



Advanced Graphene Products

DOKUMENT INFORMACYJNY UPROSZCZONY

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A.

sporządzony na potrzeby wprowadzenia 4.368.550 akcji serii D do obrotu na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy dokument informacyjny został sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tym dokumentem do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszego dokumentu informacyjnego nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Autoryzowany Doradca



CC Group sp. z o.o.

ul. Marszałkowska 89, 00-693 Warszawa

Data sporządzania Dokumentu Informacyjnego: 2 lipca 2024 roku

OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM

Oświadczenie Emitenta

Firma Spółki:	Advanced Graphene Products
Forma prawna:	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	Nowy Kisielin-A. Wysockiego 4, 66-002 Zielona Góra
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000878626
Numer REGON	081062890
Numer NIP	9291847897
Strona www:	https://advancedgrapheneproducts.com

Źródło: Emitent

Emitent jest odpowiedzialny za wszystkie informacje zamieszczone w Dokumencie Informacyjnym.

W imieniu Emitenta działa Artur Wiechczyński – Prezes Zarządu

Oświadczenie osób działających w imieniu Emitenta

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że zgodnie z naszą najlepszą wiedzą i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym, i że w Dokumencie Informacyjnym nie pominięto niczego, co mogłoby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Artur Wiechczyński

Prezes Zarządu

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy

Firma Spółki:	cc group sp. z o.o.
Forma prawna:	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	Ul. Marszałkowska 89, 00-693 Warszawa
Oznaczenie Sądu:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS	0000203153
Numer REGON	015697363
Numer NIP	5262757706
Telefon:	+48 22 440 1 440
Fax:	+48 22 440 1 441
Adres poczty elektronicznej:	contact@ccgroup.pl
Strona www:	ccgroup.pl

Źródło: Emitent

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, że na podstawie informacji i danych dostarczonych przez Emitenta, Autoryzowany Doradca brał udział w sporządzaniu całego Dokumentu Informacyjnego, przy czym w przygotowaniu części prawnych brał udział Doradca Prawny.

Oświadczenie Autoryzowanego Doradcy:

Działając w imieniu Autoryzowanego Doradcy oświadczamy, że Dokument Informacyjny został sporządzony zgodnie z wymogami określonymi w Załączniku Nr 1 do Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, uchwalonego Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.), oraz że według naszej najlepszej wiedzy i zgodnie z dokumentami i informacjami przekazanymi przez Emitenta, informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nim żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje on rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Adam Kalkusiński

Prezes Zarządu

Małgorzata Ciepiela

Członek Zarządu

SPIS TREŚCI

1.	Dane Emitenta.....	7
1.1	Informacja czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	7
2.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie.....	8
3.	Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 załącznika nr 3 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu.....	8
4.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: a) organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, b) daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści	12
5.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie.....	25
6.	Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązków uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień	25
6.1	Uprawnienia korporacyjne związane z akcjami Spółki	25
6.2	Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki.....	31
6.3	Ograniczenia co do przenoszenia akcji	34
7.	Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)	44
8.	Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów.....	46
9.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:.....	46
9.1	Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta	46
9.2	Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta	46
9.3	Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).....	47
10.	Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi.....	47
10.1	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w ramach którego Spółka prowadzi działalność	47
	Ryzyko makroekonomiczne.....	47
	Ryzyko związane z ekspansją na rynkach zagranicznych filamentu do druku 3D którego technologia wytwarzania została opracowana przez Emitenta.....	47
	Z uwagi na fakt, że grafen do zastosowań do produkcji filamentu do druku 3D ma potencjał sprzedażowy w skali globalnej przyszłe przychody Spółki zależne są od stopnia sukcesu przeprowadzonej przez spółkę Spectum ekspansji na rynki światowe, na który z kolei ma wpływ wiele czynników, w tym niezależnych od Spółki. Im większa liczba krajów, w których grafen do zastosowań do produkcji filamentu do druku 3D zostanie wprowadzony do sprzedaży, tym większa możliwość zwiększenia skali osiągniętych przez Spółkę przychodów i zysków. Istnieje jednak ryzyko, iż ograniczona lub wolniejsza niż zakładano ekspansja produktów na rynkach zagranicznych może negatywnie wpłynąć na perspektywy rozwoju oraz sytuację finansową Spółki w przyszłości.	48

	Ryzyko związane z rynkiem, na którym działa Emitent	48
10.2	Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Spółki	48
	Ryzyko związane z prawem własności intelektualnej	48
	Ryzyko związane z subsydiowaniem prac badawczo-rozwojowych	49
	Ryzyko związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych	50
	Ryzyko związane ze skalowaniem technologii	52
	Ryzyka związane z konkurencją na rynku, na którym Spółka prowadzi działalność	52
	Ryzyko związane z szybkim rozwojem nowych technologii i produktów komplementarnych	52
	Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników i współpracowników lub brakiem możliwości zatrudnienia wystarczającej liczby wykwalifikowanych pracowników	53
	Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii rozwoju i niezrealizowaniem strategii związane z modelem komercjalizacji filamentu do druku 3D którego technologia wytwarzania została opracowana przez Emitenta	53
	Ryzyko związane ze sprzętem wykorzystywanym przez Spółkę	53
	Ryzyko związane z bliskością działań wojennych	53
	Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych	54
	Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych	54
	Ryzyko związane z posługiwaniem się logotypem „AGP”	55
	Ryzyko związane ze wczesnym etapem rozwoju Emitenta	55
	Ryzyko osiągnięcia niesatysfakcjonujących wyników prac realizowanych we współpracy z partnerami komercyjnymi	56
	Ryzyko utraty kontroli nad informacjami poufnymi	56
	Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe	56
	Ryzyko związane z finansowaniem dłużnym i związane z tym ryzyko stóp procentowych	57
10.3	Czynniki ryzyka związane z obrotem akcjami i rynkiem kapitałowym	57
	Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje	57
	Ryzyko związane z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów	58
	Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej	58
	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Spółki w ASO	58
	Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu Akcjami Spółki w ASO	59
	Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO	60
	Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF	60
	Ryzyko związane z obrotem Akcjami Serii D w ASO, dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta oraz niskiej płynności tych akcji	60
	Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR	61
	Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert	61
	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców	62
	Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu	62
11.	Podstawowe informacje o Emitencie	63
11.1	Działalność Emitenta	63

11.1.1	Wstęp	63
11.1.2	Przewagi	65
11.1.3	Strategia.....	67
11.1.4	Model biznesowy.....	69
11.1.5	Produkty i aplikacje	69
11.1.6	Rynek.....	72
11.1.7	Regulacje	74
11.2	Historia Emitenta	75
11.3	Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu	80
12.	Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu	80
12.1	Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego.....	81
12.2	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji	83
Nie dotyczy – na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka nie wyemitowała obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki ani nie wyemitowała warrantów subskrypcyjnych, jak również nie zostały podjęte żadne uchwały Zarządu Spółki w sprawie realizacji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.....		83
12.3	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie	83
13.	Wskazanie miejsca udostępnienia:	83
13.1	Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe.....	83
13.2	Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami.....	84
14.	Załączniki	85
14.1	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta.....	85
14.2	Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.	93
14.3	Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane	104
14.4	Definicje i objaśnienia skrótów	104

1. Dane Emitenta

Nazwa (firma):	Advanced Graphene Products
Forma prawna	Spółka Akcyjna
Kraj siedziby i siedziba	Polska, Zielona Góra
Adres siedziby:	Nowy Kisielin-A. Wysockiego 4, 66-002 Zielona Góra
Numer telefonu	+48 683282010
Poczta elektroniczna dla inwestorów	inwestorzy@agp-corp.com
Strona internetowa	https://advancedgrapheneproducts.com
NIP	9291847897
REGON	081062890
Oznaczenie sąd rejestrowego	Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Data rejestracji	18 stycznia 2021 r.
Numer KRS	0000878626
W imieniu Emitenta działają	Artur Jacek Wiechczyński - Prezes Zarządu
Sposób reprezentacji Emitenta	Do reprezentowania spółki uprawniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie. W przypadku zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem o wartości przekraczającej równowartość kwoty 200.000 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych) wymagane jest współdziałanie członka zarządu łącznie z Prokurentem albo dwóch członków zarządu

1.1 Informacja czy działalność prowadzona przez emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo przedmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

W zakresie wykonywanej działalności Spółka jest podmiotem następujących pozwoleń:

1. Pozwolenie na wytwarzanie odpadów z dnia 7 sierpnia 2020 r., nr decyzji DR-OS.6221.2.2020.AS. RISS 4941785, wydane przez Ministerstwo Klimatu i Środowiska.
2. Pozwolenie na obrót substancją chemiczną o nr EC – 801-282-5 (tlenek grafenu) na terenie Unii Europejskiej w zakresie od 1 do 10 ton tlenku grafenu w ujęciu rocznym, wydane dnia 18 marca 2022

r., nr rejestracji: 01-2120768618-38-0010, wydane przez Europejską Agencję Chemikaliów (European Chemicals Agency).

2. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalną i oznaczenie emisji instrumentów finansowych, które mają być przedmiotem wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie

Przedmiotem ubiegania się o wprowadzenie do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect jest:

4.368.550 (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji Spółki serii D o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda akcja, wyemitowanych na mocy uchwały nr 3/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27 marca 2023 r.

3. Informacje o subskrypcji lub sprzedaży instrumentów finansowych będących przedmiotem wniosku o wprowadzenie, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie – w zakresie określonym w § 4 ust. 1 załącznika nr 3 do regulaminu alternatywnego systemu obrotu

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Serii D do Alternatywnego Systemu Obrotu na rynku NewConnect, Emitent przeprowadził subskrypcję akcji serii D, które są przedmiotem niniejszego wprowadzenia.

Emisja Akcji Serii D w liczbie 4.368.550 (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) sztuk została przeprowadzona na mocy uchwały nr 3/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27 marca 2023 r. w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru akcji serii D, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą New Connect oraz zmiany Statutu Spółki.

Emitent w raporcie bieżącym nr 2/2023 opublikowanym 27 lutego 2023 roku (link do raportu: https://ir.advancedgrapheneproducts.com/wp-content/uploads/2023/03/raport-biezacy-2_2023_Strategia.pdf) poinformował o przyjęciu przez Zarząd strategii związanej z pozyskaniem finansowania przez Spółkę oraz zawarciem listu intencyjnego z głównymi akcjonariuszami Spółki: Panem Piotrem Zawistowskim, Panem Bartoszem Klinowskim, Panią Iwoną Klinowską („Akcjonariusze”). Strategia zakładała pozyskanie przez Spółkę kwoty do 4.368.550 złotych z przeznaczeniem na doprowadzenie Spółki do zyskowności. poprzez:

1. Wdrożenie produktu „PROGRAFEN” (filament do druku 3D) na rynek amerykański.
2. Przeskalowanie produkcji grafenu płatkowego do skali przemysłowej.
3. Komerccjalizację zastosowania grafenu płatkowego w następujących obszarach:
 - a. Pokrycia antykorozyjne
 - b. Cement
 - c. Żywice
 - d. Oleje
 - e. Kompozyty
4. Badania nad zastosowaniem grafenu do magazynowania wodoru.

Część środków z emisji w kwocie 1 080 000 PLN została przeznaczona na spłatę pożyczek udzielonych Spółce przez głównego akcjonariusza.

W raporcie bieżącym nr 4 /2023 opublikowanym w dniu 07.03.2023 roku (link do raportu: https://ir.advancedgrapheneproducts.com/wp-content/uploads/2023/03/AGP_Projekt-RB_zawarcie-UI_na-07032023_BIK_r1.pdf) Emitent poinformował o zawarciu przez Spółkę umowy inwestycyjnej z

głównymi akcjonariuszami Spółki: Panem Piotrem Zawistowskim, Panem Bartoszem Klinowskim (dalej: „Oferujący”).

Zgodnie z tą umową Oferujący zobowiązali się do przeprowadzenia oferty publicznej sprzedaży do 3.043.550 (trzech milionów czterdziestu trzech tysięcy pięciuset pięćdziesięciu) należących do nich akcji Spółki oraz objęcia 4.368.550 akcji serii D nowej emisji w trybie subskrypcji prywatnej.

Umowa Inwestycyjna obejmowała w szczególności następujące postanowienia:

1. Cena akcji Spółki sprzedawanych w ramach Oferty Publicznej wyniosła 1 (jeden) złoty za 1 (jedną) akcję Spółki i była tożsama z ceną emisyjną akcji nowej emisji (akcji serii D);
2. Zgodnie z decyzją Oferujących w ramach Oferty Publicznej każda osoba będąca akcjonariuszem Spółki na koniec dnia 10 marca 2023 roku (dalej: „Dzień Prawa Pierwszeństwa”) została objęta umownym prawem pierwszeństwa nabycia akcji objętych Ofertą Publiczną (dalej: „Prawo Pierwszeństwa”);
3. Skorzystanie przez akcjonariuszy Spółki z przysługującego im Prawa Pierwszeństwa wymagało przestania Oferującym dowodu posiadania akcji Spółki w określonej liczbie na koniec dnia 10 marca 2023 r.;
4. Prawo Pierwszeństwa zostało ustalone proporcjonalnie do liczby akcji posiadanych aktualnie przez danego akcjonariusza Spółki w ten sposób, że za 1 (jedną) posiadaną akcję Spółki w ramach Prawa Pierwszeństwa akcjonariuszowi przysługiwało uprawnienie do nabycia 0,875 akcji Spółki w ramach Oferty Publicznej, przy czym jeżeli wynik wyliczenia liczby akcji przysługujących danemu akcjonariuszowi w ramach Prawa Pierwszeństwa wskazywał, że akcjonariuszowi przysługiwały części ułamkowe akcji, to przydział akcji nastąpił po zaokrągleniu tego wyniku do liczby całkowitej w górę (do pełnych akcji).

Oferujący przeznaczyli całość środków uzyskanych z Oferty Publicznej na objęcie akcji serii D, tj. akcji Spółki nowej emisji.

Poniżej zamieszczono szczegółowy harmonogram oferty sprzedaży do 3.043.550 akcji serii A:

Terminy	Zdarzenie
27.03.2023	Publikacja Dokumentu Informacyjnego
03.04.2023 do godz. 15:00	Zakończenie procesu budowy księgi popytu przy cenie 1,00 zł za Akcję (book-building)
04.04.2023	Rozesłanie propozycji nabycia do inwestorów biorących udział w book-buildingu (w tym Umów Sprzedaży Akcji)
06.04.2023	Dostarczenie podpisanych Umów Sprzedaży Akcji (podpisanych w formie elektronicznej) przez inwestorów i wpłaty za Akcje Oferowane
12.04.2023	Wpłaty za Akcje
13.04.2023	Zawarcie Umów Sprzedaży Akcji
14.04.2023	Ewentualne zawarcie umów przez inwestorów zastępczych i ich opłacenie

Łączna liczba sprzedanych akcji objętych sprzedażą: 3.043.550 akcji

W tym liczba akcji będących przedmiotem oferty sprzedaży, które zostały objęte w ramach wykonania prawa pierwszeństwa w nabyciu Akcji Oferowanych, w liczbie proporcjonalnej do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza na dzień 10 marca 2023 roku: 362.408 akcji.

Poniżej zamieszczono szczegółowe informacje na temat przeprowadzonej subskrypcji akcji serii D:

Daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji lub sprzedaży:	Data rozpoczęcia subskrypcji akcji serii D – 27 marca 2023 r. Data zakończenia subskrypcji akcji serii D - 16 maja 2023 r.
Data przydziału instrumentów finansowych:	

Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją lub sprzedażą:	Od 1 (jednej) do 4.368.550 (czterech milionów trzystu sześćdziesięciu ośmiu tysięcy pięciuset pięćdziesięciu) akcji serii D.
Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była mniejsza od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy:	Brak
Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży:	4.368.550 (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji serii D.
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były nabywane (obejmowane):	Cena odpowiadająca wartości nominalnej akcji serii D, tj. 1 (jeden) złoty za 1 (jedną) akcję serii D
Informacje o sposobie opłacenia objętych (nabytych) papierów wartościowych, ze wskazaniem szczegółowych informacji obejmujących:	Wszystkie akcje serii D zostały objęte i pokryte wkładami pieniężnymi w kwotach odpowiadających łącznej wartości nominalnej obejmowanych akcji serii D
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją lub sprzedażą w poszczególnych transzach:	Emisja akcji serii D została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej skierowanej do następujących osób: 1) Piotr Zawistowski, PESEL: 79062905176 2) Artur Wiechczyński, PESEL: 67100502294 3) Bartosz Klinowski, PESEL: 79120304150; 4) Iwona Klinowska, PESEL: 86072802403.
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach:	4 (cztery) osoby wskazane w uchwale stanowiącej podstawę przeprowadzenia subskrypcji
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji lub sprzedaży w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu:	Pan Artur Wiechczyński jest Prezesem Zarządu Spółki. Panowie: Piotr Zawistowski oraz Bartosz Klinowski są akcjonariuszami Spółki oraz pełnią funkcje w Radzie Nadzorczej Spółki Pani Iwona Klinowska jest akcjonariuszem Spółki oraz jest siostrą Pana Bartosza Klinowskiego
Nazwy (firmy) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję, z określeniem liczby instrumentów finansowych, które objęli, wraz z faktyczną ceną jednostki instrumentu finansowego (cena emisyjna lub sprzedaży, po odliczeniu wynagrodzenia za objęcie jednostki instrumentu finansowego, w wykonaniu umowy subemisji, nabytej przez subemitenta):	Brak
Wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów wraz z metodami rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.	a) koszty przygotowania i przeprowadzenia oferty: 307 500 zł b) koszty wynagrodzenia subemitentów: nie dotyczy

	c) koszty doradztwa: nie dotyczy d) koszty promocji oferty: nie dotyczy e) pozostałe koszty emisji (w tym opłaty notarialne): 71 006 zł. Koszty emisji akcji serii D zostały zaliczone do kosztów finansowych Spółki.
--	---

4. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych, ze wskazaniem: a) organu lub osób uprawnionych do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, b) daty i formy podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści

Emisja akcji serii D, będących przedmiotem wniosku o ich wprowadzenie do alternatywnego systemu obrotu została przeprowadzona w trybie subskrypcji prywatnej na podstawie przepisów art. 430 § 1, art. 431 § 1, § 2 pkt 1) oraz § 7, art. 432 KSH.

Oferta akcji serii D korzystała ze zwolnienia od obowiązku prospektowego określonego w art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia 2017/1129 jako skierowana do mniej niż 150 osób fizycznych lub prawnych na państwo członkowskie, innych niż inwestorzy kwalifikowani, zgodnie z par. 1 ust. 7 uchwały. Oferta akcji serii D nie była ofertą, o której mowa w art. 3 ust. 1a Ustawy o Ofercie i efekcie nie wymagała opublikowania memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 38b Ustawy o Ofercie, które podlega zatwierdzeniu przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Oferta akcji serii D została skierowana do czterech osób fizycznych wymienionych w Uchwale nr 3/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna w Zielonej Górze z dnia 27 marca 2023 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D w trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru akcji serii D, ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki, tj. do Piotra Zawistowskiego, Bartosza Klinowskiego, Iwony Klinowskiej oraz Artura Wiechczyńskiego. Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych było Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki przy czym podjęcie takiej decyzji wymagało uprzedniego wydania przez Zarząd Spółki opinii uzasadniającej powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej w ramach emisji akcji serii D.

Decyzja o emisji akcji serii D miała formę uchwały nr 3/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjętej dnia 27 marca 2023 r.

Powyższa uchwała została podjęta w następującym brzmieniu:

Uchwała nr 3/2023
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze
z dnia 27 marca 2023 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D w
trybie subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru akcji serii D, ubiegania się o
dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu
prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą
NewConnect oraz zmiany Statutu Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 § 1 431 § 1, § 2 pkt 1 oraz § 7, art. 432, ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467, dalej: „KSH”) oraz na podstawie art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554, dalej: „Ustawa o Ofercie”), niniejszym postanawia co następuje:-----

§ 1.

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki z kwoty **4.994.000,00 zł** (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące 00/100 złotych) do kwoty nie mniejszej niż **4.994.001,00 zł** (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące jeden 00/100 złotych) i nie większej niż **9.362.550 zł** (dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) tj. o kwotę nie mniejszą niż 1 (jeden) zł i nie większą niż 4.368.550 zł (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1, zostanie dokonane przez emisję akcji zwykłych na okaziciela serii D w liczbie nie mniejszej niż 1 (jedna) akcja i nie większej niż 4.368.550 (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji, o wartości nominalnej 1 (jeden) zł każda akcja (dalej zwane: „**Akcjami Serii D**”).-----
3. Akcje Serii D zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi.-----
4. Cena emisyjna Akcji Serii D wynosi 1 (jeden) zł.-----
5. Z Akcjami Serii D nie będą związane żadne szczególne przywileje ani ograniczenia.-----
6. Akcje Serii D zostaną zaoferowane w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, skierowanej wyłącznie do następujących dotychczasowych akcjonariuszy Spółki: Pana Piotra Zbigniewa Zawistowskiego (PESEL: 79862905176), Pana Bartosza Marka Klinowskiego (PESEL: 79120304150), Panią Iwonę Klinowską (PESEL: 86072802403) i Pana Artura Wiechczyńskiego (PESEL: 67100502294) oraz za zgodą Rady Nadzorczej Spółki także do innych podmiotów (zwanymi dalej łącznie: „**Uprawnionymi Akcjonariuszami**”), przy czym w każdym przypadku łączna liczba adresatów oferty nie przekroczy 149 podmiotów. Prawo do objęcia Akcji Serii D w ramach niniejszej emisji będzie przysługiwać wyłącznie Uprawnionym Akcjonariuszom.

7. Z uwagi na fakt, iż łączna liczba Uprawnionych Akcjonariuszy nie przekroczy liczby 149 podmiotów, Emisja Akcji Serii D jest zwolniona z obowiązku sporządzenia i opublikowania prospektu zgodnie z art. 3 ust. 1 w związku z art. 1 ust. 4 lit. b 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.-----
8. Akcje Serii D będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
- 1) Akcje Serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu podjęcia najbliższej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----
 - 2) Akcje Serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu podjęcia najbliższej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty, uczestniczą w dywidendzie poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.-----
9. Umowy objęcia Akcji Serii D powinny być zawarte do dnia 30 czerwca 2023 roku.-----
10. Na podstawie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, działając w interesie Spółki, pozbawia się w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii D. Zarząd przedstawił Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej, która stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki po zapoznaniu się z wyżej wskazaną opinią Zarządu Spółki przychyliła się do niej i przyjmuje jej tekst jako uzasadnienie pozbawienia w całości dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii D.-----



§ 2.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z emisją Akcji Serii D, upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności koniecznych do prawidłowego wykonania postanowień niniejszej Uchwały, a w szczególności do:-----

1. określenia warunków przeprowadzenia oferty publicznej Akcji Serii D, w tym:-----
 - 1) zasad subskrypcji Akcji Serii D;-----
 - 2) szczegółowych zasad przydziału Akcji Serii D;-----
2. dokonania przydziału Akcji Serii D oraz wszelkich innych czynności związanych z przydziałem Akcji Serii D;-----
3. złożenia oświadczenia w formie aktu notarialnego w trybie art. 310 § 2 i 4 w zw. z art. 431 § 7 KSH, o wysokości objętego kapitału zakładowego i dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego;-----
4. podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.

§ 3.

W związku z uchwalonym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki zgodnie z § 1 niniejszej Uchwały, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 4.994.001,00 zł (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące jeden złotych 00/100) i nie więcej niż 9.362.550 zł (dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) i jest podzielony na:-----

- a) 4.088.750 (słownie: cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;-----
- b) 87.500 (osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;-----
- c) 817.750 (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;-----
- d) od 1 (jednej) do 4.368.550 (czterech milionów trzystu sześćdziesięciu ośmiu tysięcy pięćset pięćdziesięciu) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja.”-----

§ 4.

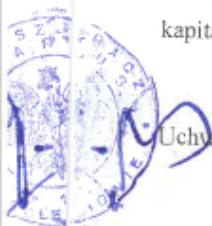
1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia, że będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii D do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą NewConnect oraz nie będzie ubiegać się o dopuszczenie do obrotu w tym systemie praw do Akcji Serii D.-----
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dotyczącej rejestracji w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii D oraz do podjęcia wszelkich innych działań faktycznych i prawnych w celu rejestracji akcji oraz dopuszczenia i wprowadzenia ich do obrotu.-----

§ 5.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki stosownie do art. 430 § 5 KSH niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia i przyjęcia zmienionego tekstu jednolitego Statutu Spółki, także po uwzględnieniu zmian wynikających z dookreślenia wysokości kapitału zakładowego zgodnie z § 2 ust. 3 niniejszej uchwały.-----

§ 6.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.”-----



Załącznik nr 1 Do uchwały nr 3/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze z dnia 27 marca 2023 roku.-----

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA
AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE W PRZEDMIOCIE
UZASADNIENIA WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII D ORAZ
SPOSOBU USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII D**

Zgodnie z art. 453 § 1 w zw. z art. 433 § 2 zd. 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467, „KSH”) Zarząd Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze („Spółka”) zobowiązany jest przedstawić Walnemu Zgromadzeniu Spółki pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.

Niniejsza opinia została sporządzona w związku ze zwołaniem Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii D („Akcje Serii D”) oraz wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Akcji Serii D.-----

Z uwagi na obecną sytuację finansową Spółki, Zarząd Spółki dostrzegł potrzebę pozyskania dla Spółki środków finansowych umożliwiających doprowadzenie Spółki do zyskowności poprzez:-----

- wdrożenie produktu „PROGRAFEN” (filament do druku 3D) na rynek amerykański,-----

- przeskalowanie produkcji grafenu płatkowego do skali przemysłowej,-----

- komercjalizację zastosowania grafenu płatkowego w następujących obszarach: (i) pokrycia antykorozyjne, (ii) cement, (iii) żywice, (iv) oleje i (v) kompozyty. -----

a także spłatę pożyczek w kwocie do 1 mln zł.-----

Zarząd uznał przy tym za zasadne, żeby pozyskanie dla Spółki przeprowadzić w sposób umożliwiający akcjonariuszom Spółki zachowanie udziału w kapitale zakładowym Spółki posiadanego przez dotychczasowych jej akcjonariuszy. -----

Jednocześnie Zarząd ma świadomość trudności w pozyskaniu kapitału dla spółek notowanych w Alternatywnym Systemie Obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej „**NewConnect**”), wynikającą z bardzo długiego i nie dostosowanego do realiów rynkowych okresu wprowadzenia nowo wyemitowanych akcji do notowań. Okres ten trwający kilka miesięcy uniemożliwia większości znaczącym inwestorom udział w takich ofertach publicznych.-----

W świetle powyższego Zarząd Spółki wypracował koncepcję, zgodnie z którą Spółka zrealizuje podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty nie mniejszej niż 4.994.001,00 zł (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące jeden 00/100 złotych) i nie większej niż 9.362.550 zł (dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) w drodze przeprowadzenia subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 KSH, tj. złożenia przez Spółkę oferty objęcia Akcji Serii D skierowanej wyłącznie do następujących dotychczasowych akcjonariuszy Spółki: Pana Piotra Zbigniewa Zawistowskiego (PESEL: 79062905176) oraz Pana Bartosza Marka Klinowskiego (PESEL:

79120304150) Panią Iwonę Klinowską (PESEL: 86072802403), a także Pana Artura Wiechczyńskiego (PESEL: 67100502294) oraz za zgodą Rady Nadzorczej Spółki także do innych podmiotów z wyłączeniem prawa poboru przysługującego pozostałym akcjonariuszom Spółki (dalej: **Oferta**). Cena emisyjna Akcji Serii D wyniesie 1 zł za jedną akcję.

Przed Ofertą Pan Piotr Zbigniew Zawistowski, Pan Bartosz Marek Klinowski oraz Pani Iwona Klinowska (dalej: „**Sprzedający Akcjonariusze**”) dokonają zbycia łącznie do ok. 3.043.550 (trzech milionów czterdziestu trzech tysięcy pięćset pięćdziesiąt) aktualnie posiadanych przez nich akcji Spółki, dopuszczonych i wprowadzonych od obrotu na NewConnect, w trybie oferty publicznej spełniającej warunki określone w art. 37a ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2022 r. poz. 2554, dalej: „**Ustawa o Ofercie**”) na rzecz potencjalnych nowych inwestorów Spółki („**Oferta Sprzedaży**”). Oferta Sprzedaży zostanie dokonana po cenie identycznej z ceną emisyjną Akcji Serii D tj 1 zł za jedną akcję. Środki pozyskane z Oferty Sprzedaży zostaną w całości przeznaczone na dokapitalizowanie Spółki w ramach Oferty. Dodatkowo 1.325.000 Akcji Serii D ma zostać objęte za gotówkę nie pochodzącą z Oferty Sprzedaży. Akcje Serii D zostaną objęte po cenie emisyjnej równej cenie sprzedaży akcji w Ofercie Sprzedaży.

