarowej i badawczej oraz IT	3	3	Nie dotyczy	Nie dotyczy	6.2022-6.2024
5	Wdrożenie nowych technologii IT w obszarze kontrolingu, administracji i księgowości pozwalających na skalowanie spółki	0,5	0,5	Nie dotyczy	Nie dotyczy	6.2022-6.2024
	SUMA:	103,3	46,3			

Środki finansowe pozyskane z emisji Akcji Serii I do czasu realizacji wszystkich celów emisji czasowo zwiększą kapitał obrotowy Spółki, a także mogą być lokowane w instrumenty finansowe o ograniczonym ryzyku (lokaty bankowe, obligacje Skarbu Państwa), co pozwoli uniknąć sytuacji ich częściowej albo całkowitej utraty, co mogłoby ograniczyć albo uniemożliwić realizację celów emisji. W szczególności Emitent nie planuje spłaty zobowiązań ze środków pozyskanych z emisji Nowych Akcji.

W sytuacji gdy emisja Nowych Akcji osiągnie poziom minimalny określony w uchwale Spółka przeznaczy pozyskane środki na wkład własny wymagany do realizacji strategicznego projektu EagleEye, dzięki któremu Emitent zdobędzie *space heritage* na pełną własną platformę mikrosatelitarną, co pozwoli na komercjalizację tego rozwiązania. Pozostałe cele będą realizowane organicznie, w ograniczonym zakresie, ze środków własnych wygenerowanych z działalności Emitenta lub za pomocą kapitału dłużnego (w szczególności Spółka będzie mogła się ubiegać o pozyskanie nowych kredytów bankowych lub innych form dofinansowania). Spółka poinformuje o ewentualnych zmianach w sposobie wykorzystania środków pozyskanych z emisji Nowych Akcji w formie raportu bieżącego.

Wysokość środków, jakie Spółka planuje otrzymać z dotacji do końca 2025 roku to ok. 57 mln zł, kwota ta nie jest jednak tożsama z przychodami z B+R, które zostaną wykazane w rachunku zysków i strat spółki. W ramach tej kwoty 29 mln zł będą stanowiły wpływy z dotacji na prace rozwojowe odnoszone na bilans spółki, a pozostała kwota dotyczyć będzie wpływów z dotacji na badania przemysłowe wykazywanych w pozycji pozostałe przychody operacyjne w rachunku zysków i strat. Spółka nie zamierza zmieniać modelu biznesowego. Tak jak do tej pory przychody z dotacji będą jedynie elementem przychodów spółki ogółem, a przychody ze sprzedaży netto stale będą stanowiły główne źródło w ramach przychodów ogółem rozumianych jako suma przychodów ze sprzedaży i dotacji.

4.4.3. Prace badawczo-rozwojowe w projektach satelitarnych oraz systemów kwantowych i UAV (około 21 mln zł)

Jednym z elementów strategii Spółki jest zwiększanie zakresu prac badawczo-rozwojowych, w szczególności przeprowadzenie do końca projektów badawczo-rozwojowych w obszarach kluczowych z punktu widzenia Spółki, tj. :

- Uzyskanie *space heritage* dla systemu Hypersat
- Przejście z roli dostawców komponentów do roli dostawcy systemów dla komputerów kwantowych
- Wdrożenie systemów dla lotnisk i UAV

Spółka planuje także podejmowanie projektów współfinansowanych przez NCBiR, do których konieczny jest wkład własny.

Spółka chce także zaawansować projekty zw. osiągnięciem TRL-9 i gotowością ich sprzedaży na rynki.

4.4.4. Rozbudowa działu biznesowego spółki (około 6,5 mln zł)

Jednym z głównych czynników wpływających na rozwój skali działalności Spółki są działania zespołu sprzedawców, obecnych na rynku krajowym oraz na rynkach zagranicznych, a także działania marketingowe wspierające pozyskiwanie nowych zamówień oraz dotarcie do potencjalnych nowych klientów Spółki.

Spółka planuje istotnie rozbudować dział sprzedaży, przynajmniej go podwajając.

Spółka zamierza wzmocnić sprzedaż swoich produktów na rynkach zagranicznych poprzez otwarcie swoich przedstawicielstw lub pozyskanie reprezentantów Spółki w USA, krajach Unii Europejskiej, oraz Azji Wschodniej.

W związku z obecnością Spółki na rynkach zagranicznych część środków zostanie przeznaczona na dostosowanie produktów do wymogów poszczególnych rynków - w tym co do licencji, obsługi prawnej czy posprzedażowej.

Spółka planuje także rozbudowę oferty produktowej o synergiczne produkty innych firm.

4.4.5. Rozbudowa zdolności produkcyjnych i testowych spółki poprzez nabycie nowych urządzeń dla działu produkcji i testów oraz inwestycje w infrastrukturę techniczną, w tym środki związane z uruchomieniem produkcji (około 15,3 mln zł)

Spółka planuje także rozbudowę zaplecza produkcyjnego i logistycznego. Planowany jest zakup nowej linii produkcyjnej, wraz z pełnym oprzyrządowaniem, jak również specjalistyczne systemy testowania zaawansowanych podsystemów i systemów elektronicznych. Środki z Oferty Nowych Akcji zostaną przeznaczone również na uruchomienie produkcji (zakup niezbędnych komponentów oraz innych materiałów) na nowej linii produkcyjnej.

Spółka planuje także zwiększenie zakupów komponentów potrzebnych do produkcji a tym samym powiększenie stanów magazynowych, co pozwoli zabezpieczyć się przed ewentualnym brakiem dostępności potrzebnych komponentów, wydłużonym okresem oczekiwania na ich dostawę, czy wzrostem cen co mogłoby wpłynąć na obniżenie osiągniętej marży (przeciwdziałanie kryzysowi na rynku komponentów).

4.4.6. Rozbudowa zdolności inżynierskich spółki poprzez nabycie specjalistycznej aparatury pomiarowej i badawczej oraz IT (około 3 mln zł)

Optymalizacja metod i kosztów produkcji - automatyzacja procesów produkcyjnych i ulepszenie systemu kontroli jakości, poprzez inwestycje m.in. w:

- Stanowiska do testowania komponentów dla komputerów kwantowych,
- Inwestycje w IT (komputery wyższej klasy dla kadry inżynierskiej, cyber security).

4.4.7. Wdrożenie nowych technologii IT w obszarze kontrolingu, administracji i księgowości pozwalających na skalowanie spółki (około 0,5 mln zł)

Spółka planuje wdrożyć nowe systemy informatyczne w obszarze kontrolingu, administracji i księgowości pozwalających na sprawniejsze zarządzanie, w szczególności biorąc pod uwagę rozwój przedsiębiorstwa. W szczególności Spółka planuje zastąpienie obecnie funkcjonujących programów informatycznych na nowoczesne narzędzia klasy Business Intelligence.

Oświadczenie dotyczące prawa do wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję papierów wartościowych

Niniejszy Suplement nr 3 publikowany jest przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane. Z uwagi na powyższe, prawo Inwestora do wycofania zgody na nabycie lub subskrypcję Akcji Oferowanych po udostępnieniu niniejszego Suplementu nr 3, o którym mowa w art. 23 ust. 2a Rozporządzenia Prospektowego, nie ma zastosowania.