Dodatkowo z uwagi na cenę akcji Spółki w Ofercie Sprzedaży tożsamą z ceną emisyjną Akcji Serii D Sprzedający Akcjonariusze zamierzają przeprowadzić Ofertę Sprzedaży w taki sposób, aby umożliwić każdemu obecnemu akcjonariuszowi Spółki zachowanie swojego udziału w Spółce po emisji Akcji Serii D. W tym celu Memorandum będzie określało sposób w który każdy akcjonariusz Spółki na określony dzień poprzedzający Ofertę Sprzedaży będzie mógł udowodnić Sprzedającym Akcjonariuszom swój stan posiadania akcji Spółki, a Sprzedający Akcjonariusze będą zobowiązani, w razie złożenia przez tego akcjonariusza odpowiedniego zapisu na akcje Spółki w ramach Oferty Sprzedaży, przydzielić mu w ramach Oferty Sprzedaży co najmniej tyle akcji, aby utrzymał on udział procentowy w kapitale zakładowym Spółki (ale nie więcej niż zapis złożony w Ofercie Sprzedaży).

Spółka zawarła ze Sprzedającymi Akcjonariuszami list Intencyjny określający powyższe zamiary, a przed rozpoczęciem Oferty Sprzedaży zawrze ze Sprzedającymi Akcjonariuszami stosowne umowy regulujące wyżej wskazaną procedurę działania, na podstawie której

Spółka przygotowuje następnie dokument informacyjny (dalej: " **Memorandum** ") na potrzeby Oferty Sprzedaży. Postanowienia umów zawartych przez Spółkę ze Sprzedającymi Akcjonariuszami będą wyraźnie wskazywały, że środki uzyskane ze sprzedaży akcji Spółki przez Sprzedających Akcjonariuszy w ramach realizacji Oferty Sprzedaży zostaną wykorzystane wyłącznie w celu objęcia Akcji Serii D.-----

Wdrożenie omówionej procedury jest w szczególności podyktowane faktem, iż akcje będące aktualnie w posiadaniu Sprzedających Akcjonariuszy są akcjami dopuszczonymi do obrotu na NewConnect, a więc ich nabycie z perspektywy potencjalnych nowych inwestorów Spółki jest bardziej atrakcyjne niż nabycie Akcji Serii D, co do których Spółka dopiero będzie ubiegać się o ich dopuszczenie do obrotu na NewConnect po przeprowadzeniu ich emisji. ----

Z tej perspektywy, mając przy tym na względzie potrzebę jak najszybszego pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału oraz ważny cel, jakim jest zachowanie liczby praw udziałowych posiadanych pozostałych akcjonariuszy Spółki na aktualnym poziomie, Zarząd Spółki uznał za zasadne i zgodne z interesem Spółki przeprowadzenie emisji Akcji Serii D w trybie subskrypcji prywatnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

W głosowaniu tajnym w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający **3.138.350** (trzy miliony sto trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) akcji – co stanowi **62,84** (sześćdziesiąt dwa i osiemdziesiąt cztery setne) % - z których oddano **3.138.350** (trzy miliony sto trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) ważnych głosów, w tym **3.138.350** (trzy miliony sto trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt) głosów „**za**”; 0 (zero) głosów „**przeciw**”; 0 (zero) głosów „**wstrzymujących się**” podjęto następującą uchwałę:-----

Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia, z zastrzeżeniem § 12 pkt 2a)

Akcje Serii D zostały w całości objęte za środki pieniężne gotówkowe i opłacone przelewem na rachunek bankowy Emitenta.

Treść oświadczenia Zarządu o wysokości objętego kapitału zakładowego przytoczono poniżej



NOTARIUSZ Dariusz Tracz
NOTARIUSZ Julia Wotejnia-Bos

spółka cywilna
66-100 Sulechów, ul. Jana Pawła II 6
tel. (48) 68 385 29 51
e-mail: tracz@rejent.poznan.pl, jwbos@rejent.poznan.pl

WYPIS

Repertorium A numer 4517/2023

AKT NOTARIALNY

Dnia **pierwszego czerwca** dwa tysiące dwudziestego trzeciego (**01.06.2023**) roku przed notariuszem Julią Wotejnią-Bos, w siedzibie kancelarii notarialnej w Sulechowie przy ulicy Jana Pawła II numer 6, stawiał się:-----

Artur Jacek Wiechczyński syn Wiesława i Urszuli, PESEL 67100502294, według oświadczenia zamieszkały: 66-200 Świebodzin, Osiedle Południowe numer 48, legitymujący się ważnym, polskim dowodem osobistym numer CCC416559,-----

- który oświadczył, że przy niniejszym akcie działa jako Prezes jednoosobowego Zarządu spółki Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze (adres: 66-002 Zielona Góra, ulica Nowy Kisielin-A. Wysockiego numer 4), posiadającej numer identyfikacji podatkowej: 9291847897, numer REGON: 081062890, KRS 0000878626 (zwanej dalej także „Spółką”), wpisany w tym charakterze do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, niniejszym przedkładając informację odpowiadającą odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców, pobraną na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (tekst jedn. Dz. U. 2023, poz. 685), według stanu na dzień dzisiejszy.-----

Artur Jacek Wiechczyński, oświadcza, że jego umocowanie nie wygasło i z pełnionej funkcji Prezesa Zarządu nie został odwołany, a wpisy w Rejestrze Przedsiębiorców są aktualne, będąc pouczony przez notariusza o skutkach prawnych tego oświadczenia.-----

Tożsamość stawającego notariusz stwierdziła na podstawie powołanego wyżej dowodu osobistego, po czym stawający oświadczył, że nie zaszły okoliczności skutkujące obowiązkiem wymiany tego dokumentu.-----

Stawający oświadcza, że został poinformowany o przetwarzaniu danych osobowych i zakresie ich przetwarzania.-----

OŚWIADCZENIE

ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

ORAZ POSTANOWIENIE O DOOKREŚLENIU

WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 1. Stawający Artur Jacek Wiechczyński, działając jako Prezes jednoosobowego Zarządu Advanced Graphene Products Spółki Akcyjnej z siedzibą w Zielonej Górze, na podstawie przepisów art. 310 § 2 i § 4 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, a także na podstawie § 2 ust. 3 w zw. z § 1 oraz § 3 uchwały nr 3/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Advanced Graphene Products Spółki Akcyjnej z dnia 27 marca 2023 roku („Uchwała”), zaprotokołowanej w formie aktu notarialnego przez Dariusza Tracza, notariusza w Sulechowie, Repertorium A numer 2529/2023 oświadcza, że wszystkie akcje serii D wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w trybie subskrypcji prywatnej zrealizowanego na podstawie Uchwały, tj. 4.368.550 (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji, o wartości nominalnej 1 (jeden) zł każda akcja, zostały skutecznie objęte po cenie nominalnej przez osoby uprawnione do ich objęcia.-----

§ 2. W związku z oświadczeniem złożonym w § 1 niniejszego aktu, stawający Artur Jacek Wiechczyński, jako Zarząd Spółki oświadcza, że **dookreśla kapitał zakładowy Spółki** poprzez przyjęcie następującego brzmienia § 5 ust. 1 Statutu Spółki:-----



„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.362.550 zł (dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) i jest podzielony na:-----

- a) 4.088.750 (słownie: cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;-----
- b) 87.500 (osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;-----
- c) 817.750 (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;-----
- d) 4.368.550 (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja.”

§ 3. Wypisy tego aktu mogą być wydawane spółce Advanced Graphene Products Spółce Akcyjnej w dowolnej ilości.-----

§ 4. Notariusz pouczyła:-----

- 1) o treści art. 92a ustawy z dnia 14 lutego 1991 roku – Prawo o notariacie (tekst jedn. Dz.U. z 2020 r., poz. 1192 ze zm.), w szczególności o tym, że niezwłocznie po sporządzeniu aktu notarialnego zawierającego w swej treści dane stanowiące podstawę wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego albo podlegającego złożeniu do akt rejestrowych podmiotu wpisanego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego notariusz umieszcza jego elektroniczny wypis w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych,-----
- 2) o sposobie i trybie składania wniosku w postępowaniu rejestrowym oraz o obowiązku podania we wniosku numeru wypisu albo wyciągu w Centralnym Repozytorium Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych,-----
- 3) o treści art. 310 i 431 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 5. Podatek od czynności cywilnoprawnych od podwyższenia kapitału zakładowego został pobrany przy akcie notarialnym – protokole z Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Advanced Graphene Products Spółki Akcyjnej, sporządzonym w dniu 27 marca 2023 roku przez Dariusza Tracza, notariusza w Sulechowie, Repertorium A numer 2529/2023.-----

§ 6. Pobrano:-----

1) na mocy rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej z dnia 28 czerwca 2004 roku (tekst jedn. Dz.U. z 2020 r., poz. 1473):-----

a) z § 3, 5 kwotę złotych.....2.000,-

b) z § 12 za 5 wypisów tego aktu kwotę złotych.....60,-
2) podatek od towarów i usług (23%) od kwot wymienionych w punkcie 1 na mocy ustawy
z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (tekst jedn. Dz.U. z 2022 r., poz. 931
ze zm.) łącznie w kwocie złotych.....473,80
Łącznie pobrano opłat na kwotę.....**2.533,80**
(dwa tysiące pięćset trzydzieści trzy złote i osiemdziesiąt groszy).-----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany.

Repertorium A numer 4518/2023

Na oryginale właściwe podpisy. Wypis ten w dacie aktu

wydaje: Spółce

za pobraniem należnych opłat przy oryginale aktu.



[Signature] **Julia Wotejnia-Bos**
notariusz *[Signature]*

**Artur
Wiechczyński**

Elektronicznie podpisany
przez Artur Wiechczyński
Data: 2023.08.11 14:50:59
+02'00'

https://rejstry-notarialne.pl/102



REJESTRY NOTARIALNE
Krajowa Rada Notarialna
00-172 Warszawa, ul. Dzika 19/23,
fax 22 635 79 10, e-mail: biuro@krn.org.pl

**Centralne Repozytorium
Elektronicznych Wypisów Aktów Notarialnych**
Zawiadomienie o zarejestrowanym elektronicznym dokumencie notarialnym.

ORYGINAŁ
Rep. A: 4517/2023
Tytuł: OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O WYSOKOŚCI OBJĘTEGO
KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO ORAZ POSTANOWIENIE O
DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU
ZAKŁADOWEGO

WYPIS
Rep. N, data rejestracji: **RW82-00008-48077, 2023-06-01 11:44**
Rep. A: 4522/2023
Data, miejsce sporządzenia: 2023-06-01, SULECHÓW

ORGAN WYDAJĄCY
Notariusz: WOTEJNIA-BOS JULIA
Siedziba kancelarii: SULECHÓW

ODBIORCA
Nazwa: KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

HISTORIA
2023-06-01 11:44 WPIS REP. A ORYGINAŁU: 4517/2023, REP. A.: 4522/2023 NOTARIUSZ: WOTEJNIA-BOS
JULIA, SULECHÓW

s/k: 0809101B3F89BF3F10F98077D4161D84BC350859

5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Stosownie do brzmienia § 1 ust. 8 uchwały nr 3/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 27 marca 2023 r. akcje serii D uczestniczą w dywidendzie w następujący sposób:

1. akcje serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu podjęcia najbliższej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
2. akcje serii D zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu podjęcia najbliższej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

6. Streszczenie praw i obowiązków z instrumentów finansowych, przewidzianych świadczeń dodatkowych na rzecz emitenta ciążących na nabywcy, a także przewidzianych w statucie lub przepisach prawa obowiązkach uzyskania przez nabywcę lub zbywcę odpowiednich zezwoleń lub obowiązku dokonania określonych zawiadomień

Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu informacyjnego żadna z akcji serii D nie została zapisana na rachunku papierów wartościowych. W dniu 28 sierpnia 2023 r. na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki została podjęta uchwała w przedmiocie pokrycia straty poniesionej przez Spółkę w roku obrotowym 2022.

Akcje Serii D objęte niniejszym Dokumentem Informacyjnym są akcjami zwykłymi na okaziciela i nie są uprzywilejowane w jakikolwiek sposób, w szczególności nie są uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy lub co do podziału majątku w przypadku likwidacji Emitenta.

Zgodnie z treścią Statutu Emitenta Akcje Serii D są akcjami zwykłymi na okaziciela. Według Statutu Emitenta z Akcjami Serii D nie są związane jakiejkolwiek ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji, zabezpieczenia ani świadczenia dodatkowe.

Prawa i obowiązki związane z akcjami Emitenta, w tym Akcjami Serii D są określone w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych, w Statucie oraz w innych przepisach prawa. Celem uzyskania bardziej szczegółowych informacji należy skorzystać z porady osób uprawnionych do świadczenia pomocy prawnej.

Zgodnie z art. 328 § 1 KSH akcje spółki akcyjnej nie mają formy dokumentu. Akcje wyemitowane przez spółkę publiczną podlegają zarejestrowaniu w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

Prawa związane z akcjami można podzielić na prawa korporacyjne oraz prawa majątkowe.

W dniu 28 sierpnia 2023 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło Uchwałę nr 6 w sprawie dalszego istnienia Spółki Uchwała.

6.1 Uprawnienia korporacyjne związane z akcjami Spółki

Akcjonariuszom Spółki, jako spółki będącej spółką publiczną w rozumieniu przepisów Ustawy o Ofercie w związku z art. 4 § 1 pkt 6 KSH, przysługują następujące uprawnienia korporacyjne związane z uczestnictwem w Spółce określone w szczególności właściwymi przepisami KSH, Ustawy o Ofercie oraz Ustawy o Obrocie:

Prawo do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu

Jak stanowi przepis art. 406¹ § 1 KSH do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej uprawnione są wyłącznie osoby, będące akcjonariuszami spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym zgromadzeniu), przy czym stosownie do brzmienia art. 406¹ § 2 KSH zarówno dla osób uprawnionych z akcji na okaziciela, jak również dla osób uprawnionych z akcji imiennych, dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest jednolity

Zgodnie z art. 406² KSH uprawnieni do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki są także zastawnicy lub użytkownicy akcji Spółki, jeżeli przysługuje im prawo głosu związane z ustanowionym na ich rzecz ograniczonym prawem rzeczowym oraz jeżeli ustanowienie na ich rzecz ograniczonego prawa rzeczowego na dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki jest zarejestrowane na właściwym rachunku papierów wartościowych.

Stosownie do brzmienia przepisu art. 406³ KSH na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

Zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę, adres i pieczęć wystawiającego oraz numer zaświadczenia;
2. liczbę akcji;
3. odrębne oznaczenie akcji, o którym mowa w art. 55 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi;
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres spółki publicznej, która wyemitowała akcje;
5. wartość nominalną akcji;
6. imię i nazwisko albo firmę (nazwę) uprawnionego z akcji, zastawnika albo użytkownika;
7. siedzibę (miejsce zamieszkania) i adres uprawnionego z akcji, zastawnika albo użytkownika;
8. cel wystawienia zaświadczenia;
9. wzmiankę, komu przysługuje prawo głosu z akcji;
10. datę i miejsce wystawienia zaświadczenia;
11. podpis osoby upoważnionej do wystawienia zaświadczenia.

Zgodnie z art. 406³ § 1 KSH wyżej wskazane żądanie powinno być zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki.

W myśl przepisu art. 406³ § 2 KSH na żądanie uprawnionego z akcji, zastawnika lub użytkownika w treści wyżej wymienionego zaświadczenia powinna zostać wskazana część lub powinny zostać wskazane wszystkie akcje zarejestrowane na danym rachunku papierów wartościowych.

Prawo do przeglądania listy akcjonariuszy oraz żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia

Stosownie do przepisu art. 407 § 1 zd. trzecie KSH każdy akcjonariusz jest uprawniony do przeglądania listy akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w danym Walnym Zgromadzeniu sporządzonej zgodnie z brzmieniem art. 407 § 1 zd. pierwsze KSH i wyłożonej w lokalu Zarządu Spółki przez 3 dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz może także żądać wydania mu odpisu tej listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia.

Każdy akcjonariusz Spółki jest uprawniony do żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Przedmiotowy wniosek akcjonariusz powinien złożyć Zarządowi Spółki. Stosownie do brzmienia przepisu art. 407 § 2 KSH żądanie należy zgłosić w terminie tygodnia przed planowanym Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

Stosownie do przepisu art. 410 § 2 KSH akcjonariusze Spółki, posiadający co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego, reprezentowanego na danym Walnym Zgromadzeniu mogą zażądać, aby lista obecności na tym Walnym Zgromadzeniu została sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną z co najmniej 3 osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka takiej komisji.

Prawo do głosowania na Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z przepisem art. 411 § 1 KSH, każda akcja Spółki daje prawo do 1 (jednego) głosu na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki. Żadna z akcji Spółki nie jest w jakikolwiek sposób uprzywilejowana co do głosu, w szczególności Statut Spółki nie zawiera żadnych postanowień określających jakiekolwiek uprzywilejowanie akcji Spółki co do głosu. Stosownie do art. 411 § 2 KSH prawo głosu z akcji Spółki przysługuje od dnia pełnego pokrycia tych akcji. Statut Spółki nie zawiera postanowień wprowadzających ograniczenia prawa głosu w myśl art. 411 § 3 KSH ani nie przewiduje zarówno kumulacji głosów należących do akcjonariuszy Spółki, jak również nie określa jakichkolwiek zasad redukcji głosów, o których mowa w art.

411 § 4 KSH. Jak wskazuje art. 411³ KSH, akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji Spółki.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Stosownie do przepisu art. 412 § 2 KSH ograniczanie prawa ustanawiania pełnomocnika na Walnym Zgromadzeniu Spółki i liczby pełnomocników akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu nie jest dopuszczalne. Zgodnie z przepisem art. 412 § 5 Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza Spółki. Akcjonariusz spółki publicznej, posiadający akcje zapisane na rachunku zbiorczym, może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na tym rachunku. 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 rachunku.

Na podstawie przepisu art. 412¹ § 2 KSH pełnomocnictwo do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu spółki publicznej i wykonywania prawa głosu wymaga udzielenia na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym.

Zgodnie z art. 412² § 2 KSH do spółki publicznej nie odnosi się określony przepisem art. 412² § 1 KSH zakaz ustanawiania członków zarządu spółki oraz pracowników spółki pełnomocnikami akcjonariuszy. Tym samym Członkowie Zarządu Spółki oraz pracownicy Spółki mogą reprezentować akcjonariuszy Spółki na Walnym Zgromadzeniu Spółki na podstawie pełnomocnictwa do uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu Spółki i wykonywania prawa głosu z akcji Spółki.

W myśl przepisu art. 412² § 3 zd. pierwsze KSH jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest Członek Zarządu Spółki, Członek Rady Nadzorczej Spółki, likwidator Spółki, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo dla tej osoby może upoważniać ją do reprezentacji akcjonariuszy Spółki tylko na jednym, konkretnie określonym Walnym Zgromadzeniu Spółki. Zgodnie z art. 412² § 3 zd. drugie KSH, pełnomocnik akcjonariusza, będący jedną z wyżej wskazanych osób ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki, którego reprezentuje na danym Walnym Zgromadzeniu Spółki, wszelkie okoliczności wskazujące na istnienie lub możliwość wystąpienia konfliktu interesów w związku z wykonywaniem funkcji pełnomocnika akcjonariusza Spółki. Stosownie do art. 412² § 3 zd. trzecie KSH pełnomocnik będący jedną z wyżej wskazanych osób (art. 412² § 3 zd. pierwsze KSH) nie jest uprawniony do udzielania dalszych pełnomocnictw w zakresie jego umocowania do reprezentowania akcjonariusza na danym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy Spółki.

Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia, umieszczenia w porządku obrad poszczególnych spraw oraz proponowania treści uchwał

Zgodnie z art. 400 § 1 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki mogą żądać zwołania Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia wymaga uzasadnienia oraz powinno zostać sporządzone w formie pisemnej lub w postaci elektronicznej, a następnie zostać złożone Zarządowi Spółki. Stosownie do przepisu art. 400 § 3 KSH, jeżeli w terminie 2 tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nie zostanie zwołane nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem, jednocześnie wyznaczając przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariuszom posiadającym, co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki na podstawie przepisu art. 401 § 1 KSH, przysługuje także prawo do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki. W związku faktem, iż Spółka jest spółką publiczną żądanie to, zgodnie z art. 401 § 1 zd. trzecie KSH, powinno zostać złożone Zarządowi Spółki, na co najmniej 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia oraz powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej.

Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/20 kapitału zakładowego spółki publicznej stosownie do przepisu art. 401 § 4 KSH są uprawnieni do zgłaszania Spółce przed terminem Walnego Zgromadzenia projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad tego Walnego Zgromadzenia. Zgłoszenie wskazane w zdaniu poprzedzającym jest składane Spółce na piśmie lub w postaci elektronicznej. Po otrzymaniu takich zgłoszeń Spółka jest obowiązana na podstawie art. 401 § 4 zd. drugie do niezwłocznego ogłoszenia projektów uchwał na swojej stronie internetowej.

Zgodnie z przepisem art. 401 § 5 KSH każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Statut Spółki nie zawiera postanowień rozszerzających upoważnienie do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia oraz zgłaszania projektów uchwał, dopuszczalnego na podstawie art. 401 § 6 KSH.

Prawo żądania zarządzenia tajnego głosowania

Zgodnie z art. 420 § 2 zd. drugie KSH każdy z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest uprawniony do zażądania zarządzenia tajnego głosowania bez względu na przedmiot podejmowanej uchwały. W razie zgłoszenia żądania, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym należy zarządzić głosowanie tajne. Zgodnie jednak z przepisem art. 420 § 3 KSH Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia (art. 422 KSH).

Jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia jest sprzeczna ze Statutem Spółki bądź dobrymi obyczajami i godzi w interesy Spółki lub ma na celu pokrzywdzenie akcjonariusza stosownie do art. 422 § 1 KSH, to taka uchwała może zostać zaskarżona w drodze skierowanego przeciwko Spółce powództwo o uchylenie uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie. Na podstawie przepisu art. 422 § 2 KSH uprawnienie do wystąpienia z powództwem przysługuje następującym podmiotom:

1. Zarządowi Spółki, Radzie Nadzorczej Spółki oraz indywidualnie każdemu z członków tych organów Spółki;
2. każdemu akcjonariuszowi Spółki, który głosował przeciwko zaskarżonej uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu względem jej podjęcia,
3. każdemu akcjonariuszowi Spółki bezzasadnie niedopuszczonemu do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
4. każdemu akcjonariuszowi Spółki, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, na którym podejmowana była zaskarżona uchwała jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania tego Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad tego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 424 § 2 KSH w przypadku spółki publicznej termin na wniesienie powództwa o uchylenie uchwały Walnego Zgromadzenia wynosi 1 (jeden) miesiąc od dnia otrzymania przez skarżącego wiadomości o podjęciu zaskarżonej uchwały, przy czym wniesienie takiego powództwa nie jest możliwe później niż w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia powzięcia zaskarżanej uchwały przez Walne Zgromadzenie.

Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia sprzecznej z ustawą (art. 425 KSH)

W przypadku sprzeczności uchwały Walnego Zgromadzenia z ustawą można wytoczyć przeciwko Emitentowi powództwo o stwierdzenie jej nieważności. Do wystąpienia z tym powództwem uprawniony jest:

1. Zarząd, Rada Nadzorcza oraz poszczególni członkowie tych organów;
2. akcjonariusz Emitenta, który głosował przeciwko uchwale Walnego Zgromadzenia, a po jej podjęciu zażądał zaprotokołowania swojego sprzeciwu,
3. akcjonariusz Emitenta bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu,
4. akcjonariusz Emitenta, który nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jednakże jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad danego Walnego Zgromadzenia.

Zgodnie z art. 425 § 3 KSH w przypadku spółki publicznej powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia należy wnieść w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia

Każdy akcjonariusz Emitenta jest uprawniony do żądania wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia (art. 407 § 2 KSH). Wniosek taki należy złożyć do Zarządu. Żądanie należy zgłosić w terminie tygodnia przed planowanym Walnym Zgromadzeniem.

Prawo do wniesienia powództwa przeciwko członkom władz Emitenta lub innym osobom, które wyrządziły szkodę Emitentowi (art. 486 i 487 KSH)

Stosownie do brzmienia art. 486 § 1 KSH jeżeli Spółka nie wytoczy powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce (w szczególności za sprawą czynów wskazanych w przepisach art. 479-484 KSH) w terminie roku od dnia ujawnienia czynu wyrządzającego szkodę każdy akcjonariusz Spółki lub osoba, której służy inny tytuł uczestnictwa w zyskach lub w podziale majątku Spółki, jest uprawniony do wniesienia pozwu o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce.

Zgodnie z przepisem art. 487 KSH, w przypadku wytoczenia powództwa o naprawienie szkody wyrządzonej Spółce na podstawie art. 486 § 1 KSH osoby pozwane nie mogą powoływać się na uchwałę Walnego Zgromadzenia Spółki udzielającą im absolutorium ani na dokonane przez Emitenta zrzeczenie się roszczeń o odszkodowanie.

Jeżeli sąd uzna powództwo za nieuzasadnione oraz okaże się, że powód, wnosząc powództwo, działał w złej wierze lub dopuścił się rażącego niedbalstwa, to na powodzie będzie ciążył obowiązek naprawienia szkody wyrządzonej pozwanemu wytoczeniem takiego powództwa.

Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej oddzielnymi grupami

Stosownie do przepisu art. 385 § 3 KSH akcjonariusze reprezentujący co najmniej 1/5 (jedną piątą) kapitału zakładowego Spółki są uprawnieni do złożenia wniosku w sprawie dokonania na najbliższym Walnym Zgromadzeniu Spółki wyborów Rady Nadzorczej Spółki w trybie głosowania oddzielnymi grupami, bez względu na to, że Statut Spółki przewiduje inny sposób powoływania Członków Rady Nadzorczej Spółki. Akcjonariusze reprezentujący na walnym zgromadzeniu tę część akcji, która przypada z podziału ogólnej liczby akcji reprezentowanych na walnym zgromadzeniu przez liczbę członków rady nadzorczej, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej, nie biorą jednak udziału w wyborze pozostałych członków rady nadzorczej (art. 385 § 5 KSH). Stosownie natomiast do przepisu art. 385 § 6 KSH te mandaty Członków Rady Nadzorczej Spółki, które pozostaną nieobsadzone w drodze głosowania odpowiedniej grupy akcjonariuszy, (utworzonej w myśl powyższych zasad), zostaną obsadzone w drodze głosowania, w którym uczestniczą wszyscy akcjonariusze Spółki, których głosy nie zostały oddane przy wyborze członków rady nadzorczej wybieranych w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

Prawo do zgłoszenia wniosku w sprawie podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej powołania rewidenta ds. szczególnych

Na podstawie art. 84 ust. 1 Ustawy o Ofercie na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego rewidenta, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw (tzw. rewident do spraw szczególnych). Akcjonariusze ci mogą w tym celu żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Spółki.

Zgodnie z art. 84 ust. 2 Ustawy o Ofercie rewidentem do spraw szczególnych może być wyłącznie podmiot posiadający wiedzę fachową i kwalifikacje niezbędne do zbadania sprawy określonej w uchwale walnego zgromadzenia, które zapewnią sporządzenie rzetelnego i obiektywnego sprawozdania z badania, przy czym, w myśl art. 84 ust. 3 Ustawy o Ofercie, nie może być nim podmiot świadczący swoje usługi na rzecz Spółki, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być również podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zgodnie z przepisem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki, w sprawie powołania rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

1. oznaczenie rewidenta do spraw szczególnych, na którego wnioskodawca wyraził zgodę na piśmie;
2. przedmiot i zakres badania, zgodny z treścią wniosku, chyba że wnioskodawca wyraził na piśmie zgodę na ich zmianę;
3. rodzaje dokumentów, które Spółka powinna udostępnić biegłemu;
4. termin rozpoczęcia badania, nie dłuższy niż 3 miesiące od dnia podjęcia uchwały.

W przypadku gdy Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wyżej opisanego wniosku wystosowanego przez akcjonariusza lub akcjonariuszy, albo podejmie ją z naruszeniem wymogów formalnych

uchwały opisanych w art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta ds. szczególnych.

Prawo do uzyskania informacji o Spółce

Stosownie do art. 428 § 1 KSH Zarząd Spółki jest obowiązany do udzielenia informacji dotyczących Spółki w razie zgłoszenia przez akcjonariusza Spółki żądania w tym przedmiocie, z zastrzeżeniem, iż udzielenie takich informacji przez Zarząd jest uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia Spółki.

Stosownie jednak do przepisu art. 428 § 2 KSH Zarząd Spółki odmawia udzielenia akcjonariuszowi Spółki żądanej informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce z nią powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej od Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa. Do odmowy udzielenia informacji żądanych przez akcjonariusza na podstawie przepisu art. 428 § 3 KSH jest także uprawniony indywidualnie każdy Członek Zarządu Spółki, jeżeli ujawnienie tych informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Ponadto zgodnie z art. 428 § 5 KSH w przypadku zgłoszenia w trakcie trwania Walnego Zgromadzenia przez akcjonariusza Spółki żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Spółki, Zarząd jest uprawniony do udzielenia akcjonariuszowi żądanych informacji także poza Walnym Zgromadzeniem w formie pisemnej, jeżeli przemawiają za tym ważne powody. W razie udzielania informacji w trybie wskazanym w zdaniu poprzedzającym Zarząd jest obowiązany udzielić informacji akcjonariuszowi Spółki składającemu żądanie nie później niż w terminie 2 tygodni od dnia zgłoszenia tego żądania podczas Walnego Zgromadzenia Spółki. Zgodnie z art. 428 § 6 w przypadku zgłoszenia przez akcjonariusza poza Walnym Zgromadzeniem wniosku o udzielenie informacji dotyczących Emitenta, Zarząd może udzielić akcjonariuszowi informacji na piśmie.

Na podstawie przepisów z art. 6 § 4 i § 5 KSH akcjonariuszowi Spółki przysługuje także prawo do żądania, aby każda spółka handlowa będąca akcjonariuszem Emitenta udzieliła w formie pisemnej informacji czy pozostaje ona w stosunku dominacji lub zależności w rozumieniu art. 4 § 1 pkt. 4) KSH wobec określonej spółki handlowej albo spółdzielni także będącej akcjonariuszem Spółki. W ramach wskazanego wyżej żądania, każdy akcjonariusz Spółki może żądać również ujawnienia liczby akcji lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, które posiada spółka handlowa objęta tym żądaniem udzielenia informacji, w tym także jako zastawnik, użytkownik lub na podstawie porozumień z innymi osobami.

Akcjonariuszom Spółki przysługują także dodatkowe uprawnienia informacyjne w zakresie szczegółowej dokumentacji Spółki. Najważniejsze spośród tych uprawnień obejmują:

1. prawo do otrzymania odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Emitenta i sprawozdania finansowego Emitenta wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta (art. 395 § 4 KSH.) na żądanie akcjonariusza Spółki, które może zostać zgłoszone licząc od dnia zwołania Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki. Dokumenty te są udostępniane niezwłocznie, nie później niż w terminie dwóch dni powszednich od dnia zgłoszenia żądania. Na żądanie akcjonariusza dokumenty udostępnia się w postaci elektronicznej, w tym przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej;
2. prawo do żądania nieodpłatnego przesłania listy akcjonariuszy Spółki pocztą elektroniczną na adres podany przez akcjonariusza Spółki (art. 407 § 1¹ KSH);
3. prawo do przeglądania księgi protokołów Walnego Zgromadzenia Spółki oraz prawo do otrzymania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki (art. 421 § 3 KSH);
4. prawo do przeglądania dokumentów związanych z połączeniem, podziałem lub przekształceniem Spółki (art. 505, 540 i 561 KSH).

Prawo do imiennego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie

Stosownie do przepisów art. 9 ust. 1 Ustawy o Obrocie posiadacz rachunku papierów wartościowych jest uprawniony do zgłoszenia podmiotowi prowadzącemu ten rachunek żądania wystawienia na piśmie temu posiadaczowi rachunku, oddzielnie dla każdego rodzaju posiadanych przez niego papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe.

Zgodnie z art. 9 ust. 2 Ustawy o Obrocie Świadczenie potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych.

Wyżej wskazane świadectwo zgodnie z przepisem art. 10 Ustawy o Obrocie zawiera:

1. firmę (nazwę), siedzibę i adres wystawiającego oraz numer świadectwa,
2. liczbę papierów wartościowych,
3. rodzaj i kod papieru wartościowego,
4. firmę (nazwę), siedzibę i adres emitenta,
5. wartość nominalną papieru wartościowego,
6. imię i nazwisko lub nazwę (firmę) i siedzibę oraz adres posiadacza rachunku papierów wartościowych,
7. informację o istniejących ograniczeniach przenoszenia papierów wartościowych lub o ustanowionych na nich obciążeniach,
8. datę i miejsce wystawienia świadectwa,
9. cel wystawienia świadectwa,
10. termin ważności świadectwa,
11. w przypadku gdy poprzednio wystawione świadectwo, dotyczące tych samych papierów wartościowych, było nieważne albo zostało zniszczone lub utracone przed upływem terminu swojej ważności - wskazanie, że jest to nowy dokument świadectwa,
12. podpis osoby upoważnionej do wystawienia w imieniu wystawiającego świadectwa, opatrzony pieczęcią wystawiającego.

Prawo akcjonariusza do wyrażenia zgody w sprawie umorzenia Akcji

Zgodnie z postanowieniami art. 359 § 1 KSH, akcje mogą być umorzone w przypadku gdy statut spółki akcyjnej tak stanowi. Akcja może być umorzona albo za zgodą akcjonariusza w drodze jej nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie dobrowolne nie może być dokonane częściej niż raz w roku obrotowym. Przesłanki i tryb przymusowego umorzenia określa zgodnie z art. 359 § 1 KSH statut spółki akcyjnej.

Statut Spółki zezwala zarówno na dobrowolne jak i na przymusowe umorzenie akcji, z zachowaniem warunków przewidzianych w KSH (§ 7 ust. 1 Statutu). Zasady umarzania akcji Spółki określone w Statucie Spółki zostały wskazane poniżej w sekcji dotyczącej Prawa akcjonariusza do umorzenia akcji.

Postanowienia w sprawie zamiany akcji

Zgodnie z postanowieniami art. 334 § 2 KSH, zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela albo odwrotnie może być dokonana na żądanie akcjonariusza, jeżeli ustawa lub statut nie stanowi inaczej. Zgodnie z postanowieniem § 9 Statutu Spółki akcje zdematerializowane na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.

6.2 Prawa majątkowe związane z akcjami Spółki

Akcjonariuszowi Spółki przysługują następujące prawa o charakterze majątkowym:

Prawo do udziału w zysku Emitenta

Akcjonariusze Emitenta, na mocy art. 347 § 1 KSH, posiadają prawo do dywidendy – to jest prawo do udziału w zysku Emitenta, wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji.

Statut Spółki nie wprowadza żadnych szczególnych regulacji dotyczących sposobu wypłaty zysku przeznaczonego do podziału między akcjonariuszy.

Statut nie przewiduje także żadnych przywilejów w zakresie praw do zysku przeznaczonego do podziału, co oznacza, że na każdą z akcji Spółki przypada dywidenda w takiej samej wysokości. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu dywidendy, który może zostać wyznaczony przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Jeżeli uchwała zwyczajnego walnego zgromadzenia nie określa dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w terminie określonym w uchwale Walnego

Zgromadzenia Spółki, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez Radę Nadzorczą Spółki.

Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli Walne Zgromadzenie Spółki ani Rada Nadzorcza Spółki nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Spółka jest obowiązana poinformować KDPW o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, oraz o terminach dnia dywidendy i terminie wypłaty, przekazując te informacje zgodnie z § 121 Szczegółowych Zasad Działania KDPW najpóźniej na 5 dni przed dniem dywidendy. Dzień wypłaty może przypadać najwcześniej piątego dnia po dniu dywidendy. KDPW przekazuje powyższe informacje wszystkim uczestnikom bezpośrednim, którzy ustalają liczbę papierów wartościowych dających prawo do dywidendy, znajdujących się na prowadzonych przez nich rachunkach. W dniu wypłaty do godz. 11.30 Emitent obowiązany jest postawić do dyspozycji KDPW środki przeznaczone na realizację prawa do dywidendy.

W następstwie podjęcia uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału akcjonariusze nabywają roszczenie o wypłatę dywidendy. Roszczenie o wypłatę dywidendy staje się wymagalne z dniem wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia i podlega przedawnieniu na zasadach ogólnych. Przepisy prawa nie określają terminu, po którym wygasa prawo do dywidendy.

Stosownie do przepisu art. 348 § 1 KSH 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 pomniejszyć 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. Przepisy prawa nie zawierają innych postanowień na temat stopy dywidendy lub sposobu jej wyliczenia, częstotliwości oraz akumulowanego lub nieakumulowanego charakteru wypłat.

Z akcjami Spółki nie są związane jakiegokolwiek inne prawa do udziału w zyskach Spółki.

Zgodnie z § 32 ust. 2 Statutu Emitenta Zarząd Spółki, po uzyskaniu uprzedniej zgody Rady Nadzorczej Spółki, jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom Spółki zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę tej zaliczki.

Prawo pierwszeństwa do objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru)

Zgodnie z postanowieniami art. 433 § 1 KSH akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia nowych akcji w stosunku do liczby posiadanych akcji Spółki (tzw. prawo poboru). W myśl art. 433 § 6 KSH przepisy regulujące prawo poboru stosuje się również do emisji przez Spółkę papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje Spółki. W interesie Spółki, zgodnie z art. 433 § 2 KSH, po spełnieniu określonych kryteriów, Walne Zgromadzenie Spółki może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji w całości lub części. Dla pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru konieczne jest poinformowanie akcjonariuszy o planowanym wyłączeniu prawa poboru poprzez wskazanie tego zamierzenia w treści planowanego porządku obrad Walnego Zgromadzenia Spółki. Stosownie do przepisu art. 433 § 2 KSH uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dla swojej ważności wymaga większości 4/5 głosów.

Większość 4/5 głosów nie jest wymagana w przypadku, kiedy uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego stanowi, że nowe akcje mają być objęte w całości przez instytucję finansową (gwaranta emisji), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki. Większość 4/5 nie jest również wymagana w przypadku, kiedy uchwała Walnego Zgromadzenia Spółki stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez gwaranta emisji w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji (art. 433 § 3 KSH). Zawarcie z gwarantem emisji umowy, o której mowa w art. 433 § 3 KSH, wymaga zgody Walnego Zgromadzenia Spółki. Walne Zgromadzenie Spółki podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu Spółki zaopiniowany przez Radę Nadzorczą Spółki.

Prawo do nadwyżki w majątku, które przysługuje w przypadku likwidacji Emitenta

Na podstawie przepisu art. 474 § 1 KSH w razie przeprowadzenia likwidacji Spółki majątek Spółki pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli Spółki podlega podziałowi pomiędzy akcjonariuszy Spółki proporcjonalnie do dokonanych przez każdego z nich wpłat na pokrycie kapitału zakładowego Spółki. Podział majątku Spółki, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym jest dokonywany na zakończenie procesu likwidacji i nie może nastąpić wcześniej niż przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli.

Wielkość wpłat na kapitał zakładowy Spółki przez danego akcjonariusza ustala się stosownie do liczby i wartości posiadanych przez niego akcji. Posiadacze akcji Spółki mają prawo do udziału w nadwyżkach w przypadku likwidacji proporcjonalnie do ich udziału w kapitale zakładowym Spółki, gdyż Statut nie przewiduje żadnych przywilejów w zakresie tego prawa.

Prawo do zbywania posiadanych akcji

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w przedmiocie zbywania akcji wprowadzanych do obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Akcje Serii D mogą być więc zbywane bez żadnych ograniczeń.

Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Statut Spółki nie zawiera postanowień, które warunkowałyby jakiekolwiek ograniczenia w zakresie obciążania akcji Spółki posiadanych przez jej akcjonariuszy.

Prawo do umorzenia akcji

Zgodnie z § 7 ust. 1 Statutu Spółki, akcje Spółki mogą być umarzane albo za zgodą danego akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody danego akcjonariusza (umorzenie przymusowe), z zachowaniem zasad wynikających z właściwych przepisów KSH.

W myśl § 7 ust. 2 Statutu Spółki, akcje mogą być umorzone bez zgody posiadającego je akcjonariusza Spółki w następujących przypadkach:

- 1) została ogłoszona upadłość danego akcjonariusza Spółki;
- 2) została wszczęta egzekucja z posiadanych przez akcjonariusza akcji Spółki;
- 3) sąd powszechny orzekł w postępowaniu cywilnym, iż dany akcjonariusz Spółki dopuścił się działania na szkodę Spółki lub został wydany prawomocny wyrok karny, skazujący danego akcjonariusza Spółki za przestępstwo pozostające w związku z działaniem na szkodę Spółki.

Stosownie do § 7 ust. 3 Statutu Spółki przymusowe umorzenie akcji Spółki następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy Spółki.

Zgodnie z § 7 ust. 4 Statutu Spółki umorzenie wszystkich lub części akcji posiadanych przez danego akcjonariusza Spółki może nastąpić także na jego pisemne żądanie złożone Spółce. Umorzenie akcji Spółki w tym trybie następuje na mocy stosownej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki, przy czym dla ważności uchwały jest niezbędne, żeby za jej podjęciem zagłosował akcjonariusz składający żądanie umorzenia jego akcji.

Stosownie do § 7 ust. 5 Statutu Spółki, Spółka jest uprawniona do nabywania akcji własnych celem ich umorzenia oraz do realizowania celów określonych w art. 362 § 1 KSH. Ponadto zgodnie z § 7 ust. 6 Statutu Spółki, Walne Zgromadzenie Spółki może upoważnić Zarząd Spółki do nabywania akcji własnych Spółki dla celów ich późniejszego umorzenia.

Prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży posiadanych akcji

Na podstawie przepisu art. 82 Ustawy o Ofercie Akcjonariuszowi Spółki, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi lub wobec niego dominującymi oraz podmiotami będącymi stronami porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w Spółce, przysługuje, w terminie trzech miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy Spółki dokonania sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji Spółki (tzw. przymusowy wykup).

Prawo żądania wykupu posiadanych akcji przez innego akcjonariusza

Zgodnie z przepisem art. 83 § 1 Ustawy o Ofercie akcjonariuszowi Spółki przysługuje prawo żądania wykupienia posiadanych przez tego akcjonariusza akcji Spółki przez innego akcjonariusza Spółki, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów Spółce. Żądanie to uprawniony akcjonariusz Spółki składa na piśmie w terminie trzech miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie przez innego akcjonariusza Spółki wyżej określonego progu ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

Stosownie do przepisu art. 83 ust. 2 Ustawy o Ofercie żądaniu, o którym mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia. Obowiązek nabycia akcji od akcjonariusza składającego wyżej wskazane żądanie 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 zależnymi i dominującymi, co najmniej 95% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki.

6.3 Ograniczenia co do przenoszenia akcji

Statutowe ograniczenia w obrocie akcjami Emitenta

Statut Spółki nie przewiduje żadnych ograniczeń w zakresie przenoszenia praw z akcji Spółki, w tym nie zawiera żadnych ograniczeń w przedmiocie zbywania akcji wprowadzanych do obrotu na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Ustawy o Ofercie

Zawiadomienia dotyczące znacznych pakietów akcji

Zgodnie z art. 69 ust. 1 Ustawy o ofercie, każdy kto:

- osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, albo
 - posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33 1/3%, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów,
- ma obowiązek niezwłocznie dokonać zawiadomienia KNF oraz tej spółki publicznej o zaistnieniu takich okoliczności, nie później niż w terminie 4 (czterech) 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 lub w alternatywnym systemie obrotu – nie później niż w terminie 6 (sześciu) dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Stosownie do brzmienia przepisu art. 69 ust. 1a Ustawy o Ofercie za dni sesyjne w rozumieniu art. 69 ust. 1 uważa się dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany lub przez podmiot organizujący alternatywny system obrotu (w przypadku Spółki – przez GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Obowiązek dokonania zawiadomienia KNF oraz spółki publicznej, zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie, powstaje również w przypadku:

1. zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej:
 - 2% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych (na Datę Prospektu takim rynkiem jest rynek podstawowy GPW),
 - 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych,
2. zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

W myśl przepisu art. 69 ust. 3 Ustawy o Ofercie obowiązek dokonania zawiadomień, o których mowa powyżej, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu 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 wyżej wskazanych obowiązków dotyczących składania zawiadomień.

Na podstawie art. 69a ust. 1 Ustawy o ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z: (i) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego, (ii) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Stosownie do definicji zawartej w art. 4 ust. 27 Ustawy o Ofercie, przez pośrednie nabycie akcji spółki publicznej rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego w podmiocie posiadającym akcje spółki

publicznej lub w innym podmiocie będącym wobec tego podmiotu podmiotem dominującym albo nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny.

Zgodnie z art. 69a ust. 3 Ustawy o ofercie obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia. Nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa - w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Stosownie do art. 69b Ustawy o ofercie, obowiązki określone w art. 69 Ustawy o ofercie spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które: (i) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub (ii) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt (i), niezależnie od tego, czy instrumenty te są wykonywane przez rozliczenie pieniężne.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 Ustawy o Ofercie, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej odpowiada liczbie głosów wynikających z akcji, do których nabycia uprawniony lub zobowiązany jest posiadacz tych instrumentów finansowych.

W przypadku instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o ofercie, które są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, liczba głosów posiadanych w spółce publicznej, związanych z tymi instrumentami finansowymi, odpowiada iloczynowi liczby głosów wynikających z akcji, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się te instrumenty finansowe oraz współczynnika delta danego typu instrumentu finansowego. Wartość współczynnika delta określa się zgodnie z rozporządzeniem delegowanym Komisji (UE) 2015/761 z dnia 17 grudnia 2014 r. uzupełniającym dyrektywę 2004/109/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu do określonych regulacyjnych standardów technicznych stosowanych do znaczących pakietów akcji (Dz.Urz. UE L 120 z 13.05.2015, str. 2, ze zm.). Przy obliczaniu liczby głosów uwzględnia się wyłącznie pozycje długie. Pozycja długa oznacza pozycję długą w rozumieniu rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 236/2012 z dnia 14 marca 2012 r. w sprawie krótkiej sprzedaży i wybranych aspektów dotyczących swapów ryzyka kredytowego (Dz.Urz. UE L 86 z 24.03.2012, str. 1, ze zm.).

Jak stanowi przepis art. 69 ust. 5 Ustawy o Ofercie, obowiązki, o których mowa w art. 69 Ustawy o ofercie, powstają również w przypadku wykonania uprawnienia do nabycia akcji spółki publicznej, mimo złożenia uprzednio zawiadomienia zgodnie z art. 69b ust. 1 Ustawy o ofercie, jeżeli wskutek nabycia akcji łączna liczba głosów wynikających z akcji tego samego emitenta osiąga lub przekracza progi ogólnej liczby głosów w spółce publicznej określone w art. 69 Ustawy o ofercie.

Wezwania

Na podstawie przepisu art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz lub podmiot, który pośrednio nabył akcje spółki publicznej, który przekroczył próg 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, jest obowiązany, w terminie 3 (trzech) miesięcy od przekroczenia tego progu, do ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamię wszystkie pozostałe akcji tej spółki publicznej, (tzw. „wezwanie obowiązkowe”). Zgodnie z przepisem art. 73 ust. 4 Ustawy o Ofercie udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej powodujący obowiązek ogłoszenia wezwania obowiązkowego ustala się na koniec danego dnia.

Obowiązek dokonania wezwania obowiązkowego, o którym mowa powyżej nie powstaje jednak w przypadku, gdy udział akcjonariusza lub podmiotu, który pośrednio nabył akcje, w ogólnej liczbie głosów ulegnie zmniejszeniu do nie więcej niż 50% ogólnej liczby głosów, w wyniku podwyższenia kapitału zakładowego, zmiany statutu danej spółki publicznej lub wygaśnięcia uprzywilejowania jego akcji, w terminie 3 (trzech) miesięcy od przekroczenia progu 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej (art. 73 ust. 2 Ustawy o Ofercie).

Jeżeli przekroczenie progu, o którym mowa w ust. 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, nastąpiło w wyniku dziedziczenia, a w przypadku Skarbu Państwa - także innego zdarzenia prawnego niż nabycie lub pośrednie nabycie akcji, połączenie lub podział spółki, obowiązek, o którym dokonania wezwania obowiązkowego, ma zastosowanie w przypadku, gdy po takim przekroczeniu udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu. Termin wykonania obowiązku liczy się od dnia, w którym nastąpiło zdarzenie powodujące dalsze zwiększenie udziału w ogólnej liczbie głosów (art. 79 ust. 3 Ustawy o Ofercie).

W myśl przepisu art. 73 ust. 5 Ustawy o Ofercie obowiązek dokonania wezwania obowiązkowego nie powstaje w przypadku przekroczenia progu 50% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, w wyniku ogłoszenia wezwania dobrowolnego w rozumieniu przepisu art. 72a Ustawy o Ofercie.

Akcje obciążone zastawem

Na podstawie art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie, akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu ustawy z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (Dz.U. z 2022 r., poz. 133, z późniejszymi zm.). Do akcji tych stosuje się określone w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie: tryb i warunki postępowania firm inwestycyjnych, banków, o których mowa w art. 70 ust. 2 Ustawy o Obrocie, oraz banków powierniczych.

Przymusowy wykup akcji (squeeze – out)

Na podstawie art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariuszowi spółki publicznej, 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 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce publicznej, przysługuje, w terminie 3 (trzech) miesięcy od osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, prawo żądania od pozostałych akcjonariuszy sprzedaży wszystkich posiadanych przez nich akcji (tzw. „przymusowy wykup”).

Zgodnie z art. 82 ust. 3 Ustawy o Ofercie, nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez uzyskania zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest żądanie wykupu.

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 (art. 82 ust. 5 Ustawy o ofercie).

Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu ustala się zgodnie z przepisami art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. W myśl przepisu art. 82 ust. 2a Ustawy o Ofercie, jeżeli jednak osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamięnę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu a przepisu ust. 82 ust. 2 Ustawy o Ofercie w takiej nie stosuje się.

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 (art. 82 ust. 4 Ustawy o ofercie).

Nie jest dopuszczalne odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu (art. 82 ust. 6 Ustawy o Ofercie).

Przymusowy odkup akcji (sell – out)

Na podstawie art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz spółki publicznej może zażądać wykupienia posiadanych przez niego akcji przez innego akcjonariusza, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów w tej spółce. Żądanie takie składa akcjonariusz składa na piśmie w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie 95% ogólnej liczby głosów przez innego akcjonariusza. Zgodnie z art. 83 ust. 1a Ustawy o Ofercie, w przypadku, gdy informacja o osiągnięciu lub przekroczeniu progu 95% ogólnej liczby głosów nie została przekazana do publicznej wiadomości w trybie określonym w art. 70 pkt 1 Ustawy o Ofercie, 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, o którym mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie są obowiązani zadośćuczynić solidarnie akcjonariusz, który osiągnął lub przekroczył 95% ogólnej liczby głosów, jak również podmioty wobec niego zależne i dominujące, w terminie 30 dni od dnia jego zgłoszenia (art. 83 ust. 2 Ustawy o Ofercie). Zgodnie z art. 83 ust. 3 Ustawy o Ofercie, 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 95% ogólnej liczby głosów w danej spółce publicznej.

Akcjonariusz spółki, której akcje zostały wprowadzone wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, żądający wykupienia akcji na zasadach, o których mowa w art. 83 ust. 1-3 Ustawy o Ofercie, uprawniony jest, z zastrzeżeniem zdania kolejnego, do otrzymania ceny nie niższej niż określona zgodnie z przepisami: art. 79 ust. 2, 3a i 3b, art. 79a oraz art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie (art. 83 ust. 4 Ustawy o Ofercie).

Zgodnie z art. 83 ust. 5 Ustawy o Ofercie, jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu, o których mowa w art. 83 ust. 1 Ustawy o Ofercie, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji danej spółki publicznej, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu, a przepisu art. 83 ust. 4 Ustawy o Ofercie w takiej sytuacji nie stosuje się.

Rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków ustawowych

Zgodnie z art. 87 ust. 1 Ustawy o Ofercie, obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu, z zastrzeżeniem wyjątków wprost przewidzianych w przepisach Ustawy o Ofercie, spoczywają odpowiednio:

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 inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych oraz inne fundusze inwestycyjne lub alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
3. na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu ustawy o funduszach inwestycyjnych oraz inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
4. na funduszu emerytalnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez inne fundusze emerytalne zarządzane przez to samo towarzystwo emerytalne;
5. również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie następuje w związku z posiadaniem akcji: (i) 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, tj. polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, (ii) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie oraz Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi – w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych pakietów papierów wartościowych, z których podmiot ten jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu, (iii) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu;
6. 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;
7. również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania bezpośrednio lub pośrednio lub obejmowania w wyniku oferty niebędącej ofertą publiczną przez te podmioty lub przez osobę trzecią, o której mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a) Ustawy o Ofercie, 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;

8. na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach;
9. na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

W przypadkach, o których mowa w ust. 7 i 8 powyżej, obowiązki określone w przepisach dotyczących znacznych pakietów akcji spółek publicznych mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu zgodnie z przepisem powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów (art. 87 ust. 1a), jak 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: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli, (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym, (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Stosownie do przepisu art. 87 ust. 3 Ustawy o Ofercie obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu/przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków określonych w Ustawie o Ofercie: (i) po stronie podmiotu dominującego - wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne, (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z art. 87 ust. 1 pkt 4 Ustawy o Ofercie - wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem, (iii) 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, (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 7 Ustawy o Ofercie, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Pozbawienie prawa głosu z akcji

Zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z 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 w art. 69 Ustawy o Ofercie.

Stosownie do przepisu art. 89 ust. 2 Ustawy o Ofercie podmiot, który przekroczył próg ogólnej liczby głosów, o którym mowa w art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie, oraz podmiot, którego udział w ogólnej liczbie głosów uległ dalszemu zwiększeniu w przypadku, o którym mowa w art. 73 ust. 3 Ustawy o Ofercie, nie mogą wykonywać prawa głosu z wszystkich akcji spółki publicznej, chyba że wykonają w terminie obowiązki określone w art. 73 ust. 1 Ustawy o Ofercie lub zajdzie zdarzenie, o którym mowa w art. 73 ust. 2 Ustawy o Ofercie. Wyżej wskazany zakaz dotyczy także wszystkich akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty zależne od akcjonariusza lub podmiotu, który nie wykonał obowiązków określonych w art. 73 ust. 1 lub 3 Ustawy o Ofercie, a także akcji spółki publicznej posiadanych przez podmioty będące osobami trzecimi, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. a Ustawy o Ofercie, oraz wszystkie strony porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

Na podstawie przepisu art. 89 ust. 2a w przypadku nabycia lub objęcia akcji spółki publicznej z naruszeniem zakazu, o którym mowa w art. 77g pkt 3 albo art. 88a Ustawy o Ofercie, albo niezgodnie z art. 77g 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 zakazowi, o którym mowa w art. 89 ust. 1-2b Ustawy o Ofercie, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyniku głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem przepisów innych ustaw.

Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i okres zamknięty

Osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane w rozumieniu Rozporządzenia MAR, mają zgodnie z art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR obowiązek powiadomić emitenta oraz KNF o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych, gdy łączna kwota transakcji danej osoby osiągnie w trakcie jednego roku kalendarzowego próg wartości 5.000 EUR przy czym właściwy organ może wydać decyzję o podwyższeniu tego progu do poziomu 20.000 EUR..

Powiadomienia dokonuje się niezwłocznie, ale nie później niż w terminie 3 (trzech) dni roboczych po dniu transakcji. Emitent zapewnia, aby informacje zgłoszone zgodnie z zasadami opisanymi powyżej zostały podane do wiadomości publicznej niezwłocznie i nie później niż w terminie 3 dni roboczych od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR.

Za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do transakcji poufnych KNF może zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800,00 zł w przypadku osób fizycznych; (ii) 4.145.600,00 zł w przypadku innych podmiotów. W sytuacji, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Zgodnie z art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub (ii) prawem krajowym..

Osobą pełniącą obowiązki zarządcze jest zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25) Rozporządzenia MAR osoba, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów wskazanych w (i) powyżej, przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Osoba blisko związana zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 26) Rozporządzenia MAR oznacza: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; (iii) członka rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba wskazana w (i) – (iii), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych w art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie przewidziana jest kara pieniężna w wysokości do 2.072.800,00 zł. W przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszeń, zamiast kary pieniężnej KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. Jeżeli emitent udzielił osobie pełniącej obowiązki zarządcze zgody na dokonanie transakcji w okresie zamkniętym z naruszeniem przepisów prawa, KNF może zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie, nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 zł. Ograniczenia i obowiązki wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 KSH, ma obowiązek zawiadomić spółkę zależną o powstaniu lub ustaniu stosunku dominacji w terminie dwóch tygodni od dnia powstania tego stosunku, pod rygorem zawieszenia wykonywania prawa głosu z akcji albo udziałów spółki dominującej reprezentujących więcej niż 33% kapitału zakładowego spółki zależnej (art. 6 § 1 KSH).

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku zawiadomienia, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych (art. 6 § 3 KSH).

Ograniczenia i obowiązki wynikające z Rozporządzenia Rady (WE) NR 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw)

Wymogi dotyczące kontroli koncentracji wynikają z Rozporządzenia Rady (WE) NR 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) – dalej: („**Rozporządzenie w Sprawie Kontroli**”). Rozporządzenie w Sprawie Kontroli dotyczy tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym i stosuje się do przedsiębiorców i podmiotów z nimi powiązanych przekraczających określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie stosuje się wyłącznie do koncentracji przynoszących trwałą zmianę w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym przeprowadzeniem.

Zgodnie z brzmieniem art. 1 ust. 2 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli koncentracja posiada wymiar wspólnotowy w przypadku, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000,00 (pięć miliardów) EUR, oraz
 - łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 (dwieście pięćdziesiąt milionów) EUR,
- chyba że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ponadto w myśl art. 1 ust. 3 Rozporządzenia w Sprawie Kontroli koncentracja niespełniająca powyższych progów obrotowych stanowi również koncentrację o wymiarze wspólnotowym, gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 (dwa miliardy pięćset tysięcy) EUR,
 - w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 (sto milionów) EUR,
 - w każdym z co najmniej trzech państw członkowskich UE ujętych dla celów wskazanych w punkcie powyżej łączny obrót każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów) EUR, oraz
 - łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 (sto milionów) EUR,
- chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Ograniczenia i obowiązki wynikające z ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów

Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. z 2021 r., poz. 275 z późn. zm.) (dalej: „OKiK”) przewiduje szczególne obowiązki związane między innymi z nabywaniem akcji.

Stosownie do przepisu art. 13 ust. 1 OKiK zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, jeżeli łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 1.000.000.000,00 (jeden miliard) EUR lub jeżeli łączny obrót na terytorium Polski przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekracza równowartość 50.000.000,00 (pięćdziesiąt milionów) EUR. Powyższy obrót obejmuje obrót zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji, jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych, do których należą przedsiębiorcy bezpośrednio uczestniczący w koncentracji.

Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy ustawy dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców w rozumieniu ustawy z dnia 6 marca 2018 r. - Prawo przedsiębiorców (t.j. Dz. U. z 2023, poz. 221), a także między innymi osoby fizyczne posiadające kontrolę nad co najmniej jednym podmiotem poprzez dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów na zgromadzeniu wspólników albo na walnym

zgromadzeniu, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami OKiK, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu tych przepisów.

Zgodnie z przepisem art. 13 ust. 2 OKiK obowiązek zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zamiaru koncentracji dotyczy zamiaru:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia – poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób – bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców;
- utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa;
- 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 Polski równowartość 10.000.000,00 (dziesięć milionów) EUR.

W rozumieniu przepisów OKiK przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na innego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców (art. 4 pkt 4 OKiK).

Ustawa nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji, jeżeli łączny obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli oraz jego przedsiębiorców zależnych, nie przekroczył na terytorium Polski w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 (dziesięć milionów) EUR.

Ponadto zgodnie z art. 14 OKiK nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

1. jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, w drodze przejęcia, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000,00 (dziesięć milionów) EUR;
2. jeżeli obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 OKiK, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000,00 (dziesięć milionów) EUR;
3. polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej - jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 (dziesięć milionów) EUR;
4. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji 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 lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji albo udziałów, z wyjątkiem prawa do dywidendy, lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji albo udziałów;
5. polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji lub udziałów w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
6. przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej;
7. następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana.

Zgodnie z art. 97 OKiK przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów

decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, 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.

Jak stanowi przepis art. 106 OKiK, Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów może między innymi nałożyć na przedsiębiorcę, w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary, jeżeli przedsiębiorca ten dokonał koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

Ograniczenia wynikające z ustawy z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji

Przepisy Ustawy z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji (t.j. Dz. U. z 2023 r., poz. 415 ze zm.; dalej: „UKNI”) wprowadzają obowiązek zawiadomienia organu kontroli o zamiarze dokonania nabycia lub osiągnięcia istotnego uczestnictwa albo nabycia dominacji (art. 5 UKNI).

Przez „istotne uczestnictwo” zgodnie z brzmieniem przepisu art. 3 ust. 1 pkt 4 rozumie się sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność danego podmiotu poprzez: (i) posiadanie udziałów albo akcji dających w okresie ostatnich 2 lat co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, obliczonej jako średnia ważona w tym okresie, w organie stanowiącym podmiotu, w szczególności na walnym zgromadzeniu albo zgromadzeniu wspólników, przy czym zmiany stanu posiadania udziałów albo akcji, w tym również zbycie całości udziałów albo akcji w tym okresie i ich nabycie nie wpływają na określenie istotnego uczestnictwa albo (ii) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki.

Przepisy ustawy obejmują ochroną przedsiębiorców, jeżeli ich przychód ze sprzedaży i usług przekroczył na terytorium Polski w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, równowartość 10.000.000,00 (dziesięć milionów) EUR (art. 12d ust. 3 UKNI).

Zgodnie z art. 12e UKNI zasady i tryb kontroli niektórych inwestycji dotyczą osób, które nie posiadają obywatelstwa państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo nie posiadają lub nie posiadały od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne, w przypadku:

1. zamiaru nabycia lub osiągnięcia znaczące uczestnictwa albo
2. zamiaru nabycia dominację albo
3. nabycia lub osiągnięcia znacznego uczestnictwa;
4. nabycia dominacji;

Na podstawie art. 12d ust. 1 UKNI, podmiotami podlegającymi ochronie na gruncie tej ustawy są m.in. spółki publiczne w rozumieniu Ustawy o Ofercie.

Zgodnie z art. 12c ust. 1 UKNI, ilekroć w przepisach art. 12a-12k tj. w przepisach odnoszących się do m.in. spółek publicznych, jest mowa o znaczącym uczestnictwie, rozumie się przez to sytuację umożliwiającą wywieranie wpływu na działalność podmiotu przez:

- a) posiadanie udziałów albo akcji reprezentujących co najmniej 20% ogólnej liczby głosów, albo
- b) posiadanie udziału kapitałowego w spółce osobowej o wartości wynoszącej co najmniej 20% wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki lub
- c) posiadanie udziału w zyskach innego podmiotu wynoszącego co najmniej 20%.

Zgodnie z art. 12c ust. 4 UKNI, przez nabycie dominacji rozumie się uzyskanie statusu podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną przez: 1) nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub 2) zawarcie umowy przewidującej zarządzanie tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot. Art. 12c ust. 5 określa natomiast, iż przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa rozumie się 1) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w rozumieniu ust. 1 pkt 1 UKNI w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub 2) osiągnięcie lub przekroczenie odpowiednio progu 20% i 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji, albo objęcie udziałów albo akcji, lub 3) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

UKNI reguluje także przypadek zdefiniowanego w niej tzw. nabycia pośredniego. Zgodnie z art. 12c ust. 6 ustawy o kontroli niektórych inwestycji, przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy:

1. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot zależny, w tym również na podstawie porozumień zawartych z podmiotem dominującym albo podmiotem zależnym od takiego podmiotu;
2. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, którego statut albo inny akt regulujący jego funkcjonowanie zawiera postanowienia dotyczące prawa do jego majątku w razie rozwiązania podmiotu albo innej formy jego ustania, w tym prawa do dysponowania tym majątkiem bez jego nabycia;
3. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, w tym w ramach wykonywania umowy o zarządzanie portfelem w rozumieniu Ustawy o obrocie;
4. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów, akcji albo innych praw udziałowych lub praw z udziałów, akcji albo innych praw udziałowych podmiotu objętego ochroną,
5. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną jest dokonywane przez grupę dwóch lub więcej osób, jeżeli chociażby jedną z tych osób jest podmiot, z którym inny podmiot zawarł umowę, dotyczącą nabywania udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, bądź choćby nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Polsce, jeżeli przedmiotem tej umowy jest przekazanie uprawnień do wykonywania prawa głosu, bądź innych uprawnień do udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji przedsiębiorców z siedzibą w Rzeczypospolitej Polskiej,
6. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem jest dokonywane przez podmiot działający na podstawie pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez strony takiego porozumienia udziałów albo akcji lub składników majątku podmiotu objętego ochroną lub nabywania udziałów albo akcji lub składników majątku przedsiębiorców z siedzibą w Polsce.

Przepisy UKNI regulują także inny przypadek nabycia tzw. nabycia następczego. Zgodnie z art. 12c ust. 8 UKNI przez nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji rozumie się również przypadki, gdy podmiot nabędzie lub osiągnie znaczące uczestnictwo albo nabędzie dominację nad podmiotem objętym ochroną bądź osiągnie lub przekroczy odpowiednio 20% albo 40% ogólnej liczby głosów w organie stanowiącym podmiotu objętego ochroną, udziału w zyskach podmiotu objętego ochroną lub udziału kapitałowego w spółce osobowej będącej podmiotem objętym ochroną w odniesieniu do wartości wszystkich wkładów wniesionych do tej spółki, w wyniku:

1. umorzenia udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną bądź nabycia udziałów albo akcji własnych tego podmiotu,
2. podziału podmiotu objętego ochroną albo połączenia go z innym podmiotem,
3. zmiany umowy albo statutu podmiotu objętego ochroną w zakresie uprzywilejowania udziałów albo akcji, udziału w zyskach, ustanowienia bądź zmiany lub zniesienia uprawnień przysługujących poszczególnym wspólnikom, akcjonariuszom albo uczestnikom tego podmiotu.

Zgodnie z art.12f UKNI podmiot, który zamierza nabyć lub osiągnąć znaczące uczestnictwo albo nabyć dominację, jest obowiązany każdorazowo złożyć organowi kontroli uprzednie zawiadomienie o zamiarze jego dokonania, chyba że obowiązek ten spoczywa na innych podmiotach, zgodnie z art. 12f ust. 2-4 UKNI, tj. w sytuacji zdefiniowanych na gruncie UKNI przypadków nabycia pośredniego lub w przypadku nabycia następczego. Zawiadomienie o zamiarze nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji należy złożyć co do zasady przed zawarciem jakiegokolwiek umowy rodzącej zobowiązanie do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji bądź przed dokonaniem innej czynności prawnej albo czynności prawnych prowadzących do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. Ponadto, w przypadku, gdy do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji dochodzi w wyniku zawarcia więcej niż jednej umowy lub dokonania innej czynności prawnej, zawiadomienia dokonuje się przed zawarciem ostatniej umowy albo dokonaniem

ostatniej czynności prawnej prowadzącej do nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji. W sytuacji, gdy co najmniej dwa podmioty działają w porozumieniu, zawiadomienie składają wszystkie strony porozumienia łącznie.

Przesłanki zgłoszenia sprzeciwu wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną reguluje art. 12j UKNI. Zgodnie z przepisem art. 12j UKNI organ kontroli, w drodze decyzji, zgłasza sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną w rozumieniu art. 12d UKNI, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, jeżeli:

1. podmiot składający zawiadomienie nie uzupełnił w wyznaczonym terminie braków formalnych w zawiadomieniu lub załączanych do zawiadomienia dokumentów lub informacji albo wezwany podmiot nie złożył informacji lub dokumentów na wezwanie organu kontroli, lub
2. podmiot składający zawiadomienie nie przedstawił dodatkowych pisemnych wyjaśnień w terminie wyznaczonym przez organ kontroli lub
3. w związku z nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa albo nabyciem dominacji istnieje przynajmniej potencjalne zagrożenie dla porządku publicznego lub bezpieczeństwa publicznego Rzeczypospolitej Polskiej lub zdrowia publicznego w Rzeczypospolitej Polskiej - przy uwzględnieniu art. 52 ust. 1 i art. 65 ust. 1 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej oraz art. 4 ust. 2 Traktatu o Unii Europejskiej, lub
4. brak jest możliwości ustalenia, czy nabywca posiada obywatelstwo państwa członkowskiego - w przypadku osób fizycznych albo posiada lub posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego - w przypadku podmiotów innych niż osoby fizyczne lub
5. nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej.

Konsekwencje nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną dokonanego bez złożenia zawiadomienia lub pomimo sprzeciwu reguluje art. 12k UKNI. Na podstawie art. 12k ust. 1 UKNI nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane:

1. bez złożenia zawiadomienia albo
2. pomimo wydania decyzji o sprzeciwie
 - jest nieważne, chyba że wydano decyzję, o której mowa w art. 12j ust. 3 UKNI, tj. decyzję stwierdzającą dopuszczalność wykonywania praw z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, w sposób niewykraczający poza znaczące uczestnictwo, w przypadku osiągnięcia znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną, jeżeli w toku postępowania nie można było stwierdzić, na podstawie jakich czynności podmiot osiągnął znaczące uczestnictwo. Informacja co do zabezpieczeń oraz świadczeń dodatkowych.

Ponadto, stosownie do przepisu art. 12k ust. 2 w przypadku: (i) niezłożenia zawiadomienia, o którym mowa w art. 12f ust. 3 UKNI albo (ii) wydania decyzji, o której mowa w art. 12j ust. 2 UKNI - z udziałów albo akcji podmiotu objętego ochroną, nabytych w przypadkach określonych w art. 12c ust. 7 UKNI, nie może być wykonywane prawo głosu, ani inne uprawnienia, z wyjątkiem prawa do zbycia tych udziałów albo akcji.

7. Wskazanie osób zarządzających emitentem i nadzorujących emitenta, Autoryzowanego Doradcy oraz firm audytorskich badających sprawozdania finansowe emitenta (wraz ze wskazaniem biegłych rewidentów dokonujących badania)

Emitent:

Nazwa (firma)	ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
Adres siedziby	ul. Nowy Kisielin-A. Wysockiego 4 66-002 Zielona Góra
Zarząd	Artur Jacek Wiechczyński – Prezes Zarządu

Rada Nadzorcza	Piotr Zawistowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej Katarzyna Roberta Tomaszewska Kowalska – Członek Rady Nadzorczej Bartosz Klinowski – Członek Rady Nadzorczej Piotr Kotwicki – Członek Rady Nadzorczej Łukasz Piechowicz – Członek Rady Nadzorczej
----------------	--

Autoryzowany Doradca:

Nazwa (firma)	CC GROUP SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Adres siedziby	ul. Marszałkowska 89 00-693 Warszawa
Zarząd	Adam Jacek Kalkusiński – Prezes Zarządu Małgorzata Elżbieta Ciepiela – Członek Zarządu
Rada Nadzorcza	Andrzej Jerzy Mikosz – Przewodniczący Rady Nadzorczej Agnieszka Maśłowska – Członek Rady Nadzorczej Marcin Paweł Marczuk – Członek Rady Nadzorczej

Audytor:

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2022 r. audytorem był następujący podmiot:

Nazwa (firma)	KPW Audytor Sp. z o.o.
Siedziba	UL. TYMIENIECKIEGO 25C/410; 90-350 ŁÓDŹ
nr firmy audytorskiej	3640
Zarząd	Krzysztof Warczak - Prezes Zarządu Paulina Jolanta Warczak - Wiceprezes Zarządu Jarosław Jerzy Wijatkowski - Członek Zarządu Grzegorz Magdziarz - Członek Zarządu Patrycja Agnieszka Sokołowska Paszkiewicz - Członek Zarządu
Biegły rewident badający sprawozdania	Grzegorz Magdziarz, Kluczowy Biegły Rewident nr rej. 12 248.

8. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych emitenta, mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów

Na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Spółka nie tworzy żadnej grupy kapitałowej w rozumieniu obowiązujących Spółkę przepisów o rachunkowości ani nie posiada żadnych akcji, udziałów lub innych jednostek uczestnictwa w jakichkolwiek jednostkach zależnych.

9. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:

9.1 Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta

Na datę Dokumentu występują następujące powiązania pomiędzy Spółką a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki.

- 1) Pan Piotr Zawistowski, będący jednym z ważniejszych akcjonariuszy Spółki, posiadającym na dzień sporządzenia Dokumentu ok. 41,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jest także Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki; Piotr Zawistowski udzielił Spółce pożyczkę w transzach od dnia 2 listopada 2022 roku do 30 marca 2023 roku w sumie na kwotę 1.080.000,00 zł. Kwota pożyczki została całkowicie spłacona przez Emitenta w transzach od dnia 12 kwietnia do 11 lipca 2023 roku. Kwota odsetek została spłacona przez Emitenta w transzach od 14 września 2023 roku do 11 kwietnia 2024 roku.
- 2) Pan Bartosz Klinowski, będący akcjonariuszem Spółki, posiadającym na dzień sporządzenia Dokumentu ok. 5,33% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jest także Członkiem Rady Nadzorczej Spółki;
- 3) Pan Artur Wiechczyński, posiadający 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki, jest Prezesem Zarządu Spółki.

9.2 Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta a znaczącymi akcjonariuszami emitenta

Pan Piotr Zawistowski, będący jednym z ważniejszych akcjonariuszy Spółki, posiadającym na dzień sporządzenia Dokumentu ok. 41,43% głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki, jest także Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki.

Piotr Zawistowski udzielił Spółce pożyczkę w transzach od dnia 2 listopada 2022 roku do 30 marca 2023 roku w sumie na kwotę 1.080.000,00 zł. Kwota pożyczki została całkowicie spłacona przez Emitenta w transzach od dnia 12 kwietnia do 11 lipca 2023 roku. Kwota odsetek została spłacona przez Emitenta w transzach od 14 września 2023 roku do 11 kwietnia 2024 roku.

Poza okolicznością przedstawioną powyżej, zgodnie z informacjami posiadanymi przez Spółkę na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Spółką lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki a innymi znaczącymi akcjonariuszami Spółki.

9.3 Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)

Na Datę Dokumentu Informacyjnego:

- pan Adam Kalkusiński pełniący funkcję prezesa zarządu Autoryzowanego Doradcy posiada 37.500 akcji Emitenta stanowiących 0,40% akcji w kapitale zakładowym Emitenta;
- pan Marcin Sadlej pełniący funkcję Partnera Zarządzającego Autoryzowanego Doradcy posiada 96.295 akcji Emitenta stanowiących 1,03% akcji w kapitale zakładowym Emitenta;

Poza powiązaniem, o którym mowa powyżej, nie występują inne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych).

10. Wskazanie głównych czynników ryzyka związanych z emitentem i wprowadzanymi instrumentami finansowymi

Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Spółki inwestorzy powinni z uwagą przeanalizować przedstawione poniżej czynniki ryzyka, a także pozostałe informacje zawarte w Dokumencie Informacyjnym. Należy mieć na uwadze, iż każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli wystąpi, może mieć negatywny wpływ na działalność Emitenta poprzez niekorzystne kształtowanie się przychodów, wyników działalności, sytuacji finansowej oraz dalszych perspektyw rozwoju Spółki.

Wynikiem zaistnienia któregokolwiek z niżej wymienionych czynników ryzyka może być spadek rynkowej wartości akcji Emitenta, co w konsekwencji może narazić inwestorów na utratę części lub całości zainwestowanego kapitału.

Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie ma charakteru katalogu zamkniętego. Możliwe jest, iż istnieją inne okoliczności stanowiące czynniki dodatkowego ryzyka, które powinny zostać rozpatrzone przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Spółka przedstawiła jedynie te czynniki ryzyka, które są mu znane.

Kolejność zaprezentowania poniższych czynników ryzyka nie stanowi o ich istotności, prawdopodobieństwie zaistnienia lub też potencjalnego wpływu na działalność Emitenta.

10.1 Czynniki ryzyka związane z otoczeniem, w ramach którego Spółka prowadzi działalność

Ryzyko makroekonomiczne

Działalność Spółki uzależniona jest od sytuacji makroekonomicznej panującej na rynkach, na których Emitent prowadzi działalność. Spółka historycznie, w czasie swojego istnienia dostarczała grafen do Polski, Wielkiej Brytanii, Szwajcarii, Holandii, Włoch, Czech, Japonii, USA oraz Kanady. Stopień zainteresowania produktami Spółki, a więc realizowanej sprzedaży może być uzależniony między innymi od występującego na tych rynkach tempa wzrostu gospodarczego, poziomu konsumpcji, polityki fiskalnej i pieniężnej, poziomu inflacji, a w szczególności sentymentu wśród branży przemysłowej. Wszystkie te czynniki mogą wywierać wpływ na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe, a tym samym na realizację założonej przez Spółkę strategii rozwoju. Wystąpienie lub utrzymywanie się mniej korzystnych warunków ekonomicznych, jak również bezpośredni wpływ cykli gospodarczych na działalność Spółki może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki, jej sytuację finansową lub perspektywy rozwoju, a także cenę Akcji.

Ryzyko związane z ekspansją na rynkach zagranicznych filamentu do druku 3D którego technologia wytwarzania została opracowana przez Emitenta

Emitent podpisał 6 lutego 2024 roku umowę ze spółką Spectrum Group, w wyniku której nastąpiło przeniesienie własności marki „Prografen” oraz produkcji filamentów do druku 3D, którego technologia wytwarzania została opracowana przez Advanced Graphene Products i jest chroniona patentem, na rzecz

Spectrum Group Sp. z o.o. Spectrum Group zobowiązało się do wytwarzania filamentu „Prografen” wyłącznie na bazie dostarczonego przez AGP czystego grafenu lub przedmieszek z grafenem (tzw. masterbatch’y). AGP będzie dostarczać na zasadzie wyłączności czysty grafen lub przedmieszki z grafenem do Spectrum Group. Umowa została zawarta na okres 7 lat.

Spectrum jest czołowym producentem filamentów i dostarcza je zarówno na rynki krajowe i zagraniczne. Poprzez współpracę z firmą Spectrum Spółka planuje zdobycie pozycji rynkowej dostawcy grafenu do zastosowań do produkcji filamentu do druku 3D.

Spadek przychodów w pierwszym kwartale bieżącego roku w stosunku do analogicznego kwartału roku poprzedniego, tj. 2023, odzwierciedla przejściowy etap, w którym Emitent zakończył produkcję filamentów i nie rozpoczął dostarczania przedmieszek z uwagi na wdrażanie technologii u partnera handlowego. Prowizja od sprzedaży filamentów z grafenem przez Spectrum jest tylko dodatkowym czynnikiem generującym przyszłe przychody Emitenta. Planowanym głównym źródłem przychodów Spółki będzie sprzedaż przedmieszek (premixów) na bazie grafenu, z udziałem których Spectrum wytwarzać będzie filamenty o docelowej koncentracji grafenu w zależności od ich zastosowań.

Z uwagi na fakt, że grafen do zastosowań do produkcji filamentu do druku 3D ma potencjał sprzedażowy w skali globalnej przyszłe przychody Spółki zależne są od stopnia sukcesu przeprowadzonej przez spółkę Spectrum ekspansji na rynki światowe, na który z kolei ma wpływ wiele czynników, w tym niezależnych od Spółki. Im większa liczba krajów, w których grafen do zastosowań do produkcji filamentu do druku 3D zostanie wprowadzony do sprzedaży, tym większa możliwość zwiększenia skali osiąganych przez Spółkę przychodów i zysków. Istnieje jednak ryzyko, iż ograniczona lub wolniejsza niż zakładano ekspansja produktów na rynkach zagranicznych może negatywnie wpłynąć na perspektywy rozwoju oraz sytuację finansową Spółki w przyszłości.

Ryzyko związane z rynkiem, na którym działa Emitent

Pomimo bardzo wielu potencjalnych zastosowań grafenu oraz pomimo potencjalnego bardzo dużego, globalnego rynku, nie można wykluczyć, że grafen nie stanie się szeroko akceptowanym materiałem na skalę komercyjną. Ponadto istnieje możliwość, że pojawią się nowe materiały, które osiągną lepsze parametry techniczne od grafenu. Nawet w przypadku, kiedy grafen stanie się ogólnie akceptowanym materiałem. Istnieje jednak ryzyko, iż docelowe branże, w których będzie on mógł być zastosowany, nie będą chętne do szybkich zmian w procesach produkcyjnych lub będą odkładały je w czasie, co spowodować może niezmaterializowanie się lub opóźnienie adopcji grafenu. Spółce może również nie udać się skorzystać z komercyjnych i finansowych korzyści z szerszej aplikacji grafenu.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego liczba aplikacji komercyjnych dla grafenu jest ograniczona, a podaż grafenu przewyższa popyt. Istnieje ryzyko, iż Emitent może nie osiągnąć oczekiwanych poziomów sprzedaży, co w konsekwencji może istotnie, negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przyszłości.

10.2 Czynniki ryzyka związane bezpośrednio z działalnością Spółki

Ryzyko związane z prawem własności intelektualnej

Działalność gospodarcza Emitenta w dużym stopniu opiera się na korzystaniu z własności intelektualnej – w tym w zakresie opracowywania i wdrażania oraz komercjalizacji własnych rozwiązań, prowadzeniu badań i tworzeniu projektów technologicznych, w tym objętych ochroną patentową jako wynalazki. Z działalnością tego rodzaju w sposób naturalny wiążą się określone ryzyka, to jest: (i) ryzyko naruszenia praw własności intelektualnej, w tym praw własności przemysłowej (patenty, wzory użytkowe etc.) należących do podmiotów trzecich; (ii) ryzyko naruszenia przez osoby trzecie praw własności intelektualnej należących do Emitenta (kradzież danych, nielegalne kopiowanie rozwiązań i produktów etc.); oraz (iii) ryzyko sporu o prawa autorskie lub prawa wynalazcze z pracownikami i współpracownikami Emitenta, którzy opracowują określone przedmioty własności intelektualnej dla Emitenta.

Wiedza pracowników, dorobek naukowo-badawczy, czy też stosowane procesy technologiczne stanowią kluczowe aktywa Spółki, wyrażające się również posiadaniem patentów i toczącymi się przed urzędami

patentowymi postępowaniami w tym zakresie. Ujawnienie własności intelektualnej Emitenta na zewnątrz groziłoby powieleniem autorskich, specyficznych rozwiązań Spółki przez konkurencję. Sytuacja ta mogłaby mieć poważne reperkusje dla działalności i sytuacji gospodarczej Emitenta, w tym osiągniętych przez niego wyników finansowych. Spółka stara się ograniczyć to ryzyko podpisując z pracownikami i kooperantami umowy o zachowaniu poufności.

Z prowadzeniem przez Emitenta działalności wiąże się też ryzyko naruszenia przez Emitenta prawa własności intelektualnej osób trzecich. Emitent postępuje w tej mierze ze szczególną ostrożnością, ponadto kwestia uzyskania patentu wymaga oceny rzeczników i urzędów patentowych pod kątem innowacyjności wynalazku i braku naruszania własności intelektualnej innego patentu. Ryzyko takie występuje w praktyce na odległych rynkach, poza obszarem Unii Europejskiej, czy USA, gdzie aspekt monitorowania własności intelektualnej nie jest tak zaawansowany i usystematyzowany. Z uwagi na szeroki zakres ochrony patentowej określony w zgłoszeniach patentowych, nie można kategorycznie wykluczyć ryzyka naruszenia praw własności intelektualnej osób trzecich, choć jest to mało prawdopodobne, gdyż urzędy patentowe danego kraju przed wydaniem decyzji patentowej dokonują analizy jego innowacyjności i braku naruszenia praw osób trzecich. W przypadku jednak wytoczenia procesu o ochronę praw do patentów Spółka mogłaby zostać narażona na koszty takich postępowań i ich niesprzyjający przebieg, co negatywnie rzutowałoby na sytuację finansową oraz wizerunkową Spółki.

Emitent podejmuje aktywne działania w zakresie minimalizacji wystąpienia ryzyka sporów co do własności intelektualnej. W zakresie ryzyka naruszenia praw osób trzecich, Emitent podejmuje starania w przedmiocie zapewnienia braku tego rodzaju naruszeń poprzez ocenę ryzyka takiego naruszenia oraz, w uzasadnionych rodzajach projektu przypadkach – badaniem czystości patentowej określonych rozwiązań. W zakresie ryzyka naruszenia praw własności intelektualnej Emitenta przez osoby trzecie, Emitent wskazuje, że rozwiązania stosowane przez niego w działalności gospodarczej stanowią w jego ocenie wynalazki spełniające warunki ochrony patentowej i w ten sposób głównie chroni swoją własność intelektualną – zastrzegając jej przedmioty jako wynalazki i uzyskując ochronę dla nich na podstawie patentów, zarówno polskich jak i europejskich. W zakresie ryzyka sporu o prawa własności intelektualnej z pracownikami i współpracownikami Emitenta, Emitent zabezpiecza swoje prawa bazując na przepisach prawa powszechnie obowiązującego, to jest przede wszystkim na art. 11 ust. 3, 4 i 5 ustawy z dnia 30 czerwca 2000 roku Prawo własności przemysłowej, zgodnie z którymi (i) w razie dokonania wynalazku, wzoru użytkowego albo wzoru przemysłowego w wyniku wykonywania przez twórcę obowiązków ze stosunku pracy albo z realizacji innej umowy, prawo do uzyskania patentu, przysługuje pracodawcy lub zamawiającemu, chyba że strony ustaliły inaczej; (ii) W umowie pomiędzy przedsiębiorcami może być określony podmiot, któremu przysługiwać będą prawa do uzyskania patentu, w razie dokonania wynalazku; oraz (iii) w razie dokonania wynalazku, wzoru użytkowego albo wzoru przemysłowego przez twórcę przy pomocy przedsiębiorcy, przedsiębiorca ten może korzystać z tego wynalazku, wzoru użytkowego albo wzoru przemysłowego we własnym zakresie. W umowie o udzielenie pomocy strony mogą ustalić, że przedsiębiorcy przysługuje w całości lub części prawo do uzyskania patentu.

Spór co do własności intelektualnej, z której Emitent korzysta w swojej bieżącej działalności mógłby narazić Emitenta na ryzyko poniesienia znaczącej szkody – odbijając się w przypadku przegrania takiego sporu zarówno na wynikach finansowych Emitenta jak i możliwości jego rozwoju – a w konsekwencji także na wartość jego akcji. Z powyższego powodu Emitent ocenia istotność opisanego ryzyka jako wysoką, natomiast z uwagi na stale podejmowane działania zapobiegawcze i zabezpieczające wskazane powyżej – zagrożenie zrealizowania się tego ryzyka Emitent ocenia jako niskie.

Emitent na dzień sporządzania dokumentu informacyjnego nie jest stroną żadnego sporu dotyczącego praw własności intelektualnej.

Ryzyko związane z subsydiowaniem prac badawczo-rozwojowych

W przeszłości Emitent regularnie korzystał z grantów oferowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, jak i przez inne instytucje Polskie oraz Europejskie. Wpływy te pokrywały nierzadko istotną część ponoszonych na prace badawczo-rozwojowe kosztów. Na dzień publikacji sprawozdania Spółka zakończyła projekt o wartości 4,3 mln złotych, z łącznym dofinansowaniem w wysokości 3,2 mln złotych pt. "Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych". Emitent zakończył etap badań przemysłowych w sierpniu 2023 roku z pozytywnym osiągnięciem kamieni milowych. Następnie prowadził prace rozwojowe w ramach ostatniego etapu projektu, które związane były z optymalizacją oraz skalowaniem technologii produkcji dyspersji tlenu grafenu w różnych rozpuszczalnikach według metody opracowanej w ramach badań przemysłowych. Spółka osiągnęła założony cel projektowy tj. opracowanie technologii na poziomie gotowości technologicznej TRL9, tj. gotowego rozwiązania. W czerwcu 2024 roku raport roczny został zaakceptowany przez instytucję finansującą, w związku z czym projekt został zakończony. Spółka

złożyła trzy wnioski o projekty dofinansowane: (i) I-szy projekt w naborze ścieżki SMART (FENG.01.01-IP.02- 002/23), organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, pt. „Nowoczesne, ekologiczne paliwo do silników spalinowych domieszkowane grafenem charakteryzujące się mniejszą emisją szkodliwych substancji do środowiska przy zachowaniu konkurencyjnej ceny”, ma na celu stworzenie technologii dodawania grafenu do paliwa, aby zwiększyć jego kaloryczność oraz zmniejszyć emisję spalin. Przewidywana wartość projektu to ok. 3,7 mln PLN; (ii) II-gi projekt złożony w naborze ścieżki SMART (FENG.01.01-IP.02-002/23), organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości oraz w naborze Funduszy Europejskich dla Lubuskiego (FELB.01.01-IZ.00-0007/24) organizowanym przez Zarząd Województwa Lubuskiego, pt. „Opracowanie nanokompozytowego materiału na bazie modyfikowanej grafenem płatkowym żywicy epoksydowej przeznaczonego do wytwarzania i doszczelniania ciśnieniowych zbiorników do magazynowania wodoru” będzie dotyczył opracowania technologii produkcji materiału w postaci ciekłej farby z grafenem, która będzie mogła służyć do malowania wnętrza zbiorników oraz instalacji wodorowych w celu ograniczenia dyfuzji wodoru i korozji wodorowej, które są dużymi wyzwaniami w magazynowaniu gazowego wodoru. Produkt ten wpisywał się będzie w trendy transformacji energetycznej w kierunku energetyki wodorowej. Przewidywana wartość projektu to 4,3 mln PLN; (iii) III-ci projekt złożony w naborze FELB.01.01-IZ.00-002/23, priorytet FELB.01 Fundusze Europejskie dla lubuskiej gospodarki DZIAŁANIE 1.1 Badania i innowacje. III typ projektu: Wsparcie działalności B+R przedsiębiorstw – projekty modułowe. Instytucją zarządzającą naborem jest zarząd Województwa Lubuskiego. Tematem projektu jest opracowanie nanokompozytowego materiału na bazie modyfikowanej grafenem płatkowym żywicy epoksydowej, przeznaczonego do wytwarzania i doszczelniania ciśnieniowych zbiorników do magazynowania wodoru. Numer wniosku: FELB.01.01-IZ.00-0007/24. Przewidywana wartość projektu to 3,8 mln PLN.

Granty oferowane przez NCBiR i Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości przyznawane są na podstawie wielu indywidualnych Programów Operacyjnych skupiających się na poszczególnych gałęziach gospodarki. Istnieje zatem ryzyko, iż Programy Operacyjne, o dofinansowanie których na Datę Dokumentu Informacyjnego ubiega się Emitent zostaną wygaszone lub zmniejszone, a w przypadku udzielenia grantu przyznane już finansowanie może zostać zakwestionowane i wstrzymane. Miałoby to istotny negatywny wpływ na wysokość wymaganych nakładów kapitałowych Spółki na badania i rozwój, a tym samym na jej sytuację finansową.

Dodatkowo, wdrożenie projektu w inny sposób niż wynikający z zawartych przez Emitenta umów uprawnia instytucję finansującą do rozwiązania takiej umowy i żądania zwrotu dofinansowania. Z uwagi na wartość kontraktów, o którym mowa powyżej, w przypadku niewykonania lub nieprawidłowego wykonania poszczególnych umów Emitent byłby narażony na poniesienie znaczących strat finansowych, związanych z koniecznością zwrotu otrzymanych przez Emitenta środków finansowych.

Ryzyko związane z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych

Liczba identyfikowanych nowych zastosowań dla aplikacji grafenu w rozwiązaniach technologicznych stawia Spółkę przed koniecznością ciągłego ulepszania opracowywanych rozwiązań oraz koniecznością ponoszenia znaczących nakładów na badania i rozwój. Od wyników prowadzonych prac badawczo-rozwojowych uzależniona jest możliwość komercjalizacji i rozwijania produktów wykorzystujących grafen AGP. Część planowanych przez Spółkę prac zakłada osiągnięcie wysoce innowacyjnych rozwiązań, co niesie za sobą ryzyko ich niepowodzenia. Ewentualne niepowodzenie prowadzonych przez Spółkę prac badawczo-rozwojowych może mieć istotny negatywny wpływ na działalność Spółki oraz jej sytuację finansową.

Istotna część aplikacji, nad którymi pracuje Spółka jest na wczesnym etapie rozwoju. Emitent, mimo obiecujących efektów na etapie badań laboratoryjnych może nie być w stanie rozwinąć lub wykorzystać technologii pozwalającej na szeroką komercjalizację opracowanych rozwiązań.

Historycznie były prowadzone prace badawczo-rozwojowe. Wyniki badań w zakresie wykorzystania grafenu w produkcji farb i cementów nie wskazują na możliwość komercjalizacji w zakresie pokryw antykorozyjnych i innych powłok ochronnych (pełny opis w pkt. 11.2 Historia). Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka złożyła dwa wnioski o dofinansowanie projektów badawczo-rozwojowych (pełny opis w pkt. 11.2)

Prace badawczo-rozwojowe cechują się wysoką nieprzewidywalnością ich czasu trwania. Spółka nie może wykluczyć znacznych opóźnień w harmonogramach prac badawczych lub w harmonogramach wdrażania, co niesie za sobą zarówno ryzyko opóźnienia komercjalizacji produktów, a tym samym odsunięcie w czasie zwrotu z zainwestowanych nakładów, jak i ryzyko pojawienia się w tym czasie nowego, efektywniejszego rozwiązania dla danej aplikacji. Taka sytuacja mogłaby istotnie, negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego, licząc od debiutu Spółki na New Connect, Emitent z powodzeniem ukończył projekt GLC tj. wytwarzanie warstw grafenowych na przewodach miedzianych do zastosowań w elektronice.

Celem projektu było opracowanie technologii pokrywania przewodów oraz ścieżek miedzianych warstwą grafenu. Projekt był prowadzony w konsorcjum z Siecią Badawczą Łukasiewicz – Polski Ośrodek Rozwoju Technologii oraz KGHM CUPRUM. W ramach projektu zostały skonstruowane dwa prototypowe urządzenia do pokrywania drutu miedzianego oraz ścieżek miedzianych na różnych podłożach. Opracowane rozwiązanie pozwala na zwiększenie przewodnictwa elektrycznego oraz chroni powierzchnię miedzi przed korozją. Obecność grafenu pomaga również zniwelować zjawisko elektromigracji w przewodniku. Projekt został zakończony z sukcesem i obecnie trwają prace nad komercjalizacją rozwiązania. Realizacja projektu GLC Connect została zakończona z końcem października 2022 roku. W lutym 2023 roku NCBR uznał projekt za zrealizowany. Emitent jest w kontakcie z potencjalnym odbiorcą opracowanej technologii, producentem silników stosowanych w przemyśle samochodowym. Spółka wykonała również próbki przewodów pokrytych grafenem w postaci blaszek łącznikowych dla firmy opracowującej rozwiązania dla rynku baterii stosowanych w pojazdach elektrycznych. Główne obszary, w których efekt projektu może mieć zastosowanie to układy elektryczne i elektroniczne, w szczególności w obszarze mikroelektroniki, gdzie warstwa grafenu może zwiększyć przewodnictwo elektryczne oraz ciepłe, zabezpieczyć przewody przed korozją w sytuacjach, gdzie nie można użyć polimerowej warstwy izolacyjnej oraz ograniczyć zjawisko migracji elektronowej, co ma szczególne znaczenie przy bardzo cienkich przewodach.

Spółka zakończyła również etap prac badawczych w projekcie „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” i na obecnym etapie realizuje prace rozwojowe, co powoduje, że ryzyko niepowodzenia w końcowej fazie projektu jest znikome, jednak z uwagi na czynniki niezależne od Spółki, założone wskaźniki przychodowe mogą nie zostać osiągnięte.

Celem w/w projektu jest opracowanie technologii wytwarzania wielkoskalowych dyspersji tlenku grafenu o ściśle kontrolowanej strukturze. Dyspersje tlenku grafenu w wodzie, acetonie oraz izopropanolu będą mogły zostać wykorzystane jako dodatek do różnych materiałów, znacząco modyfikując ich właściwości.

Wraz z końcem roku 2023 spółka zakończyła prace rozwojowe w projekcie „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” i złożyła informację końcową do instytucji pośredniczącej informującą o osiągnięciu celów projektu. Celem w/w projektu jest opracowanie technologii wytwarzania wielkoskalowych dyspersji tlenku grafenu o ściśle kontrolowanej strukturze. Dyspersje tlenku grafenu w wodzie, acetonie oraz izopropanolu będą mogły zostać wykorzystane jako dodatek do różnych materiałów, znacząco modyfikując ich właściwości. W ramach prac rozwojowych opracowano technologie pozwalającą na zwiększenie skali produkcji dyspersji tlenku grafenu przy zachowaniu parametrów produktu opracowanych w skali laboratoryjnej. Dodatkowo Emitent realizuje zlecenie dla Europejskiej Agencji Kosmicznej, którego celem jest opracowanie technologii produkcji sensora na bazie grafenu, który pozwoli na jednoczesny pomiar temperatury oraz pola magnetycznego w warunkach ekstremalnie niskich temperatur. Projekt prowadzony jest razem z Europejską Agencją Kosmiczną. Do budowy sensora stosowany jest unikatowy grafen HSMG, który jest opatentowaną technologią Spółki. Docelowo przeznaczeniem sensora będzie praca w warunkach kosmicznych. Obecne prace skupiają się nad przystosowaniem sensora do pracy w ekstremalnych warunkach próżni i temperatury. Ostatnie działania polegały na opracowaniu projektu enkapsulowanego czujnika i wykonaniu próbek. Najbliższe działania będą polegały na badaniu odporności próbek sensora na warunki zbliżone do kosmicznych oraz pomiaru jego charakterystyki.

W zakresie badań nad zastosowaniem grafenu jako dodatku do farb antykorozyjnych, Emitent wraz z sześcioma kluczowymi krajowymi i międzynarodowymi producentami farb proszkowych i rozpuszczalnikowych prowadził długotrwałe i wieloetapowe próby inkorporacji grafenu do polimerowych matryc farb, które wykorzystywały różne podejścia mieszania w celu otrzymania optymalnej jednorodności mieszanek.

Analiza pełnych wyników badań od dwóch kluczowych producentów farb proszkowych i rozpuszczalnikowych, wykazała brak znaczącej poprawy ochrony antykorozyjnej i wytrzymałości mechanicznej po dodaniu grafenu, co jest w ocenie Zarządu obiektywną przeszkodą przejścia do etapu komercjalizacji zastosowania grafenu w farbach antykorozyjnych. Emitent czeka na wyniki badań od czterech pozostałych Producentów, przy czym nie jest w stanie precyzyjnie określić, kiedy te badania zostaną zrealizowane. Pomimo pełnego zaangażowania Zarządu, a także działania w dobrej wierze negatywne wyniki badań nie stwarzają w ocenie Zarządu potencjału do uzyskania przychodów oraz zysków z aplikacji grafenu do pokryć antykorozyjnych.

W zakresie domieszkania zapraw cementowych grafenem, współpracy i prowadzonych w tym zakresie badań z kluczowym krajowym odbiorcą cementu, realizującym przemysłowe inwestycje drogowo-budowlane pierwsze wyniki badań sugerują, że grafen może zwiększyć wytrzymałość mechaniczną cementu, ale wyniki te nie są jednolicie powtarzalne między różnymi rodzajami cementu. Brak powyższej powtarzalności ma w ocenie Emitenta kluczowe znaczenie dla wykorzystania grafenu do aplikacji w cemencie. W związku z tym Emitent nie spodziewa się w najbliższym czasie przychodów ani zysków w zakresie wykorzystania grafenu do aplikacji w cemencie.

Ryzyko związane ze skalowaniem technologii

W związku z faktem, że technologia stanowiąca podstawę procesu produkcji grafenu opracowanego przez AGP (zarówno grafenu HSMG jak i grafenu płatkowego) bazuje na wysoce innowacyjnych rozwiązaniach, istnieje ryzyko, iż zwiększenie skali jej wykorzystania z laboratoryjnej na przemysłową może zakończyć się niepowodzeniem.

Spółka posiada reaktor do wytwarzania grafenu HSMG oraz reaktor do wytwarzania tlenku grafenu metodą eksfoliacji. W efekcie przeprowadzonych negocjacji z potencjalnymi odbiorcami grafenu płatkowego do zastosowań przemysłowych, szczególnie w obszarze pokryć antykorozyjnych, zrezygnowano z działania związanego z przeskalowaniem produkcji grafenu płatkowego do skali przemysłowej z uwagi na barierę cenową znajdującą się poniżej kosztów wytworzenia grafenu płatkowego metodą eksfoliacji chemicznej. W zamian Spółka skoncentrowała się na opracowaniu technologii wytwarzania przedmieszek na bazie dostępnego w ilościach przemysłowych i ekonomicznego tlenku grafenu EOGO. Wiele istniejących obecnie tradycyjnych technologii produkcyjnych nie jest dostosowanych do bezpośredniego wykorzystywania grafenu płatkowego w postaci proszku z powodu dużych sił mieszania potrzebnych do poprawnej homogenizacji nanomateriału. Stąd istnieje istotna potrzeba opracowywania dedykowanych przedmieszek grafenu płatkowego w medium kompatybilnym z docelową technologią produkcji. Przedmieszki to koncentraty grafenu płatkowego o wysokim stężeniu, stabilnie zawieszone w materiale, które mogą zostać bezpośrednio wykorzystane w procesie klienta. Tworzenie przedmieszek wymaga opracowania odpowiedniej formułacji i procedur produkcji, które pozwolą na uzyskanie stabilnej i homogenicznej zawiesiny, pomimo wysokiej zawartości nanomateriału. Spółka pracuje nad stworzeniem takich przedmieszek do branż powłok, polimerów i materiałów budowlanych.

Ryzyka związane z konkurencją na rynku, na którym Spółka prowadzi działalność

Spółka może być narażona na znaczną konkurencję ze strony organizacji o znacznie większych zasobach kapitałowych posiadających podobny, do AGP, produkt w ofercie. Rynek produkcji grafenu składa się bowiem z wielu firm produkujących grafen przy użyciu podobnej lub alternatywnej, do wykorzystywanej przez Spółkę, technologii produkcji. Na Datę Dokumentu Informacyjnego nie ma pewności, że Spółka będzie w stanie efektywnie konkurować na rynku, na którym operuje.

Rynek produkcji grafenu jest bardzo aktywny w zakresie badań i rozwoju, a postępy w technologii jego produkcji będą cały czas się pojawiały. Innowacje w technologii produkcji mogą umożliwić konkurentom Spółki produkcję grafenu w sposób efektywniejszy czasowo lub kosztowo lub jakościowo. Jeżeli Spółka nie byłaby w stanie zaadaptować pojawiających się na rynku nowych technologii i innowacji, jej moce produkcyjne mogłyby stać się mniej konkurencyjne rynkowo, a utrzymanie konkurencyjności, mogłoby się wiązać z koniecznością poniesienia wysokich nakładów kapitałowych na adaptację nowych technologii, które nie przyniosłyby przewagi nad konkurentami, lecz jedynie pozwoliłyby Spółce utrzymać podobnego poziomu oferowanych technologii. Przedstawiony scenariusz, w przypadku jego realizacji, miałby istotny negatywny wpływ na przyszłą sytuację finansową Emitenta i jego wyniki finansowe w przyszłości.

Ryzyko związane z szybkim rozwojem nowych technologii i produktów komplementarnych

Postęp technologiczny, który już można uznać za bardzo szybki, z każdym rokiem dalej przyspiesza. Nie inaczej jest w branży materiałów, a szczególnie nanomateriałów. Nowe odkrycia dokonywane są nieustannie, co potwierdza przypadek grafenu, za wyizolowanie którego rosyjscy badacze otrzymali Nagrodę Nobla zaledwie w 2010 roku. Obiektywnie patrząc od odkrycia grafenu do opracowania tak wielu aplikacji, nawet na etapie przed-komercyjnym upłynęło bardzo mało czasu, a postęp badań nad tym materiałem odbył się niezwykle szybko. W związku z tym istnieje ryzyko, że postęp technologiczny w istniejących materiałach komplementarnych lub materiałach substytucyjnych nastąpi szybciej niż postęp dokonany w przypadku grafenu, co tym samym obniżyłoby komercyjną atrakcyjność rynkową grafenu. W konsekwencji popyt na

grafen mógłby zostać znacznie lub nawet całkowicie ograniczony, co miałyby znaczący negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników i współpracowników lub brakiem możliwości zatrudnienia wystarczającej liczby wykwalifikowanych pracowników

Emitent zoptymalizował zatrudnienie w Spółce do osób posiadających kompetencje wymagane do prowadzenia dalszej działalności i pracujących na następujących stanowiskach: administracyjnym, specjalistycznym dotyczącym działalności badawczo-rozwojowej, nadzoru nad projektami dofinansowanymi, finansowym i operacyjnym.

Działalność Spółki opiera się na wąskim zespole osób posiadających odpowiedni know-how, skupiających odpowiednie kompetencje. W związku z tym, utrata kluczowych osób może niekorzystnie wpłynąć na dalszą działalność Spółki, jej sytuację finansową oraz perspektywy rozwoju poprzez ograniczenie możliwości sprzedaży produktów Spółki, rozwoju technologii, zdobywania nowych kontraktów oraz utrudnienia należytej obsługi już zdobytych kontraktów.

Spółka jest narażona na ryzyko odejścia części pracowników, co może skutkować osłabieniem struktury organizacyjnej, na której oparta jest działalność Spółki. Wskazane sytuacje mogą skutkować zachwianiem stabilności działania Spółki. W efekcie może to negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii rozwoju i niezrealizowaniem strategii związane z modelem komercjalizacji filamentu do druku 3D którego technologia wytwarzania została opracowana przez Emitenta

Emitent podpisał 6 lutego 2024 roku umowę ze spółką Spectrum Group, w wyniku której nastąpiło przeniesienie własności marki „Prografen” oraz produkcji filamentów do druku 3D, którego technologia wytwarzania została opracowana przez Advanced Graphene Products i jest chroniona patentem, na rzecz Spectrum Group Sp. z o.o. Spectrum Group zobowiązało się do wytwarzania filamentu „Prografen” wyłącznie na bazie dostarczonego przez AGP czystego grafenu lub przedmieszek z grafenem (tzw. masterbatch’y). AGP będzie dostarczać na zasadzie wyłączności czysty grafen lub przedmieszki z grafenem do Spectrum Group. Umowa została zawarta na okres 7 lat.

Spectrum jest czołowym producentem filamentów i dostarcza je zarówno na rynki krajowe i zagraniczne. Poprzez współpracę z firmą Spectrum Spółka planuje zdobycie pozycji rynkowej dostawcy grafenu do zastosowań do produkcji filamentu do druku 3D. Istnieje jednak ryzyko, że spółka Spectrum nie pozyska wystarczająco dużego zainteresowania filamentem do druku 3D i sprzedaż produktu przez spółkę Spectrum nie przyniesie oczekiwanych efektów komercyjnych oraz finansowych co skutkować będzie mniejszym niż zakładany na Datę Dokumentu Informacyjnego poziomem przychodów Emitenta, co w konsekwencji może wpłynąć na sytuację finansową Spółki.

Ryzyko związane ze sprzętem wykorzystywanym przez Spółkę

Działalność Spółki opiera się w szczególności na prawidłowo działającym specjalistycznym sprzęcie. Istnieje ryzyko, że w przypadku poważnej awarii sprzętu, która będzie niemożliwa do szybkiego usunięcia, Spółka może zostać zmuszona do czasowego wstrzymania części lub całości swojej działalności, aż do czasu usunięcia awarii. Awaria sprzętu może doprowadzić także do utraty danych stanowiących element pracy nad produktem Spółki. Przerwa w działalności lub utrata danych kluczowych dla danego projektu może spowodować niemożliwość zobowiązań wynikających z aktualnych umów, a nawet utratę posiadanych partnerów, co może niekorzystnie wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe Spółki.

Ryzyko związane z bliskością działań wojennych

W dniu 24 lutego 2022 roku Federacja Rosyjska bez wypowiedzenia wojny rozpoczęła inwazję wojskową na Ukrainie. Zarząd podkreśla, że działalność operacyjna Spółki nie jest zależna od sytuacji na Ukrainie, Białorusi lub Rosji. Równocześnie, ze względu na brak rozstrzygnięcia działań zbrojnych, aktualnie nie jest możliwa ocena wpływu przedmiotowego konfliktu na poziomie strategicznym w perspektywie długoterminowej. Trwająca wojna nie pozostaje zupełnie bez wpływu na otoczenie Spółki, co może utrudnić jej funkcjonowanie. Wybuch konfliktu zbrojnego wpływa na wzrost awersji do ryzyka wśród inwestorów, ograniczając finansowanie projektów innowacyjnych. Jednocześnie, działania wojenne pośrednio prowadzą do wzrostu stóp procentowych i potencjalnie zwiększają koszty finansowania.

Ponadto potencjalni kontrahenci z USA, Japonii, czy Europy zachodniej rozpoznają większe ryzyko współpracy ze spółką zlokalizowaną w Polsce ze względu na bliskość działań wojennych.

W ocenie Zarządu, biorąc pod uwagę dotychczasowy przebieg konfliktu, wskazane obszary nie wywierają istotnego wpływu na bieżącą działalność Spółki. W ocenie Spółki istotność opisanego czynnika ryzyka, w przypadku jego wystąpienia, byłaby średnia. Prawdopodobieństwo wystąpienia opisanego czynnika ryzyka jest niskie.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji podatkowych

System podatkowy Rzeczypospolitej Polskiej, któremu podlega Emitent, ulega częstym zmianom. Ponadto duża część przepisów prawa podatkowego jest niejasna, ich interpretacja często nie jest jednoznaczna, a praktyka organów podatkowych często nie jest jednolita. W szczególności pojawiają się liczne wątpliwości co do interpretacji przepisów prawa podatkowego, które to interpretacje dodatkowo ulegają wielokrotnie zmianom w czasie. Ze względu na częste zmiany przepisów prawa podatkowego oraz różne interpretacje tych przepisów, ryzyko związane z polskimi przepisami podatkowymi może być wyższe niż w innych jurysdykcjach podatkowych. W przypadku emitenta jest to szczególnie istotne z uwagi na okoliczność, iż Emitent prowadzi działalność gospodarczą, w toku której opracowuje i korzysta z przedmiotów własności intelektualnej, w tym także utworów w rozumieniu ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych, co może budzić dodatkowe wątpliwości przy interpretacji przepisów i prawidłowym rozliczaniu podatków. Od 1 stycznia 2018 roku uległ bowiem zawężeniu zakres przychodów z tytułu rozporządzania lub korzystania przez twórców z praw autorskich i artystów wykonawców z praw pokrewnych, od których koszty ich uzyskania można obliczać według zryczałtowanej stawki 50%. Przepisy powyższe są stosunkowo nowe i nie posiadają jeszcze utrwalonej i niebudzącej wątpliwości linii interpretacyjnej, a charakteryzują się możliwością wystąpienia różnych interpretacji, co skutkuje powstaniem ryzyka nieprawidłowego obliczenia, pobrania i wpłacenia podatku dochodowego od pracowników przez Emitenta i tym samym naruszenia jego obowiązków jako płatnika tego podatku. Powyższe może wiązać się z odpowiedzialnością Emitenta.

Nie można zapewnić, że nie zajdą zmiany w przepisach polskiego lub innego prawa podatkowego które będą niekorzystne dla Emitenta, ani że polskie lub europejskie organy podatkowe nie przyjmą odmiennej albo niekorzystnej dla Emitenta interpretacji przepisów prawa podatkowego. Skutkiem tego mogą być spory z organami podatkowymi, podważenie przez nie rozliczeń podatkowych Emitenta, a także określenie wysokości zaległości podatkowych wraz z odsetkami, a w skrajnych przypadkach również oszacowanie wysokości zobowiązań podatkowych w drodze decyzji administracyjnej i nałożenie kar na Emitenta. Realizacja powyższego ryzyka może w znaczący negatywny sposób wpłynąć na wynik finansowy Emitenta i cenę akcji Emitenta.

Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych

Emitent jest narażony na ryzyko zmian regulacji w otoczeniu prawnym, w którym Emitent prowadzi działalność. Regulacje prawne mogą ulegać zmianom, a interpretacja przepisów prawa, nawet takich, które nie ulegają zmianom, przez sądy oraz organy administracji publicznej może nie być jednolita, przy czym ryzyko braku spójności orzeczniczej występuje zarówno na płaszczyźnie terytorialnej (różna interpretacja przepisów w różnych częściach kraju) jak i czasowej (zmienność interpretacji w czasie). Niektóre normy budzą wątpliwości interpretacyjne ze względu na ich niejednoznaczność, co rodzi ryzyko nałożenia kar administracyjnych lub finansowych oraz naraża Emitenta na ryzyko podnoszenia roszczeń przez inne podmioty w przypadku przyjęcia niewłaściwej wykładni prawnej.

Przepisy prawne dotyczące prowadzenia działalności gospodarczej w Polsce, które w ostatnich latach ulegały częstym zmianom, to przede wszystkim: prawo pracy, prawo ubezpieczeń społecznych, prawo podatkowe, prawo handlowe, prawo przedsiębiorców, prawo ochrony środowiska oraz prawo ochrony danych osobowych. Ponadto, w związku z ciągłym postępem technologicznym nie można jednoznacznie wskazać jak mogą zmienić się przepisy regulujące obszary dotknięte takim postępem. Nie można wykluczyć, że zmiany przepisów prawa będą miały negatywny wpływ na Emitenta i możliwość prowadzenia przez niego działalności w dotychczasowym kształcie, w tym poprzez nałożenie kolejnych ograniczeń lub wymogów na prowadzenie działalności przez Emitenta.

Systemy prawne, w tym prawo podatkowe cechuje się wysoką częstotliwością zmian, co może mieć wpływ na prowadzoną przez Emitenta działalność. Zmiany obecnie obowiązujących przepisów lub wprowadzanie nowych regulacji może skutkować błędną ich interpretacją lub powodować problemy z odpowiednim stosowaniem przepisów krajowych, jeżeli nie są spójne z regulacjami Unii Europejskiej. Istotne zmiany przepisów prawnych mogą zmusić Emitenta do modyfikacji swojej oferty w celu dopasowania jej do otoczenia prawnego, co może przełożyć się na zwiększenie wydatków Emitenta. Jedną z najbardziej niestabilnych gałęzi prawa jest system podatkowy. Duży kłopot przy interpretacji przepisów stanowi brak ich spójnej wykładni. Mogą pojawić się regulacje zwiększające obciążenia podatkowe nałożone na Spółkę, a także kolizje między interpretacją przyjętą przez Emitenta, a interpretacją wskazaną przez organy administracji skarbowej.

Ewentualne wystąpienie powyżej wskazanych sytuacji może spowodować zmniejszenie dochodów Spółki lub np. konieczność zapłaty kar nałożonych przez organy administracji skarbowej.

Wystąpienie jednego lub kilku z powyższych ryzyk może mieć istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, perspektywy rozwoju i wyniki Emitenta, a więc także na cenę rynkową akcji Emitenta.

Ryzyko związane z posługiwaniem się logotypem „AGP”

Spółka posiada logotyp słowno-graficzny „AGP” (czerwony napis AGP wpisany w biały sześciokąt z czerwoną obwódką, względnie w wersji z odwróconymi kolorami), którym posługuje się w obrocie (oznaczenie pojawia się na stronie internetowej oraz na opakowaniach produktów wprowadzanych przez Emitenta do obrotu).

Powyższy logotyp, mimo iż używany w obrocie przez Emitenta, nie został zarejestrowany do ochrony jako znak towarowy i nie uzyskał właściwego prawa ochronnego. Powyższe może znacząco utrudnić Emitentowi obronę swoich praw w przypadku konfliktu z osobami trzecimi, które będą naruszać prawa spółki do logotypu, np. podszywając się pod Emitenta, czy też wprowadzając do obrotu produkty podobne, opatrzone podobnym lub identycznym logotypem.

Logotyp ten został także opracowany na rzecz spółki jako część usługi eksperckiej realizowanej w ramach dofinansowywanego ze środków publicznych programu akceleracyjnego „Pilot Maker” obejmującego wsparcie doradcze i mentorskie jak również wsparcie finansowe mające na celu przyspieszenie procesu stworzenia produktu lub usługi i jego lub jej komercjalizacji – na podstawie umowy z dnia 11 kwietnia 2017 roku zawartej z TechBrainers sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, która to umowa nie zawiera wymaganego art. 41 ust. 2 ustawy z dnia 4 lutego 1994 roku o prawie autorskim i prawach pokrewnych wskazania pól eksploatacji na jakich majątkowe prawa autorskie do utworów dostarczanych w ramach programu na rzecz beneficjenta były przenoszone.

Realizacja powyższego ryzyka mogłaby negatywnie wpłynąć na wynik finansowy Emitenta z uwagi na stratę spowodowaną działaniem nieuczciwej konkurencji jak również konieczność poniesienia kosztów na opracowanie nowego logotypu i wdrożenie go oraz zbudowanie wartości nowej marki (rebranding), co mogłoby negatywnie przełożyć się na wartość akcji Emitenta. Z uwagi na fakt, iż Emitent nie działa na rynku konsumenckim, ale na rynku wysoko wyspecjalizowanym oraz chroni swoje rozwiązania technologiczne stosownymi patentami, które zabezpieczają jego pozycję na rynku, Zarząd Emitenta ocenia istotność niniejszego ryzyka jako niską.

Ryzyko związane ze wczesnym etapem rozwoju Emitenta

Emitent znajduje się wczesnym na etapie rozwoju potwierdzania atrakcyjności rynkowej oraz wdrażania posiadanych produktów i technologii do zastosowań komercyjnych. Powyższe naraża Spółkę na brak możliwości osiągnięcia kolejnych kamieni milowych, niewłaściwe oszacowanie harmonogramu rzeczowo-finansowego, nieuwzględnienie istotnego zakresu niezbędnych do zrealizowania prac oraz brak lub utratę zaufania ze strony partnerów branżowych lub też innych interesariuszy zarówno w otoczeniu zewnętrznym, jak i wewnętrznym Emitenta. Opisywane ryzyko może przełożyć się na opóźnienie lub całkowity brak możliwości realizacji niektórych lub wszystkich postulowanych przez Emitenta celów działalności, co w konsekwencji spowodować może częściową lub całkowitą utratę wartości przedsiębiorstwa Emitenta.

W zakresie badań nad zastosowaniem grafenu jako dodatku do farb antykorozyjnych, w 2023 roku Spółka weszła we współpracę z największymi krajowymi producentami farb ciekłych oraz proszkowych o zasięgu międzynarodowym. Z każdą z sześciu firm Emitent przygotował i prowadził rozbudowany zakres prób i badań mający na celu ocenę funkcjonalności grafenu jako dodatku do kompozycji farb antykorozyjnych. Próby obejmowały głównie badania mechaniczne powłok, badania właściwości przetwórczych, badania wpływu grafenu na kolor i wygląd powłoki oraz badania właściwości antykorozyjnych i odporności na warunki środowiska. Każdy z producentów zaangażował do prób swoje własne działy badawczo-rozwojowe i większość badań była prowadzona bezpośrednio przez producentów w ramach ich własnych mieszanek ze wsparciem merytorycznym i surowcowym Spółki. Długotrwałe próby inkorporacji grafenu do polimerowych matryc farb miały kilka etapów i wykorzystywały różne podejścia mieszania w celu otrzymania optymalnej jednorodności mieszanek. Weryfikowano zarówno możliwość bezpośredniego wprowadzania grafenu płatkowego do farb, jak i poprzez wcześniej przygotowane koncentraty grafenu w medium kompatybilnym z farbą.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego badania mają różny stopień zaawansowania w zależności od konkretnego producenta. Spółka otrzymała końcowe wyniki badań od dwóch producentów, gdzie jeden z nich produkuje farby proszkowe, a drugi farby rozpuszczalnikowe (mokre). Raport z badań farb proszkowych do których w ostatecznym etapie wprowadzono grafen także w najlepiej rokującej formie przedmieszki

grafenu w sproszkowanej żywicy wskazuje na brak osiągnięcia zwiększonej ochrony antykorozyjnej w stosunku do farby referencyjnej nie zawierającej dodatku grafenu po łącznym czasie ekspozycji 1 008 godzin. Nie stwierdzono również wpływu grafenu na wytrzymałość mechaniczną badanych powłok. Część przeprowadzonych badań może wskazywać na „wypłukiwanie” grafenu z powłok pod wpływem wody, co najprawdopodobniej świadczy o braku chemicznego związania tlenu grafenu z polimerową matrycą farby. W przypadku jednego rodzaju farby wykazano również 12% wzrost odporności na starzenie promieniowaniem UV-B. Raport z badań farb rozpuszczalnikowych do których w ostatecznym etapie wprowadzono grafen w formie przedmieszki grafenu w ciekłym roztworze żywicy wskazuje na brak osiągnięcia zwiększonej ochrony antykorozyjnej w stosunku do farby referencyjnej nie zawierającej dodatku grafenu po łącznym czasie ekspozycji 504 godzin. Powłoki były testowane na podłożu: stalowym, stalowym ocynkowanym galwanicznie, stalowym ocynkowanym ogniowo i aluminiowym. Nie stwierdzono również wpływu dodatku grafenu na przyczepność powłok i ich wytrzymałość mechaniczną.

Dodatkowo, w 2023 roku Spółka pozyskała zainteresowany podmiot i rozpoczęła badania nad domieszkowaniem zapraw cementowych grafenem wspólnie z kluczowym krajowym odbiorcą cementu, realizującym inwestycje drogowo-budowlane w kraju i za granicą. Badania dotyczą zastosowania grafenu płatkowego do różnych rodzajów cementu oraz w różnych formach przygotowania grafenu. Obydwie spółki zawarły umowę NDA. Wstępny raport z badań wskazuje, że grafen może zauważalnie zwiększyć wytrzymałość mechaniczną materiałów cementowych, ale osiągane wyniki nie są powtarzalne między cementami różnych klas i pochodzącymi od różnych producentów. Obecne prace skupiają się na kilku różnych obszarach: weryfikacja rodzajów cementów kompatybilnych z grafenem i próba wyznaczenia składników cementu mogących mieć negatywny lub pozytywny efekt na działanie grafenu oraz opracowanie powtarzalnej i skutecznej metody mieszania grafenu z cementem.

Ryzyko osiągnięcia niesatysfakcjonujących wyników prac realizowanych we współpracy z partnerami komercyjnymi

Branża nowych technologii oraz nowych materiałów charakteryzuje się wysoką pracochłonnością i koniecznością ponoszenia znaczących nakładów na badania i rozwój. Od wyników prowadzonych prac badawczo-rozwojowych uzależniona jest nie tylko możliwość wprowadzenia rozwijanych aplikacji, ale również wydajność procesów produkcyjnych. AGP stara się kierować nakłady na te aplikacje, w których z góry może zidentyfikować potencjalnych kupujących i współpracuje z nimi w celu zmaksymalizowania szansy sukcesu komercyjnego danej aplikacji. Podejmowane przez Spółkę środki ostrożności nie chronią jej jednak przed niezadowolającym efektem prowadzonych prac badawczo-rozwojowych, co w konsekwencji może doprowadzić do ograniczonej możliwości lub nawet jej braku wprowadzenia opracowywanych we współpracy z partnerami produktów na rynek. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Emitenta.

Ryzyko utraty kontroli nad informacjami poufnymi

Realizacja strategii Spółki jest uzależniona od zachowania tajemnicy przez osoby będące w posiadaniu informacji poufnych, dotyczących w szczególności prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz procesów technologicznych związanych z prowadzonymi projektami. Istnieje ryzyko, że wrażliwe informacje zostaną ujawnione przez osoby związane ze Spółką, czego efektem może być ich wykorzystanie przez podmioty prowadzące działalność konkurencyjną, pomimo środków ochrony własności intelektualnej stosowanych przez Spółkę, w tym przyznanych patentów. W celu przeciwdziałania takim sytuacjom Spółka przyjęła Procedurę obiegu informacji poufnej. Pracownicy mający dostęp do takich informacji, znają zasady postępowania, przekazywania oraz obiegu informacji poufnych jak również ryzyko i odpowiedzialność związane z wszelkimi naruszeniami poufności. Ponadto Spółka prowadzi, zgodnie z przepisami prawa, listy osób mających dostęp do informacji poufnych a także stosuje umowy penalizujące dopuszczenie do upublicznienia informacji poufnych (umowy o zachowaniu poufności).

Ryzyko związane z potrzebą pozyskania przez Spółkę dodatkowego kapitału, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe

Emitent nie może zagwarantować, iż nie będzie musiał pozyskać w przyszłości dodatkowego kapitału na działania związane z prowadzoną działalnością lub realizację zamierzonej strategii rozwoju, ani że uda się mu pozyskać dodatkowy kapitał na korzystnych warunkach i w wymaganym terminie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na:

- 1) kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne;

- 2) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie, determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki mogą również skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

Ryzyko związane z finansowaniem dłużnym i związane z tym ryzyko stóp procentowych

Spółka na Datę Dokumentu Informacyjnego jest stroną umów kredytowych oraz leasingowych opartych o zmienne stopy procentowe, w postaci umów kredytu restrukturyzacyjnego w wysokości 81 tys. zł oraz umów leasingu na linię produkcyjną do filamentu 3D w wysokości 182 tys. zł, na wirówkę Rousselet w wysokości 59 tys. zł, na homogenizator dyspersji w wysokości 20 tys. zł oraz na dwa samochody osobowe w wysokości 167 tys. zł. W związku z tym Emitent narażony jest na ryzyko zmian stóp procentowych zarówno w odniesieniu do zaciągniętych kredytów, jak również w przypadku zaciągania nowego lub refinansowania istniejącego zadłużenia. Ewentualny wzrost stóp procentowych może spowodować wzrost kosztów finansowych Spółki, a tym samym wpłynąć negatywnie na osiągnięte przez nią wyniki finansowe.

Ryzyko związane z generowaniem strat przez Emitenta

Ze względu na rodzaj prowadzonej działalności, metodologię księgową rozpoznawania kosztów realizowanych projektów badawczo-rozwojowych, sposób ich finansowania oraz relatywnie krótki okres działalności Emitenta, Spółka dotychczas nie wypracowała dodatnich wyników finansowych. Utrzymywanie się ujemnych wyników finansowych w kolejnych latach, w szczególności w wyniku nieosiągnięcia założonych efektów badawczych poszczególnych projektów lub braku udanej komercjalizacji, może mieć negatywny wpływ na perspektywę rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

10.3 Czynniki ryzyka związane z obrotem akcjami i rynkiem kapitałowym

Poniżej przedstawione zostały czynniki ryzyka związane z inwestycją w Akcje. W przypadku nabywania Akcji Emitenta należy zdawać sobie sprawę, że ryzyko bezpośredniego inwestowania w akcje na rynku kapitałowym jest nieporównywalnie większe od ryzyka związanego z inwestycjami w papiery skarbowe, czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, ze względu na trudną do przewidzenia zmienność kursów akcji zarówno w krótkim, jak i długim terminie.

Ryzyko nieadekwatności inwestycji w Akcje

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Akcje powinien ustalić, czy inwestycja w Akcje jest dla niego odpowiednią inwestycją w danych dla niego okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny Inwestor powinien:

- 1) posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Akcji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje,
- 2) posiadać znajomość oraz dostęp do odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego sytuacji finansowej, inwestycji w Akcje oraz wpływu inwestycji w Akcje na jego ogólny portfel inwestycyjny,
- 3) posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Akcje,
- 4) w pełni rozumieć warunki emisji Akcji oraz posiadać znajomość rynków finansowych,
- 5) posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyka.

Dodatkowo, działalność inwestycyjna realizowana przez podmioty, które potencjalnie dokonają inwestycji w Akcje, podlega przepisom regulującym dokonywanie takich inwestycji lub regulacjom przyjętym przez

właściwe organy tych podmiotów. Każda osoba rozważająca inwestycję w Akcje powinna skonsultować się ze swoimi doradcami prawnymi w celu ustalenia czy oraz w jakim zakresie:

- 1) Akcje stanowią dla niej inwestycję dopuszczalną w świetle obowiązujących przepisów prawa,
- 2) Akcje mogą być wykorzystywane jako zabezpieczenie różnego rodzaju zadłużenia,
- 3) Oraz obowiązują inne ograniczenia w zakresie nabycia lub zastawiania Akcji przez taki podmiot.

Instytucje finansowe powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Akcji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

Ryzyko związane z wątpliwościami co do interpretacji oraz możliwymi zmianami przepisów polskiego prawa podatkowego dotyczących opodatkowania inwestorów

Ryzyko związane z prawem podatkowym w Polsce jest większe niż w innych systemach prawnych na rynkach rozwiniętych. Dotyczy to także zagadnień związanych z zasadami opodatkowania dochodów uzyskiwanych przez inwestorów w związku z nabywaniem, posiadaniem oraz zbywaniem przez nich papierów wartościowych. Ponadto nie można zagwarantować, że nie zostaną wprowadzone w przepisach podatkowych zmiany w wyżej wymienionym zakresie, wprowadzające regulacje niekorzystne dla inwestorów. Ponadto, nie można wykluczyć ryzyka dokonania przez organy podatkowe odmiennej od dotychczasowej, niekorzystnej dla inwestorów interpretacji przepisów podatkowych. Materializacja powyższych ryzyk może mieć niekorzystny wpływ na efektywną wysokość obciążeń podatkowych i faktyczny zysk z inwestycji w Akcje Spółki.

Ryzyko związane z możliwością nałożenia przez organizatora Alternatywnego Systemu Obrotu kary upomnienia lub kary pieniężnej

Zgodnie § 17c ust. 1 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, jeżeli emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, w szczególności obowiązki określone w § 15a i 15b lub w § 17-17b, organizator Alternatywnego Systemu może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia:

- 1) upomnieć emitenta,
- 2) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000 PLN.

Zgodnie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu organizator Alternatywnego Systemu Obrotu, podejmując decyzję o upomnieniu lub nałożeniu kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości, w szczególności może zobowiązać emitenta do opublikowania określonych dokumentów lub informacji w trybie i na warunkach obowiązujących w Alternatywnym Systemie Obrotu.

Zgodnie § 17c ust. 3 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku, gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu, bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone „Rozdziale V Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie” Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, organizator Alternatywnego Systemu może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie § 17c ust. 1 pkt 2) Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu nie może przekraczać 50.000 zł. Stosownie do § 17c ust. 4 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku nałożenia kary pieniężnej na podstawie § 17c ust. 3, Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu postanowienia § 17c ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu stosuje się odpowiednio.

Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Spółki w ASO

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi:

- 1) na wniosek emitenta,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,

3) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO.

Zawieszając obrót instrumentami finansowymi Organizator ASO może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie Organizatora ASO zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa powyżej. Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku.

Zgodnie z § 17b ust. 3 Regulaminu ASO, w przypadku niezawarcia przez emitenta umowy z Autoryzowanym Doradcą lub braku jej wejścia w życie w 20 dni roboczych od dnia podjęcia przez ASO decyzji o konieczności zawarcia takiej umowy, albo w terminie 20 dni roboczych od dnia rozwiązania lub wygaśnięcia poprzedniej umowy, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta. Jeżeli przed upływem 3 miesięcy od rozpoczęcia zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z Autoryzowanym Doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO.

Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3-3b w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu Akcjami Spółki w ASO

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu:

- 1) na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwa obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- 5) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa (w szczególności: w przypadku udzielenia przez Komisję Nadzoru Finansowego zezwolenia na wycofanie akcji z obrotu w alternatywnym systemie obrotu oraz w przypadku akcji – po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta tych akcji lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta akcji ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania),
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów.

Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO).

Organizator ASO wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A., jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania rynku (§ 12 ust. 4 Regulaminu ASO).

Ponadto, na podstawie art. 78 ust. 4 Ustawy o Obrocie na żądanie KNF, Organizator ASO wyklucza z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku, gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu ASO lub bezpieczeństwu obrotu w nim dokonywanego lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

Ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o ich wykluczeniu z obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy – nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o wykluczeniu. Przepis ten stosuje się odpowiednio do innych instrumentów finansowych danego emitenta zgodnie z § 12a ust. 5 Regulaminu.

Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w Rozdziale V Regulaminu ASO („Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 tys. zł. Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego zgodnie z akapitem powyżej, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt (ii) powyżej nie może przekraczać 50 tys. zł.

Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96, 96a, 96b oraz 97, 97a i 97b Ustawy o Ofercie a także art. 176 oraz art. 176a – 176n Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 Ustawy o Ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek samodzielnego dokonania wpisu do ewidencji. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100 tys. zł.

Istotnym ryzykiem jest możliwość wydania przez KNF decyzji o wykluczeniu papierów wartościowych z obrotu w ASO, albo nałożenia kary pieniężnej do wysokości 1 000 000 zł albo zastosowania obu sankcji łącznie w sytuacji, gdy Emitent nie wykonuje obowiązków wskazanych w art. 96 ust. 1 Ustawy o Ofercie.

Ryzyko związane z obrotem Akcjami Serii D w ASO, dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta oraz niskiej płynności tych akcji

Akcje Serii D nie były przedmiotem notowań ani na rynku regulowanym, ani w ASO. Po ich wprowadzeniu do ASO nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność Akcji Serii D oraz ich

kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych, będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć w jaki sposób będzie się kształtować cena Akcji Spółki, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Spółki jest niezależnych od Spółki. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obarczone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego. Inwestorzy przed dokonaniem inwestycji w akcje Emitenta powinni wziąć pod uwagę wskazane w Dokumencie Informacyjnym czynniki ryzyka oraz wszelkie dostępne dane rynkowe i informacje, jakie odnoszą się do segmentu rynku i branży, w której działa Emitent, a także informacje publikowane przez Emitenta cyklicznie w postaci raportów bieżących i okresowych.

Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent jako spółka publiczna narażony jest na ryzyko związane z niewypełnianiem lub nienależytym wypełnianiem obowiązków informacyjnych określonych w Rozporządzeniu MAR. Uczestnicy rynku kapitałowego zobowiązani są do stosowania przepisów Rozporządzenia MAR od dnia 3 lipca 2016 r. Stosownie do art. 17 Rozporządzenia MAR, emitent zobowiązany jest do niezwłocznego podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, czyli informacji spełniających kryteria określone w art. 7 Rozporządzenia MAR, które go bezpośrednio dotyczą, w sposób umożliwiający szybki dostęp oraz pełną, prawidłową i terminową ocenę informacji przez opinię publiczną oraz, w stosownych przypadkach, w urzędowo ustanowionym systemie, o którym mowa w art. 21 dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2004/109/UE. Emitent może na własną odpowiedzialność, opóźnić się z podaniem do publicznej wiadomości informacji poufnych jedynie, jeśli spełnione są warunki z art. 17 ust. 4 Rozporządzenia MAR. Jeżeli jednak poufność informacji, których podanie do publicznej wiadomości opóźniono, nie jest już dłużej gwarantowana, emitent niezwłocznie podaje te informacje do wiadomości publicznej. Na podstawie art. 17 ust. 8 Rozporządzenia MAR w przypadku, gdy emitent lub osoba działająca w jego imieniu, lub na jego rzecz ujawnia informacje poufne osobie trzeciej w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków, musi równocześnie – w przypadku umyślnego ujawniania informacji – lub niezwłocznie – w przypadku nieumyślnego ujawniania informacji – dokonać pełnego skutecznego ujawnienia informacji, chyba że osoba otrzymująca informacje jest zobowiązana do zachowania ich poufności, bez względu na to, czy taki obowiązek powstał na mocy przepisów ustawowych, wykonawczych, umowy spółki lub innej umowy.

Zgodnie z art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku, gdy emitent nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może w drodze decyzji nałożyć karę pieniężną do wysokości 4.145.600 zł lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600 zł.

Na podstawie art. 176 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku naruszenia obowiązków, o których mowa w art. 18 ust. 1-6 Rozporządzenia MAR, KNF może nałożyć m.in. na osobę, która w tym okresie pełniła funkcję członka zarządu emitenta, karę pieniężną do wysokości 2.072.800 zł. Przepisy art. 96 ust. 6 pkt 2 oraz ust. 7-8a Ustawy o Ofercie stosuje się odpowiednio. Zgodnie z art. 176 ust. 4 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez emitenta w wyniku naruszeń, o których mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, zamiast kary, o której mowa w art. 176 ust. 1 Ustawy o Obrocie, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w sposób prawidłowy stosować wymogów Rozporządzenia MAR, co może skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę lub członków organów i pracowników sankcji przez organy nadzoru, a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki.

Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Nr 646/2016 Zarządu GPW z dnia 23 czerwca 2016 r. (z późn. zm.) w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów („Uchwała”), zmieniona Uchwałą Nr 201/2021 Zarządu GPW z dnia 1 marca 2021 r. Zgodnie z Uchwałą Nr 646/2016 akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem § 6 Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi

przynajmniej jedna z poniższych przesłanek: (i) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (ii) wartość księgowa emitenta lub grupy kapitałowej emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym przez niego raporcie okresowym lub skonsolidowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (iii) w kwartale, w którym dokonywana jest kwalifikacja oraz w okresie obejmującym 3 kwartały poprzedzające bezpośrednio ten kwartał na emitenta został nałożony więcej niż jeden raz którykolwiek ze wskazanych poniżej środków lub też zostały na niego nałożone w tym okresie w sumie dwa lub więcej z tych środków: (a) obowiązek określony w § 15b Regulaminu ASO lub (b) obowiązek określony w § 17b Regulaminu ASO lub (c) kara upomnienia na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (d) kara pieniężna na podstawie § 17c Regulaminu ASO lub (e) zawieszenie obrotu akcjami emitenta na podstawie § 12 ust. 3 Regulaminu ASO; (iv) akcje emitenta są oznaczone w sposób szczególny na podstawie § 150 ust. 1 Załącznika Nr 2 do Regulaminu ASO; (v) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania sprawozdania finansowego emitenta za ostatni rok obrotowy lub skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej emitenta za ostatni rok obrotowy, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii, a sytuacja ta nie uległa zmianie przed dniem kwalifikacji; (vi) obrót akcjami emitenta pozostaje zawieszony co najmniej od początku kwartału, w którym dokonywana jest kwalifikacja, na podstawie § 11 ust. 1 pkt 2) lub 3) lub § 11 ust. 2 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu lub w związku z żądaniem zawieszenia obrotu akcjami emitenta skierowanym do Giełdy przez Komisję Nadzoru Finansowego.

W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie www.newconnect.pl oraz (ii) notowane w systemie kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji.

Pierwsza okresowa weryfikacja i kwalifikacja akcji Emitenta wprowadzanych do obrotu w ASO nastąpi nie wcześniej niż po upływie 3 miesięcy od dnia pierwszego notowania akcji, a do tego czasu akcje te będą zakwalifikowane do segmentu NewConnect Base, z zastrzeżeniem możliwości ich zakwalifikowania do segmentu NewConnect Alert w szczególnych przypadkach przewidzianych w Uchwale. Kwalifikacja akcji Emitenta do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na ich wycenę.

Zgodnie z § 9 ust. 10 Regulaminu ASO akcje zakwalifikowane do segmentu NewConnect Alert notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o dokonanej kwalifikacji – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 9 ust. 11 Regulaminu ASO akcje, które przestały być kwalifikowane do segmentu NewConnect Alert, notowane są w systemie notowań ciągłych – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu podania do wiadomości uczestników obrotu informacji o zaprzestaniu ich kwalifikowania do tego segmentu – o ile Organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym lub jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z autoryzowanym doradcą, zawieszeniem prawa do wykonywania działalności autoryzowanego doradcy lub skreśleniem autoryzowanego doradcy z listy autoryzowanych doradców

Zgodnie z § 18 ust. 7 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu w przypadku:

- 1) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z autoryzowanym doradcą przed upływem okresu co najmniej 3 lat od dnia pierwszego notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie, z wyłączeniem rozwiązania umowy na podstawie zwolnienia, o którym mowa w § 18 ust. 4a Regulaminu ASO,
- 2) zawieszenia prawa do działania autoryzowanego doradcy w alternatywnym systemie,
- 3) skreślenia autoryzowanego doradcy z listy, o której mowa w § 18 ust. 1 Regulaminu ASO.

Organizator Alternatywnego Systemu może zawiesić obrót instrumentami finansowymi emitenta, dla którego podmiot ten wykonuje obowiązki autoryzowanego doradcy, jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników.

Ryzyko związane z rozwiązaniem lub wygaśnięciem umowy z animatorem rynku, lub zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w Alternatywnym Systemie Obrotu

Zgodnie z § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem postanowień Regulaminu ASO, warunkiem notowania instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu jest istnienie ważnego zobowiązania animatora rynku, który w umowie o animowanie zobowiązał się do wypełniania w stosunku do tych

instrumentów wymogów animowania w zakresie obecności w arkuszu zleceń, minimalnej wartości zleceń i maksymalnego spreadu, jak również dodatkowych warunków animowania – określonych w Załączniku Nr 6 do Regulaminu ASO.

Zgodnie z § 9 ust. 5 organizator Alternatywnego Systemu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych w alternatywnym systemie obrotu bez konieczności spełnienia warunku, o którym mowa § 9 w ust. 3 Regulaminu ASO, w szczególności z uwagi na charakter tych instrumentów finansowych, ich notowanie na rynku regulowanym albo na rynku lub w alternatywnym systemie obrotu innym niż prowadzony przez organizatora Alternatywnego Systemu.

W przypadku, wskazanym powyżej, organizator Alternatywnego Systemu może wezwać emitenta do spełnienia warunku, o którym mowa w § 9 ust. 3 Regulaminu ASO, w terminie 30 dni od tego wezwania, jeżeli uzna to za konieczne dla poprawy płynności obrotu instrumentami finansowymi tego emitenta.

Zgodnie z § 9 ust. 7 i ust. 8 Regulaminu ASO, z zastrzeżeniem § 9 ust. 5, 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku (i) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy z animatorem rynku oraz (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku w alternatywnym systemie obrotu, instrumenty finansowe danego emitenta notowane są w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego – począwszy od trzeciego dnia obrotu po dniu (i) rozwiązania lub wygaśnięcia właściwej umowy z animatorem rynku lub (ii) zawieszenia prawa do wykonywania zadań animatora rynku – o ile organizator Alternatywnego Systemu nie postanowi o zawieszeniu obrotu tymi instrumentami lub ich notowaniu w systemie notowań jednolitych z jednokrotnym określaniem kursu jednolitego.

Zgodnie z § 20 Regulaminu ASO Animator Rynku, na podstawie umowy zawartej z organizatorem Alternatywnego Systemu, zobowiązany jest do nabywania lub zbywania w ramach swojej działalności instrumentów finansowych na własny rachunek w alternatywnym systemie obrotu w celu wspomagania płynności obrotu instrumentami finansowymi danego emitenta, na zasadach określonych przez organizatora Alternatywnego Systemu. Organizator ASO może zawiesić prawo wykonywania przez dany podmiot zadań Animatora Rynku, o ile nie wykonuje on ich zgodnie z przepisami obowiązującymi w alternatywnym systemie obrotu lub umową, o której mowa powyżej.

Jak wskazuje § 9 ust. 9 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem § 9 ust. 10 i 11 Regulaminu ASO, w przypadku zawarcia nowej umowy z animatorem rynku, organizator Alternatywnego Systemu Obrotu może postanowić o notowaniu instrumentów finansowych danego emitenta w systemie notowań ciągłych lub w systemie notowań jednolitych z dwukrotnym określaniem kursu jednolitego, jednak nie wcześniej niż od dnia wejścia w życie nowej umowy z animatorem rynku.

11. Podstawowe informacje o Emitencie

11.1 Działalność Emitenta

11.1.1 Wstęp

Emitent dostarcza grafen płatkowy i jest producentem grafenu powierzchniowego, z własną, opatentowaną technologią produkcji na ciekłym metalu – HSMG, co pozwala uczestniczyć Spółce w rynku obu znanych form grafenu. Na obecnym etapie rozwoju Emitent sprzedaje grafen na cele badawcze oraz dla odbiorców komercyjnych, takich jak Nanosphere, czy Chemnaft. Emitent podpisał 6 lutego 2024 roku umowę ze spółką Spectrum Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pęcicach („Spectrum”), specjalizującą się w produkcji filamentów do druku 3D. Zgodnie z umową nastąpiło przeniesienie własności marki „Prografen” oraz produkcji filamentów do druku 3D, którego technologia wytwarzania została opracowana przez Advanced Graphene Products i jest chroniona patentem, na rzecz Spectrum Group Sp. z o.o. Spectrum Group zobowiązało się do wytwarzania filamentu „Prografen” wyłącznie na bazie dostarczonego przez AGP czystego grafenu lub przedmieszek z grafenem (tzw. masterbatch’y). AGP będzie dostarczać na zasadzie wyłączności czysty grafen lub przedmieszki z grafenem do Spectrum Group. Jednocześnie AGP wydierżawi linię do produkcji filamentu do drukarek na rzecz Spectrum Group. AGP będzie otrzymywać prowizję od sprzedaży filamentu do druku 3D pod marką „Prografen” produkowanego przez Spectrum Group. Umowa ze Spectrum zakłada wspólne prowadzenie dalszych prac badawczo – rozwojowych nad doskonaleniem technologii wytwarzania filamentu do druku 3D z różnego typu polimerów. Umowa została zawarta na okres 7 lat.

Odbiorcami grafenu Spółki jest kilkanaście podmiotów, które kupuje go na prowadzone wewnętrznie prace B+R. Zakupy takie cechują się niską powtarzalnością zakupów, a w przypadku powtarzalności, wysokim

rozciągnięciem w czasie kolejnych zakupów. Odbiorcy Emitenta na obecnym etapie rozwoju są rozproszeni, a ich średni koszyk jest bardzo niewielki. Jednocześnie Spółka prowadzi prace badawczo-rozwojowe, których celem jest wypracowanie potencjalnych zastosowań produkowanych przez Spółkę form grafenu. Według wiedzy Zarządu na Datę Dokumentu Informacyjnego stan ich zaawansowania lokuje Spółkę wśród niewielu firm na świecie pracujących nad technologią w tak zaawansowanym stadium.

Głównymi obszarami zastosowań dostarczanego przez AGP grafenu płatkowego (GO – tlenek grafenu, rGO – zredukowany tlenek grafenu) są filamenty 3d oraz masterbatche wykorzystywane przy produkcji filamentu 3D.

Rys. 1 Grafen płatkowy



źródło: Emitent

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki na Datę Dokumentu Informacyjnego, Emitent jest jedynym na świecie producentem grafenu w technologii HSMG, zapewniającej najlepsze parametry jakościowe grafenu powierzchniowego, który może być wykorzystywany w najbardziej wymagających zastosowaniach np. elektronice, w tym w: mikroprocesorach, sensorach i tranzystorach.

Posiadane przez AGP patenty obejmują zarówno sposób wytwarzania grafenu z ciekłego metalu, jak i sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej.

Rys. 2 Grafen powierzchniowy HSMG



źródło: Emitent

Model biznesowy AGP oparty został na stałej współpracy z partnerami biznesowymi w zakresie opracowywania kolejnych aplikacji dla grafenu. Spółka określając zapotrzebowanie na produkty grafenowe stosuje tzw. podejście „market pull” polegające na dostarczaniu rozwiązań rzeczywiście oczekiwanych przez biznes. W pierwszym etapie Emitent identyfikuje branże o największym potencjale aplikacyjnym pod kątem wartości dodanej wynikającej z wykorzystania grafenu (analiza technologiczna), następnie identyfikuje potencjalnych partnerów biznesowych w wyselekcjonowanych branżach zainteresowanych podjęciem współpracy i nawiązuje kontakt z ich działami R&D wspólnego prowadzenia prac badawczo-rozwojowych zmierzających do potwierdzenia zasadności zastosowania w produktach danego podmiotu (partnera) zidentyfikowanej potrzeby zastosowania produktów lub technologii Spółki.

Dzięki takiemu podejściu mitygowane są jedne z największych wyzwań związanych z wdrażaniem materiałów, takich jak m.in. grafen, w nowych zastosowaniach przemysłowych polegające na niedopasowaniu opracowywanego rozwiązania do rzeczywistych potrzeb rynkowych.

Geneza powstania AGP sięga Politechniki Łódzkiej, której spin-off'em jest Spółka. Opracowane technologie, w tym technologia produkcji grafenu powierzchniowego HSMG, są owocem długoletniej pracy naukowej członków rady naukowej AGP: prof. dr hab. inż. Piotra Kuli oraz prof. dr hab. inż. Łukasza Kaczmarka.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego rozwój AGP finansowany jest z kapitału własnego, środków pieniężnych wypracowanych przez Spółkę ze sprzedaży oraz z kapitału dłużnego.

11.1.2 Przewagi

Istnieją dwie główne postaci występowania grafenu. Pierwsza z nich, grafen płatkowy, powstaje w procesie syntezy chemicznej lub mechanicznej z prekursora grafitowego i polega na rozbiciu struktury grafitu na pojedyncze płatki grafenu. Drugą formą w jakiej grafen jest uzyskiwany, jest tzw. grafen powierzchniowy, jest to wyizolowana, pojedyncza warstwa grafitu powstająca w wyniku wzrostu na podłożu metalicznym. Dzięki swoim właściwościom fizykochemicznym grafen powierzchniowy może być stosowany do bardzo wymagających zastosowań, takich jak wyspecjalizowana elektronika (np. mikroprocesory, sensory, tranzystory, etc.).

Wysoka jakość produkowanego grafenu płatkowego

Wysoka jakość produkowanego grafenu płatkowego przez AGP umożliwia jego funkcjonalizację chemiczną, co w efekcie przekłada się na szerokie i zaawansowane możliwości aplikacyjne.

Produkowany przez Spółkę grafen charakteryzuje się takimi właściwościami, jak m.in. relatywnie małą wielkością cząstek w stosunku do szeroko dostępnego na rynku grafenu 250 nm w porównaniu do ca. 500 nm, dużą powierzchnią właściwą 600 m²/g czy wysoką zawartością tlenu (30%).

Bardzo dobre właściwości fizyko – chemiczne pozwalają na zastosowanie produkowanego grafenu w laminatach węglowych, żywicach epoksydowych i polimerach do druku 3D.

Unikalna technologia produkcji grafenu do specjalistycznych zastosowań (HSMG)

AGP opracowało oraz opatentowało własną, unikalną technologię wytwarzania grafenu powierzchniowego wzrastającego na matrycy z ciekłego metalu, co odróżnia ją od powszechnie stosowanej metody CVD, w której grafen wzrasta na stałym podłożu. Patent Spółki obejmuje również metodę oddzielania uzyskanej warstwy grafenu od matrycy formującej. Grafen uzyskany metodą HSMG wykazuje zwiększoną trwałość oraz charakteryzuje się mniejszą liczbą defektów względem grafenu uzyskiwanego metodą CVD. Ponadto, wzrost grafenu na ciekłometalicznej matrycy minimalizuje powstawanie zjawiska overlappingu, czyli nakładania się na siebie warstw grafenowych, które jest powszechnym problemem w przypadku metody CVD. Podobnie jak grafen teoretyczny, opisany w pracy nagrodzonej nagrodą Nobla, grafen HSMG wykazuje właściwości półprzewodnikowe. Według wiedzy Zarządu, na Datę Dokumentu Informacyjnego AGP jest jedynym na świecie podmiotem, którego produkt zbliżył się do parametrów teoretycznych opisywanych w pracach na temat potencjału grafenu.

Opatentowane rozwiązania

Efektom prowadzonych przez Spółkę prac jest przedstawiona poniżej lista patentów uzyskanych lub zgłoszonych w zakresie zarówno metod produkcji grafenu, jak i jego aplikacji. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka dysponuje 10 zarejestrowanymi patentami oraz 4 zgłoszeniami patentowymi, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy.

Zarejestrowane patenty:

- | | | |
|----|--|-----------------------------|
| 1. | „Sposób wytwarzania grafenu z ciekłego metalu” | nr patentu: PL 224409 B1 |
| 2. | „Sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej” | nr patentu: PL 224447 B1 |
| 3. | „Method of producing graphene from liquid metal” | nr patentu: US 9,284,640 B2 |
| 4. | „Method of producing graphene on liquid metal” | nr patentu: EP 2 865 646 B1 |

5. „Komponent do produkcji włóknistych kompozytów warstwowych, zbrojonych wysokowytrzymałym grafenem metalurgicznym oraz sposób wytwarzania tego komponentu” nr patentu: PL 234904 B1
6. „Sposób lutowania taśmy srebrnej albo posrebrzanej do powierzchni metalizowanej” nr patentu: PL 239381 B1
7. „Zastosowanie grafenu metalurgicznego HSMG oraz grafenowy czujnik wysokoenergetycznego promieniowania UV-C” nr patentu: PL 240331 B1
8. „Sposób kompensacji napięcia resztkowego w czujniku Halla oraz układ miernika pola magnetycznego do stosowania tego sposobu” nr patentu: PL 241368 B1
9. „Nanokompozyt na bazie grafenu do rewersyjnego przechowywania wodoru” nr patentu: PL 233576 B1
10. „Sensor półprzewodnikowy bifunkcyjnego czujnika kriogenicznego” nr patentu: PL 242113 B1

Zgłoszenia patentowe:

1.	„Detektor nacieków tlenowych, do stosowania zwłaszcza w próżniowych komorach termoprocesowych”	nr zgłoszenia: P.430468
2.	„Sposób wprowadzania grafenu płatkowego do polimerów”	nr zgłoszenia: P.430835
3.	„Sposób wytwarzania utlenionego grafenu płatkowego”	nr zgłoszenia: P.430819
4.	„Sposób wytwarzania wielkopowierzchniowego grafenu na nośnikach polimerowych metodą delaminacji wodorowej”	nr zgłoszenia: P.434492

Zarejestrowane znaki towarowe

Spółka podjęła również kroki mające na celu ochronę znaków towarowych, związanych z prowadzoną przez nią działalnością. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka dysponuje jednym zgłoszeniem znaku towarowego, będącym w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy.

Zgłoszenia znaków towarowych:

1. Słowno-graficzny znak towarowy „PROGRAFEN” nr zgłoszenia: Z.533359

Wsparcie merytoryczne wybitnych naukowców

AGP posiada w swoich szeregach zaangażowaną operacyjnie radę naukową, której członkowie są ekspertami w dziedzinie wytwarzania grafenu. Członkami rady naukowej są Profesor Piotr Kula oraz Profesor Łukasz Kaczmarek

Profesor Piotr Kula jest dyrektorem Instytutu Inżynierii Materiałowej na Politechnice Łódzkiej i jednym z głównych twórców technologii wytwarzania grafenu HSMG. W swojej karierze dokonał kilkudziesięciu światowych wdrożeń technologicznych obróbki cieplnej, cieplno-chemicznej i powierzchniowej. Dorobek publikacyjny Profesora Kuli obejmuje 3 monografie, 280 artykułów oraz 27 patentów. Profesor Piotr Kula współpracuje obecnie z Emitentem na podstawie umowy o współpracy, na podstawie której w zamian za swój wkład intelektualny w działania badawczo-rozwojowe Emitenta oraz przeniesienie praw własności intelektualnej (w tym praw autorskich oraz praw wynalazczych) do opracowywanych przez siebie technologii w ramach prowadzonych na zlecenie Emitenta badań nad grafenem, otrzymuje wynagrodzenie w postaci 10% zysku uzyskanego z komercjalizacji opracowywanego projektu, nie więcej jednak niż 1.000.000 złotych.

Profesor Łukasz Kaczmarek jest prodziekanem Politechniki Łódzkiej oraz kierownikiem Zakładu Inżynierii Kosmicznej i Materiałów Funkcjonalnych oraz Wiceprezesem Stowarzyszenia Polskich Wynalazców i Racjonalizatorów. Uważany jest za jednego z najlepszych specjalistów w zakresie chemii nanomateriałów oraz technologii opartych na nanomateriałach. Profesor Kaczmarek został trzykrotnie wyróżniony przez Ministerstwo Nauki i Szkolnictwa Wyższego. Profesor Łukasz Kaczmarek współpracuje obecnie z Emitentem na podstawie umowy o współpracy, na podstawie której w zamian za swój wkład intelektualny w działania badawczo-rozwojowe Emitenta oraz przeniesienie praw własności intelektualnej (w tym praw autorskich oraz praw wynalazczych) do opracowywanych przez siebie technologii w ramach prowadzonych na zlecenie Emitenta badań nad grafenem, otrzymuje wynagrodzenie w postaci 10% zysku uzyskanego z komercjalizacji opracowywanego projektu, nie więcej jednak niż 1.000.000 złotych.

11.1.3 Strategia

Strategia AGP opiera się na dwóch filarach.

- grafen płatkowy – mający szeroki zakres zastosowań w wielu branżach przemysłu, pozwalając niewielkim dodatkiem grafenu istotnie polepszyć parametry końcowych produktów takich jak m.in: polimery, oleje, żywice, kompozyty, cement. Spółka wykorzystuje także grafen płatkowy w produkcji filamentu do druku 3D.
- grafen powierzchniowy – przy wykorzystaniu unikalnej, opatentowanej przez AGP technologii HSMG® (High Strength Metallurgical Graphene) do zastosowań specjalistycznych o dużych wymaganiach, takich jak np. czujniki bifunkcyjne natężenia pola magnetycznego i temperatury pracujące w ekstremalnie niskich temperaturach. Grafen ten jest zbliżony właściwościami do grafenu teoretycznego, wspominanego w pracach naukowych.

Spółka zakłada, iż w początkowej fazie adopcji komercyjnej grafenu w zastosowaniach przemysłowych, dużo szerzej wykorzystywany będzie grafen płatkowy, aniżeli grafen powierzchniowy. Grafen płatkowy będzie wykorzystywany jako dodatek modyfikujący właściwości standardowych materiałów (takich jak polimery, żywice, oleje i kompozyty). Modyfikacja materiałów grafenem pozwala na uzyskanie różnych przewag względem materiałów bazowych (większa wytrzymałość mechaniczna, większa barierowość dla cieczy i gazów, większa odporność na promieniowanie UV, itp.).

Na Datę Dokumentu Informacyjnego grafen płatkowy jest wykorzystywany do produkcji filamentu 3D.

Prowadzone na Datę Dokumentu Informacyjnego przez Spółkę prace badawczo-rozwojowe koncentrują się na poszukiwaniu wspólnie z partnerami biznesowymi zastosowań grafenu pozwalających na poprawę określonych parametrów produktów lub półproduktów przemysłowych (żywice, oleje, polimery etc.) oraz opracowywaniu technologii „podania” grafenu do ww. produktów lub półproduktów. Celem działań B+R jest doprowadzenie do stworzenia innowacyjnych produktów, które znacząco przewyższają standardowe materiały i systemy poprzez wprowadzenie grafenu, którego unikatowa struktura modyfikuje domieszkowaną matrycę. Jednocześnie celem tych działań jest stworzenie zainteresowania wokół grafenu i próba popularyzacji tego materiału wśród obiorców przemysłowych.

W efekcie przeprowadzonych negocjacji z potencjalnymi odbiorcami grafenu płatkowego do zastosowań przemysłowych, szczególnie w obszarze pokryć antykorozyjnych, zrezygnowano z działania związanego z przeskalowaniem produkcji grafenu płatkowego do skali przemysłowej z uwagi na barierę cenową znajdującą się poniżej kosztów wytworzenia grafenu płatkowego metodą eksfoliacji chemicznej. W zamian Spółka skoncentrowała się na opracowaniu technologii wytwarzania przedmieszek na bazie dostępnego w ilościach przemysłowych i ekonomicznego tlenku grafenu EOGO. Wiele istniejących obecnie tradycyjnych technologii produkcyjnych nie jest dostosowanych do bezpośredniego wykorzystywania grafenu płatkowego w postaci proszku z powodu dużych sił mieszania potrzebnych do poprawnej homogenizacji nanomateriału. Stąd istnieje istotna potrzeba opracowywania dedykowanych przedmieszek grafenu płatkowego w medium kompatybilnym z docelową technologią produkcji. Przedmieszki to koncentraty grafenu płatkowego o wysokim stężeniu, stabilnie zawieszone w materiale, które mogą zostać bezpośrednio wykorzystane w procesie klienta. Tworzenie przedmieszek wymaga opracowania odpowiedniej formulacji i procedur produkcji, które pozwolą na uzyskanie stabilnej i homogenicznej zawiesiny, pomimo wysokiej zawartości nanomateriału. Spółka pracuje nad stworzeniem takich przedmieszek do branż powłok, polimerów i materiałów budowlanych.

W obszarze zastosowania grafenu do magazynowania wodoru, Spółka współpracuje z Politechniką Łódzką w zakresie dostawy dedykowanego grafenu płatkowego o różnych parametrach do badań realizowanych przez Politechnikę Łódzką. W tym celu Spółka zakupiła i zainstalowała reaktor chemiczny umożliwiający wytwarzanie specjalizowanego grafenu płatkowego. Badania prowadzone przez Politechnikę Łódzką zostały

zawieszone na okres potrzebny do pozyskania przez Politechnikę urządzenia badawczego BET do pomiarów sorpcji gazów.

Mimo podjęcia kontaktów handlowych, wstępnego zainteresowania ze strony producentów farb i prowadzenia badań mających na celu zastosowanie grafenu w farbach, Spółka napotkała obiektywne przeszkody w szybkiej komercjalizacji grafenu na tym rynku. Przyczynami tego stanu rzeczy jest bariera wejścia na wysoce rozwinięty rynek farb oraz charakter badawczy projektu Spółki, co przekłada się również na czasochłonność procesu.

W zakresie badań nad zastosowaniem grafenu jako dodatku do farb antykorozyjnych, w 2023 roku Spółka weszła we współpracę z największymi krajowymi producentami farb ciekłych oraz proszkowych o zasięgu międzynarodowym. Z każdą z sześciu firm Emitent przygotował i prowadził rozbudowany zakres prób i badań mający na celu ocenę funkcjonalności grafenu jako dodatku do kompozycji farb antykorozyjnych. Próby obejmowały głównie badania mechaniczne powłok, badania właściwości przetwórczych, badania wpływu grafenu na kolor i wygląd powłoki oraz badania właściwości antykorozyjnych i odporności na warunki środowiska. Każdy z producentów zaangażował do prób swoje własne działy badawczo-rozwojowe i większość badań była prowadzona bezpośrednio przez producentów w ramach ich własnych mieszanek ze wsparciem merytorycznym i surowcowym Spółki. Długotrwałe próby inkorporacji grafenu do polimerowych matryc farb miały kilka etapów i wykorzystywały różne podejścia mieszania w celu otrzymania optymalnej jednorodności mieszanek. Weryfikowano zarówno możliwość bezpośredniego wprowadzania grafenu płatkowego do farb, jak i poprzez wcześniej przygotowane koncentraty grafenu w medium kompatybilnym z farbą.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego badania mają różny stopień zaawansowania w zależności od konkretnego producenta. Spółka otrzymała końcowe wyniki badań od dwóch producentów, gdzie jeden z nich produkuje farby proszkowe, a drugi farby rozpuszczalnikowe (mokre). Raport z badań farb proszkowych do których w ostatecznym etapie wprowadzono grafen także w najlepiej rokującej formie przedmieszki grafenu w sproszkowanej żywicy wskazuje na brak osiągnięcia zwiększonej ochrony antykorozyjnej w stosunku do farby referencyjnej nie zawierającej dodatku grafenu po łącznym czasie ekspozycji 1 008 godzin. Nie stwierdzono również wpływu grafenu na wytrzymałość mechaniczną badanych powłok. Część przeprowadzonych badań może wskazywać na „wyfukiwanie” grafenu z powłok pod wpływem wody, co najprawdopodobniej świadczy o braku chemicznego związania tlenku grafenu z polimerową matrycą farby. W przypadku jednego rodzaju farby wykazano również 12% wzrost odporności na starzenie promieniowaniem UV-B. Raport z badań farb rozpuszczalnikowych do których w ostatecznym etapie wprowadzono grafen w formie przedmieszki grafenu w ciekłym roztworze żywicy wskazuje na brak osiągnięcia zwiększonej ochrony antykorozyjnej w stosunku do farby referencyjnej nie zawierającej dodatku grafenu po łącznym czasie ekspozycji 504 godzin. Powłoki były testowane na podłożu: stalowym, stalowym ocynkowanym galwanicznie, stalowym ocynkowanym ogniowo i aluminiowym. Nie stwierdzono również wpływu dodatku grafenu na przyczepność powłok i ich wytrzymałość mechaniczną.

Dodatkowo, w 2023 roku Spółka pozyskała zainteresowany podmiot i rozpoczęła badania nad domieszkowaniem zapraw cementowych grafenem wspólnie z kluczowym krajowym odbiorcą cementu, realizującym inwestycje drogowo-budowlane w kraju i za granicą. Badania dotyczą zastosowania grafenu płatkowego do różnych rodzajów cementu oraz w różnych formach przygotowania grafenu. Obydwie spółki zawarły umowę NDA. Wstępny raport z badań wskazuje, że grafen może zauważalnie zwiększyć wytrzymałość mechaniczną materiałów cementowych, ale osiągane wyniki nie są powtarzalne między cementami różnych klas i pochodzącymi od różnych producentów. Obecne prace skupiają się na kilku różnych obszarach: weryfikacja rodzajów cementów kompatybilnych z grafenem i próba wyznaczenia składników cementu mogących mieć negatywny lub pozytywny efekt na działanie grafenu oraz opracowanie powtarzalnej i skutecznej metody mieszania grafenu z cementem.

Podjęte działania wskazują na potencjał komercyjnego zastosowania grafenu, nie mniej jednak jest to proces sterowany pośrednio przez potencjalnych odbiorców przemysłowych wymagających przeprowadzenia niezależnych wewnętrznych badań innowacyjnych produktów w swoich laboratoriach badawczych, co stwarza ryzyko przesunięcia czasowego poza możliwości finansowe Spółki.

Spółka podejmuje aktywne działania na zakładanych polach, jednak minęło ponad 12 miesięcy od faktycznego pozyskania środków, a Spółka nadal nie dysponuje rozwiązaniami produkcyjnymi i produktami, których sprzedaż zapewniłaby uzyskiwanie przychodów na wystarczającym poziomie.

Spółka nie jest pewna możliwości osiągnięcia zakładanych celów w krótkim terminie z uwagi na ograniczenia czasowo-wdrożeniowe oraz obiektywne przeszkody, takie jak bariery cenowe i badawcze.

Posiadana przez spółkę technologia produkcji grafenu powierzchniowego HSMG, umożliwia produkcję wysokiej jakości monowarstwy węgla o bardzo niskim stopniu zdefektowania dzięki samoistnemu ustawianiu się płatków grafenu na powierzchni ciekłej miedzi. Tego typu grafen może znaleźć zastosowanie w różnego rodzaju czujnikach. Unikatową właściwością czujników na bazie grafenu jest możliwość pomiaru natężenia pola magnetycznego w szerokim zakresie temperatur przy wysokiej czułości, zwłaszcza w zakresie kriogenicznym. Spółka AGP realizuje obecnie kontrakt dla Europejskiej Agencji Kosmicznej, polegający na opracowaniu i wytworzeniu prototypu enkapsulowanego czujnika grafenowego zdolnego do jednoczesnego pomiaru temperatury i natężenia pola magnetycznego. Kontrakt składa się z pięciu zadań. Spółka pozytywnie ukończyła pierwsze trzy zadania i jest obecnie na etapie zadania czwartego, które polega na przeprowadzeniu badań odporności próbki enkapsulowanego sensora na zmiany temperatury w próżni oraz przeprowadzeniu pomiarów funkcjonalnych sensora.

11.1.4 Model biznesowy

Podstawowym czynnikiem wpływającym na działalność AGP jest sukcesywnie doskonalony model biznesowy. Zakłada on prowadzenie większości prac badawczo-rozwojowych we współpracy z partnerami komercyjnymi. Podejście takie ma zapewnić, że środki, którymi dysponuje Spółka kierowane są tylko w obszary, którymi realnie zainteresowani są potencjalni odbiorcy. Spółka planuje pozyskiwać kolejnych partnerów biznesowych i we współpracy z nimi opracowywać nowe aplikacje materiałów grafenowych. Zdaniem Zarządu polityka taka pozwoli na zwiększenie szybkości w jakiej rynek i przemysł będzie przyjmował nowe rozwiązania na bazie grafenu poprzez zwiększenie świadomości odbiorców na temat zalet płynących z wykorzystania tego materiału w swoich procesach.

W przypadku kompozytów węglowych, żywic epoksydowych, polimerów antykorozyjnych i olejów smarnych Spółka zamierza komercjalizować produkty przy współpracy z partnerami biznesowymi. AGP w tych aplikacjach koncentrować się będzie na dostarczaniu grafenu oraz wsparciu merytorycznym i badawczym, natomiast proces wzbogacania materiału bazowego grafenem odbywać się będzie u partnera, co pozwala Spółce znacznie zredukować wymagane nakłady kapitałowe. Powyższy model współpracy zaimplementowany został w II kwartale 2022 roku przy realizacji długoterminowej umowy (do 31.12.2028 roku) z firmą Nanosphere Sp. z o.o.

Spółka realizuje również działania mające na celu ochronę znaków towarowych związanych z prowadzoną działalnością. Według najlepszej wiedzy Zarządu, Emitent jako pierwszy podmiot w Polsce wprowadził na rynek szeroko dostępny i przeznaczony zarówno do zastosowań przemysłowych, jak i domowych, filament do druku 3D z dodatkiem grafenu oraz oferuje, poprzez spółkę Spectrum, nowej generacji filamenty PROGRAFEN z większą koncentracją grafenu dla zwiększenia wytrzymałości mechanicznej elementów wydrukowanych w technologii 3D. Spectrum jest czołowym producentem filamentów i dostarcza je zarówno na rynki krajowe i zagraniczne. Poprzez współpracę z firmą Spectrum Spółka planuje zdobycie pozycji rynkowej dostawcy grafenu do zastosowań do produkcji filamentu do druku 3D.

11.1.5 Produkty i aplikacje

Spółka dostarcza grafen w każdej do tej pory odkrytej postaci, tzn. grafenu płatkowego w formie proszku oraz ciekłych dyspersji i grafenu powierzchniowego na różnych substratach. Ponadto Spółka prowadzi prace B+R nad jego potencjalnymi zastosowaniami w przemyśle.

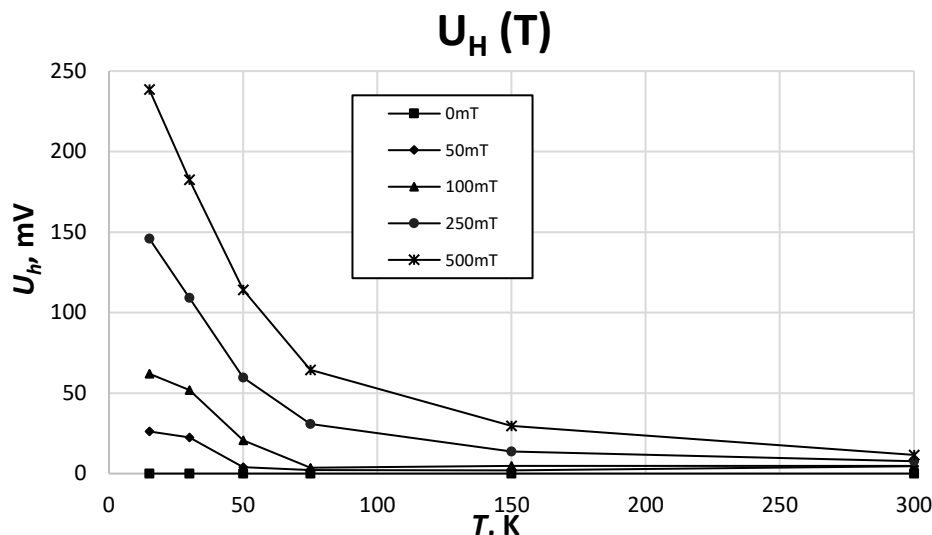
Emitent posiada szereg innowacyjnych technologii, takich jak na przykład opatentowany grafen HSMG, wykorzystywany z sukcesem m.in. w projektach zaawansowanych sensorów kriogenicznych dla Europejskiej Agencji Kosmicznej oraz wypracowanych w Spółce receptur wykorzystujących grafen płatkowy, wykazujących znaczący potencjał rynkowy, na przykład w produkcji powłok antykorozyjnych i nanokompozytów polimerowych.

Spółka jest obecnie dostawcą dyspersji tlenku grafenu otrzymywanego zmodyfikowaną metodą Hummers'a dla Instytutu Inżynierii Materiałowej Politechniki Łódzkiej, który prowadzi prace nad stworzeniem metody magazynowania gazowego wodoru w specjalnych złożach usieciowanego grafenu. Taki materiał pozwoliłby na tworzenie bezpiecznych niskociśnieniowych magazynów wodoru. Obecnie Spółka pracuje nad zwiększeniem wydajności metody oczyszczania tlenku grafenu, dostarczanego do Instytutu.

Sensory specjalistyczne – Spółka opracowała technologię wytwarzania sensorów na bazie grafenu HSMG, które pozwalają na jednoczesny pomiar temperatury oraz natężenia pola magnetycznego w bardzo szerokim zakresie temperatur, łącznie z temperaturami kriogenicznymi zachowując wysoką czułość, co jest niespotykane w dotychczasowych rozwiązaniach na bazie standardowych materiałów. Projekt sensora został opracowany dla Europejskiej Agencji Kosmicznej i obecnie prowadzone są prace nad enkapsulacją czujnika zwiększając jego żywotność i odporność na warunki zewnętrzne, co pozwoli podnieść poziom technologiczny

tego rozwiązania z TRL3 na TRL4. Opracowane czujniki mogą znaleźć zastosowanie w wielu specjalistycznych branżach: lotniczej, samochodowej, kosmicznej, czy energetycznej. Projekt sensora został opatentowany przez spółkę. Rysunek 3 przedstawia wykres pomiaru napięcia Hall'a opracowanego sensora w różnych warunkach pola magnetycznego i temperatury. Widoczna jest bardzo wysoka czułość w temperaturach kriogenicznych rzędu kilkunastu Kelvinów.

Rysunek 3. Pomiar napięcia Hall'a czujnikiem na bazie grafenu HSMG.



źródło: Emitent

Polimery/filamenty do druku 3D – Emitent ma podpisaną umowę ze spółką Spectrum Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pęcicach („Spectrum”). Zgodnie z umową nastąpiło przeniesienie własności marki „Prografen” oraz produkcji filamentów do druku 3D, którego technologia wytwarzania została opracowana przez Advanced Graphene Products i jest chroniona patentem, na rzecz Spectrum Group Sp. z o.o. Spectrum Group zobowiązało się do wytwarzania filamentu „Prografen” wyłącznie na bazie dostarczonego przez AGP czystego grafenu lub przedmieszek z grafenem (tzw. masterbatch’y). AGP będzie dostarczać na zasadzie wyłączności czysty grafen lub przedmieszki z grafenem do Spectrum Group. Jednocześnie AGP wydzierżawi linię do produkcji filamentu do drukarek na rzecz Spectrum Group. AGP będzie otrzymywało prowizję od sprzedaży filamentu do druku 3D pod marką „Prografen” produkowanego przez Spectrum Group. Umowa ze Spectrum zakłada wspólne prowadzenie dalszych prac badawczo – rozwojowych nad doskonaleniem technologii wytwarzania filamentu do druku 3D z różnego typu polimerów. Umowa została zawarta na okres 7 lat.

Dostępne obecnie w sprzedaży pod marką Prografen materiały to PLA Graphene, PET-G Graphene oraz Prographen Strong. Dodatek grafenu znacznie zwiększa współczynnik płynięcia materiałów polimerowych dzięki czemu filamenty z dodatkiem grafenu mogą być drukowane szybciej niż standardowe polimery. Filamenty z grafenem pozwalają na osiągnięcie bardzo wysokich prędkości wydruku rzędu kilkuset mm/min, co sprzyja wykorzystaniu ich w środowisku komercyjnym. Dodatek grafenu pozwala również na drukowanie w niższej temperaturze co jest korzystne dla sprzętu i użytkownika, jednocześnie domieszkowanie grafenem matrycy polimerowej poprawia stabilność wymiarową wydruków poprzez zmniejszenie skurczu. Zastosowaniami filamentu Prografen mogą być: szybkie prototypowanie, części zamienne i serwisowe, produkcje krótkoseryjne, formy i maski do kształtowania innych materiałów oraz opakowania i przedmioty codziennego użytku.

W II kwartale 2023 roku Spółka wprowadziła na globalny rynek innowacyjny filament do druku 3D PROGRAFEN STRONG nowej generacji, ze znacznie wyższą koncentracją grafenu płatkowego w celu dodatkowego podniesienia wytrzymałości mechanicznej elementów produkowanych w technologii druku 3D do m.in. wymagających zastosowań przemysłowych. Nowa linia filamentów do druku 3D pod marką Prografen Graphene Strong charakteryzuje się zwiększoną zawartością grafenu i przewyższa bądź dorównuje parametrami mechanicznymi i wytrzymałościowymi znacznie droższym i trudniejszym w użyciu filamentom do wydruków technicznych. Dodatkowo zastosowanie filamentów Prografen Strong niweluje większość problemów związanych z wydrukiem jak na przykład deformacje wydruku, rozwarstwienia, konieczność stosowania komór osłonowych etc. Dział badań i rozwoju Spółki bazując na zdobytym

doświadczeniu w produkcji filamentów do druku 3D, opracował nowy rodzaju filamentu z nanocząsteczkami grafenu, które charakteryzują się właściwościami smarującymi i wysokim przewodnictwem cieplnym, pozwalającym na kilkukrotnie szybszy druk 3D od standardowych polimerów. Filament Prografen Graphene Strong jest przeznaczony do drukarek 3D najnowszej generacji, które są wykorzystywane do najbardziej wymagających zastosowań w przemyśle, elektronice oraz sektorze wojskowym. Dalsze prace rozwojowe zorientowane są na nadanie właściwości ESD tj. rozpraszania ładunków elektrostatycznych, co pozwala na wykorzystanie m. in. w druku obudów do elementów elektronicznych.

Pokrycia antykorozyjne – W zakresie badań nad zastosowaniem grafenu jako dodatku do farb antykorozyjnych, w 2023 roku Spółka weszła we współpracę z największymi krajowymi producentami farb ciekłych oraz proszkowych o zasięgu międzynarodowym. Z każdą z sześciu firm Emitent przygotował i prowadził rozbudowany zakres prób i badań mający na celu ocenę funkcjonalności grafenu jako dodatku do kompozycji farb antykorozyjnych. Próby obejmowały głównie badania mechaniczne powłok, badania właściwości przetwórczych, badania wpływu grafenu na kolor i wygląd powłoki oraz badania właściwości antykorozyjnych i odporności na warunki środowiska. Każdy z producentów zaangażował do prób swoje własne działy badawczo-rozwojowe i większość badań była prowadzona bezpośrednio przez producentów w ramach ich własnych mieszanek ze wsparciem merytorycznym i surowcowym Spółki. Długotrwałe próby inkorporacji grafenu do polimerowych matryc farb miały kilka etapów i wykorzystywały różne podejścia mieszania w celu otrzymania optymalnej jednorodności mieszanek. Weryfikowano zarówno możliwość bezpośredniego wprowadzania grafenu płatkowego do farb, jak i poprzez wcześniej przygotowane koncentraty grafenu w medium kompatybilnym z farbą.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego badania mają różny stopień zaawansowania w zależności od konkretnego producenta. Spółka otrzymała końcowe wyniki badań od dwóch producentów, gdzie jeden z nich produkuje farby proszkowe, a drugi farby rozpuszczalnikowe (mokre). Raport z badań farb proszkowych do których w ostatecznym etapie wprowadzono grafen także w najlepiej rokującej formie przedmieszki grafenu w sproszkowanej żywicy wskazuje na brak osiągnięcia zwiększonej ochrony antykorozyjnej w stosunku do farby referencyjnej nie zawierającej dodatku grafenu po łącznym czasie ekspozycji 1 008 godzin. Nie stwierdzono również wpływu grafenu na wytrzymałość mechaniczną badanych powłok. Część przeprowadzonych badań może wskazywać na „wypłukiwanie” grafenu z powłok pod wpływem wody, co najprawdopodobniej świadczy o braku chemicznego związania tlenku grafenu z polimerową matrycą farby. W przypadku jednego rodzaju farby wykazano również 12% wzrost odporności na starzenie promieniowaniem UV-B. Raport z badań farb rozpuszczalnikowych do których w ostatecznym etapie wprowadzono grafen w formie przedmieszki grafenu w ciekłym roztworze żywicy wskazuje na brak osiągnięcia zwiększonej ochrony antykorozyjnej w stosunku do farby referencyjnej nie zawierającej dodatku grafenu po łącznym czasie ekspozycji 504 godzin. Powłoki były testowane na podłożu: stalowym, stalowym ocynkowanym galwanicznie, stalowym ocynkowanym ogniowo i aluminiowym. Nie stwierdzono również wpływu dodatku grafenu na przyczepność powłok i ich wytrzymałość mechaniczną.

Dodatkowo, w 2023 roku Spółka pozyskała zainteresowany podmiot i rozpoczęła badania nad domieszkowaniem zapraw cementowych grafenem wspólnie z kluczowym krajowym odbiorcą cementu, realizującym inwestycje drogowo-budowlane w kraju i za granicą. Badania dotyczą zastosowania grafenu płatkowego do różnych rodzajów cementu oraz w różnych formach przygotowania grafenu. Obydwie spółki zawarły umowę NDA. Wstępny raport z badań wskazuje, że grafen może zauważalnie zwiększyć wytrzymałość mechaniczną materiałów cementowych, ale osiągane wyniki nie są powtarzalne między cementami różnych klas i pochodzącymi od różnych producentów. Obecne prace skupiają się na kilku różnych obszarach: weryfikacja rodzajów cementów kompatybilnych z grafenem i próba wyznaczenia składników cementu mogących mieć negatywny lub pozytywny efekt na działanie grafenu oraz opracowanie powtarzalnej i skutecznej metody mieszania grafenu z cementem.

Oleje i smary – Grafen płatkowy może służyć jako dodatek poprawiający smarność i żywotność olejów silnikowych. Advanced Graphene Products S.A. dostarczył grafen dla firmy Chemnaft Sp. z o.o. S.K.A., która w ramach projektu INNOMOTO opracowała linie olejów silnikowych z dodatkiem grafenu płatkowego. Badania wskazują na zmniejszenie średnicy śladów zużycia o 50% oraz zwiększenie działania przeciwzatarciowego o ponad 20%. Płatki grafenu tworzą niezwykle wytrzymałą powłokę na elementach ściernych chroniąc je przed zużyciem i jednocześnie zwiększając poślizg. Efektem dla klienta indywidualnego jest podniesienie mocy silnika oraz radykalne zmniejszenie kosztów eksploatacyjnych poprzez zwiększenie żywotności oleju i redukcję zużycia paliwa. Olej taki może być również stosowany w silnikach z filtrami DPF. Obecnie spółka prowadzi rozmowy na temat dalszych dostaw grafenu.

Przewody pokryte grafenem – spółka w 2022 roku zakończyła sukcesem projekt „Wytwarzanie warstw grafenowych na przewodach miedzianych do zastosowań w elektronice”, który był realizowany we

współpracy z Polskim Instytutem Rozwoju Technologii z Sieci Badawczej Łukasiewicz oraz KGHM CUPRUM. Celem projektu było opracowanie technologii i stworzenie prototypowej linii produkcyjnej pozwalającej na pokrywanie przewodów oraz ścieżek miedzianych warstwą grafenu. Materiały takie mogą mieć zastosowanie w elektronice. Warstwa grafenu na powierzchni przewodu miedzianego chroni go przed korozją, ogranicza zjawisko elektromigracji oraz w przypadku bardzo cienkich przewodów zwiększa ich przewodnictwo elektryczne. Projekt został zakończony sukcesem i dwa prototypowe, pilotażowe urządzenia do wspomaganego plazmowo procesu zostały przekazane AGP w celu komercjalizacji tej technologii. Emitent zajmuje się poszukiwaniem potencjalnych odbiorców takiego rozwiązania na rynku krajowym i zagranicznym. Wdrożenie tej technologii planowane jest poprzez własną produkcję przewodów z grafenem lub licencjonowanie technologii zewnętrznym firmom. Spółka nawiązała kontakt z międzynarodowym producentem silników pędu stałego wykorzystywanych w samochodach (np. w siedzeniach, lusterkach, wycieraczkach itp.). Planowane są badania nad wykorzystaniem grafenu do zwiększenia przewodności elektrycznej przewodów oraz zmniejszenia oddziaływania pól elektromagnetycznych generowanych przez silniki prądu stałego dzięki pokryciu powierzchni przewodów grafenem (Blokowanie promieniowania EMI). Do pokrywania przewodów miedzianych warstwą grafenu planowane jest wykorzystanie urządzenia będącego efektem projektu „Wytwarzanie warstw grafenowych na przewodach miedzianych do zastosowań w elektronice”.

W połowie roku 2023 spółka nawiązała kontakt z firmą opracowującą rozwiązania dla rynku baterii do pojazdów elektrycznych. Celem prac było opracowanie metody nanoszenia warstwy grafenu na aluminiowe płytki, które są wykorzystywane jako połączenie elektryczne między komórkami elektrochemicznym w bateriach samochodów elektrycznych. Taka warstwa grafenu ma docelowo poprawiać parametry elektryczne przewodnika. W ramach wstępnych prób, na bazie posiadanej aparatury będącej efektem zrealizowanego przez spółkę AGP projektu pt. „Wytwarzanie warstw grafenowych na przewodach miedzianych do zastosowań w elektronice”, wykonano serię próbek blaszek pokrytych grafenem. Próbkę zostały wstępnie pozytywnie zaopiniowane przez klienta. Obecnie spółka oczekuje na decyzję o kontynuowaniu prac.

Zastosowanie grafenu w elektrodach - Spółka w 2023 roku nawiązała kontakt z jednym z największych polskich koncernów z branży chemicznej. AGP dostarczyło partię grafenu płatkowego do badań nad jego zastosowaniem do anod jako konkurencja do grafitu i nanorurek węglowych. Obecnie spółka oczekuje na wstępne wyniki badań.

Zastosowanie grafenu w materiałach polimocznikowych oraz poliuretanowych - Materiały z grupy polimoczników oraz poliuretanów powstają z monomerów izocyjanianowych, których grupy chemiczne reagują z tlenkiem grafenu tworząc silne wiązania kowalencyjne. Spółka planuje przeprowadzenie badań nad stworzeniem kompozytów grafenowych z wykorzystaniem tych materiałów w celu podniesienia ich wytrzymałości mechanicznej. W tym celu AGP poszukuje obecnie krajowych i zagranicznych firm, które będą gotowe wejść we współpracę w celu opracowania takich produktów. Jest to szeroka grupa materiałów o wielu zastosowaniach: np. powłoki polimocznikowe, pianki poliuretanowe, kleje poliuretanowe, farby poliuretanowe, termoplastyczny poliuretan. Dane posiadane przez spółkę wskazują, że dodatek grafenu może zwiększyć wytrzymałość mechaniczną oraz zmniejszyć palność tej grupy materiałów.

11.1.6 Rynek

Choć opis teoretyczny grafenu powstał już w 1947 roku, uważano, że taki materiał nie może istnieć w przyrodzie. Dopiero w latach 80. XX wieku pojawiły się pierwsze prace sugerujące, że grafen można jednak wytworzyć. Przełom nastąpił jednak dopiero w 2004 roku, kiedy to dwie równoległe grupy badaczy udowodniły, iż wytworzony przez nie grafen ma unikatowe właściwości, które zostały wcześniej przewidziane. To te 2 publikacje przyczyniły się do znacznego przyspieszenia prac nad grafenem i nad metodami jego produkcji. W 2010 roku Adriej Gejm i Konstantin Nowosiołow otrzymali Nagrodę Nobla w dziedzinie fizyki za badania prowadzone nad grafenem.

Niespotykane w jednym materiale właściwości fizyko-chemiczne grafenu sprawiają, że jest to materiał o nieskończonej możliwości aplikacji. Grafen świetnie przewodzi prąd i ciepło, jest transparentny, elastyczny i wytrzymały. Te cechy sprawiają, że może być używany w takich segmentach jak:

- medycyna,
- elektronika,
- polimery,

- fotowoltaika,
- sensory,
- baterie,
- oleje,
- i wiele innych.

Według raportu firmy Grand View Research "Nanomaterials Market Size, Share & Trends Analysis Report By Product (Carbon Nanotubes, Titanium Dioxide), By Application (Medical, Electronics, Paints & Coatings), By Region, And Segment Forecasts, 2020 – 2027" rynek nanomateriałów już w 2019 roku był warty 8,5 mld dolarów, a w 2027 roku według tych samych szacunków osiągnie wartość 22,9 mld dolarów. Autorzy raportu prognozują, że wśród wszystkich nanomateriałów to grafen będzie najszybciej rozwijającym się produktem w analizowanym okresie, co przypisywane jest ciągłym wzrostom jego możliwych aplikacji.

Według szacunków zawartych w raporcie firmy Allied Market Research "Graphene Market by Type (Mono-layer & Bi-layer Graphene, Few Layer Graphene, Graphene Oxide, and Graphene Nano Platelets), and Application (RFID, Composites, Sensors, Research & Development, Energy storage, Functional ink, and Polymer additives, Tire, Coatings, and Others): Global Opportunity Analysis and Industry Forecast 2020–2027" skupiającym się na rynku grafenu, w latach 2020-2027 średnioroczna dynamika wzrostu rynku grafenu osiągnie poziom 40,2%, z 88 mln dolarów w 2019 do 877 mln dolarów w 2027 roku.

Rynki aplikacji

Żywice syntetyczne

Rodzaj żywic syntetycznych zdolnych do tworzenia nietopliwych i nierozpuszczalnych tworzyw sztucznych. Żywice epoksydowe są stosowane jako lepiszcze laminatów konstrukcyjnych, do zalewania elementów elektrycznych, jako kleje do metali oraz jako surowiec do budowy form twardych. Stosowane są także jako półprodukty do wytwarzania farb proszkowych oraz lakierów rozpuszczalnikowych.

Rozmiar rynku żywic epoksydowych osiągnął rozmiar 6,3 mld dolarów w 2020 i prognozuje się jego wzrost w tempie 7,0% rocznie do 2027 roku¹.

Sensory specjalistyczne

Czujniki kriogeniczne służą do pomiarów ekstremalnie niskich temperatur, szczególnie w obecności wysokich pól magnetycznych. Zastosowanie mają w branżach takich jak biologia i chirurgia, przemysł chemiczny, badania przestrzeni kosmicznej oraz energetyka jądrowa.

Rynek sensorów temperatury osiągnął rozmiar 6,4 mld dolarów w 2020 roku i prognozuje się jego wzrost w tempie 7,4% rocznie do 2026 roku².

Polimery

Polimery syntetyczne są podstawowym budulcem tworzyw sztucznych. Stosuje się je powszechnie w wielu dziedzinach życia i gałęziach przemysłu, takich jak medycyna, elektronika i elektrotechnika, transport i komunikacja, aparatura i części maszyn, opakowania, gospodarstwo domowe, kosmetyka, meblarstwo, czy budownictwo.

Rynek polimerów osiągnął rozmiar 584,9 mld dolarów w 2020 roku i prognozuje się jego wzrost w tempie 5,1% rocznie do 2025 roku³.

Filamenty 3d

Filament to termoplastyczny materiał używany do tworzenia modeli na drukarkach 3d. Istnieje wiele typów filamentów różniących się od siebie właściwościami. Mają zastosowanie głównie w prototypowaniu, krótkoseryjnej produkcji oraz przy dodruku części zamiennych w celach serwisowych.

Rynek filamentów 3d osiągnął rozmiar 0,7 mld dolarów w 2020 roku i prognozuje się jego wzrost w tempie 28,1% rocznie do 2025 roku⁴.

Pokrycia antykorozyjne

¹ Epoxy Resin Market by Type, Physical Form, Application, and End User: Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2020–2027

² Temperature sensors market - growth, trends, covid-19 impact, and forecasts (2021 - 2026)

³ Polymers Market - Forecast(2021 - 2026)

⁴ 3D Printing Filament Market by Type, End-Use Industry, Region - Global Forecast to 2025

Pokrycia antykorozyjne chronią stal i stopy żelaza przed rdzą zapewniając im wysoką estetykę, wytrzymałość i odporność na działania warunków atmosferycznych.

Rynek powłok ochronnych osiągnął rozmiar 35,0 mld dolarów w 2020 roku i prognozuje się jego wzrost w tempie 7,7% rocznie do 2025 roku⁵.

Oleje i smary

Oleje i smary zmniejszają tarcie między powierzchniami przedmiotów. Działają one na zasadzie wnikięcia w szczelinę pomiędzy tymi powierzchniami i utworzenia tam warstwy poślizgowej poprzez całkowite ich odseparowanie.

Rynek olejów i smarów osiągnął rozmiar 129,0 mld dolarów w 2020 roku i prognozuje się jego wzrost w tempie 3,9% rocznie do 2027 roku⁶.

Konkurencja

Według stanu wiedzy Zarządu na Datę Dokumentu Informacyjnego:

- wszystkie spółki działające w branży produkcji grafenu są na podobnym etapie rozwoju, a przychody ze sprzedaży osiągane przez niżej wymienione spółki pochodzą w znacznej mierze ze sprzedaży do uniwersytetów w celach prowadzenia prac badawczych,
- sprzedaż komercyjna stanowi nieistotny ułamek przychodów,
- AGP jest na podobnym etapie zaawansowania prac, względem spółek konkurencyjnych.

Spółka identyfikuje jako potencjalnie konkurencyjne, następujące podmioty:

1. Graphenea – założona w 2010 roku hiszpańska spółka uznawana za lidera na rynku grafenu, zajmuje się grafenem powierzchniowym produkowanym metodą CVD, oraz grafenem płatkowym. Graphenea w 2022 roku osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 4,2 mln EUR.
2. Applied Graphene Materials – założona w 2010 roku brytyjska spółka skupiająca się na komercjalizacji technologii dyspersji grafenu. Opracowuje pokrycia antykorozyjne z domieszką grafenu. Za rok fiskalny 2021 uzyskała 42 tys. GBP przychodów.
3. First Graphene – australijska spółka prowadząca badania w aplikacjach takich jak: zwiększenie wydajności alternatywnych źródeł energii, gumy i elastomery, budownictwo, czy kompozyty. Sprzedaż w 2022 roku wyniosła 720 tys. AUD, spółka posiada własne złożę grafitu, które wpływa na wyższą wycenę giełdową.
4. ZEN Graphene Solutions – założona w 2008 roku, kanadyjska spółka skupiająca się na komercjalizacji zastosowań grafenu w segmentach takich jak: sprzęt ochrony osobistej (maseczki, rękawice), filtracja powietrza, czy lecznictwo. Brak przychodów. Spółka posiada własne złożę grafitu, które wpływa na wyższą wycenę giełdową.
5. Directa Plus – brytyjska spółka rozwijająca aplikacje grafenu proszkowego w przemyśle, sprzedaż w 2021 na poziomie około 8,6 mln GBP, z czego 76% pochodzi ze sprzedaży do spółki zależnej zajmującej się usługami środowiskowymi dla sektora paliw. Ponadto spółka posiada własne złożę grafitu, które wpływa na wyższą wycenę giełdową.
6. 2-dtech – skupiona na grafenie spółka córka brytyjskiego Versariena, spółki zajmującej się technologią materiałów.

11.1.7 Regulacje

Od 1 stycznia 2020 roku firmy wytwarzające lub importujące na terenie UE formy nanomateriału są podporządkowane precyzyjnym wymogom prawnym, określonym w REACH (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals). Oznacza to, że niebezpieczne właściwości nanoform substancji muszą zostać ocenione oraz że należy zapewnić bezpieczne stosowanie tych nanoform. Aby prowadzić działalność związaną z produkcją i sprzedażą nanomateriałów należy zdobyć certyfikację REACH, co umożliwia legalną produkcję substancji chemicznych i nanomateriałów na terenie Unii Europejskiej lub import tychże materiałów na jej terytorium.

REACH nakłada na firmy działające w branży chemicznej oraz nanomateriałów obowiązek przeprowadzenia badań dowodowych. Aby zachować zgodność z rozporządzeniem, firmy te muszą zidentyfikować ryzyko

⁵ Protective Coatings Market Size, Share & Trends Analysis Report By Resin, By Formulation, By End Use, And Segment Forecasts, 2019 - 2025

⁶ Lubricants Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Type, By Grade, By Application, and Regional Forecast, 2020-2027

związane z produkowanymi substancjami, a także zarządzać tym ryzykiem. Ponadto muszą wykazać wobec ECHA (European Chemicals Agency), w jaki sposób można bezpiecznie stosować daną substancję, a także mają obowiązek przekazać użytkownikom informacje o środkach zarządzania ryzykiem z nią związanym. Jeżeli ryzykiem nie można zarządzać, władze mogą na różne sposoby ograniczyć stosowanie substancji.

Emitent spełnił wszystkie wymagania stawiane przez ECHA i w związku z tym dnia 08/03/2022 uzyskał certyfikat REACH o numerze 01-2120768618-38-0010. Rejestracja w systemie Reach, którą przeszła spółka pozwala na obrót materiałem grafenowym w ilości do 10 ton w ciągu roku na terenie Unii Europejskiej. Przejście tego procesu umożliwiło AGP dostarczanie grafenu w ilościach przemysłowych do obiorców na terenie całej UE.

11.2 Historia Emitenta

Advanced Graphene Products Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (następnie Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna) powstała w 2012 roku.

Utworzenie poprzednika prawnego Spółki

Poprzednik prawny Spółki został zawiązany aktem notarialnym z dnia 25 lipca 2012 r. (Repertorium A Nr 4576/2012) pod firmą Advanced Graphene Products Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Kapitał zakładowy Emitenta w chwili utworzenia wynosił 190.000,00 PLN i dzielił się na 3800 (*trzy tysiące osiemset*) udziałów o wartości nominalnej 50,00 (*pięćdziesiąt*) PLN każdy udział.

Poprzednik prawny Spółki, tj. Advanced Graphene Products Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000429667 w dniu 10 sierpnia 2012 r. na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy KRS.

Przekształcenie w spółkę akcyjną

Przekształcenie Advanced Graphene Products Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Advanced Graphene nastąpiło na zasadzie art. 551 i nast. KSH na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki w sprawie przekształcenia spółki w spółkę akcyjną z dnia 3 grudnia 2020 r., która została objęta protokołem notarialnym z dnia 3 grudnia 2020 r. Repertorium A nr 8920/2020

Po przekształceniu, Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS postanowieniem Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 stycznia 2021 r. pod numerem KRS: 0000878626.

Kapitał zakładowy Emitenta po przekształceniu w spółkę akcyjną wynosił 4.088.750,00 (*cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt*) zł i dzielił się na 81.775 (*osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć*) akcji na okaziciela serii A. o wartości nominalnej 50,00 (*pięćdziesiąt*) złotych każda akcja, przy czym na mocy zmiany Statutu Spółki dokonanej właściwą uchwałą Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 11 lutego 2021 r. objętej protokołem notarialnym z dnia 11 lutego 2021 r., Repertorium A nr 1319/2021 dokonano między innymi zmiany wartości nominalnej akcji Spółki z kwoty 50,00 (*pięćdziesiąt*) złotych na kwotę 1 (*jeden*) złoty, która pozostaje aktualną wartością nominalną wszystkich dotychczas wyemitowanych akcji Spółki (serii A, serii B oraz serii C).

Spółka od początku swojego istnienia (co pozostaje aktualne na dzień sporządzenia Dokumentu Informacyjnego) wykonuje działalność gospodarczą ukierunkowaną w szczególności na produkcję i dostarczanie grafenu w każdej do tej pory odkrytej postaci, tzn. grafenu płatkowego w formie proszku oraz ciekłych dyspersji i grafenu powierzchniowego na różnych substratach. Ponadto Spółka prowadzi prace B+R nad potencjalnymi zastosowaniami grafenu w przemyśle.

W dniu 16 sierpnia 2022 roku nastąpiła zmiana Zarządu Spółki - Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Artura Wiechczyńskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, ponadto przyjęła oświadczenie woli Pana Macieja Gałązki z dnia 16 sierpnia 2022 roku o rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu.

Nowy Zarząd Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą w celu optymalizacji działalności, uwzględniającej weryfikację ponoszonych kosztów oraz ustalenia możliwości komercjalizacji posiadanych innowacyjnych technologii.

W dniu 16 maja 2023 roku, zakończyła się emisja akcji serii D, w ramach której Spółka pozyskała 4.368,6 tys. zł, które posłużą do realizacji strategii rozwoju opracowanej przez nowy Zarząd Spółki. Część środków z

emisji w kwocie 1 mln zł została przeznaczona na spłatę pożyczek udzielonych Spółce przez głównego akcjonariusza.

Środki pozyskane przez Emitenta w wyniku emisji akcji serii D są wystarczające na pokrycie potrzeb związanych z kontynuowaniem działalności Emitenta w okresie kolejnych 12 miesięcy od daty sporządzenia dokumentu informacyjnego. Spółka prowadzi racjonalną i zdyscyplinowaną politykę kosztową, która pozwoliła na znaczne obniżenie kosztów bieżącej działalności.

Pozyskane od głównego Akcjonariusza środki na przełomie czwartego kwartału 2022 roku oraz pierwszego kwartału 2023 roku zostały spłacone środkami z emisji akcji serii D w kwocie 1 080 000 PLN.

Ponadto Spółka w wyniku prowadzonych badań poszerzyła swoją ofertę produktową o nowe linie filamentów do druku 3D, a także prowadzi badania z potencjalnymi kontrahentami nad zastosowaniem grafenu w oferowanych przez nich produktach, co w ocenie Spółki przełoży się na wzrost przychodów ze sprzedaży w przyszłych okresach.

W efekcie przeprowadzonych negocjacji z potencjalnymi odbiorcami grafenu płatkowego do zastosowań przemysłowych, szczególnie w obszarze pokryć antykorozyjnych, zrezygnowano z działania związanego z przeskalowaniem produkcji grafenu płatkowego do skali przemysłowej z uwagi na barierę cenową znajdującą się poniżej kosztów wytworzenia grafenu płatkowego metodą eksfoliacji chemicznej. W zamian Spółka skoncentrowała się na opracowaniu technologii wytwarzania przedmieszek na bazie dostępnego w ilościach przemysłowych i ekonomicznego tlenku grafenu EOGO. Wiele istniejących obecnie tradycyjnych technologii produkcyjnych nie jest dostosowanych do bezpośredniego wykorzystywania grafenu płatkowego w postaci proszku z powodu dużych sił mieszania potrzebnych do poprawnej homogenizacji nanomateriału. Stąd istnieje istotna potrzeba opracowywania dedykowanych przedmieszek grafenu płatkowego w medium kompatybilnym z docelową technologią produkcji. Przedmieszki to koncentraty grafenu płatkowego o wysokim stężeniu, stabilnie zawieszone w materiale, które mogą zostać bezpośrednio wykorzystane w procesie klienta. Tworzenie przedmieszek wymaga opracowania odpowiedniej formulacji i procedur produkcji, które pozwolą na uzyskanie stabilnej i homogenicznej zawiesiny, pomimo wysokiej zawartości nanomateriału. Spółka pracuje nad stworzeniem takich przedmieszek do branż powłok, polimerów i materiałów budowlanych.

Mimo podjęcia kontaktów handlowych, wstępnego zainteresowania ze strony producentów farb i prowadzenia badań mających na celu zastosowanie grafenu w farbach, Spółka napotkała obiektywne przeszkody w szybkiej komercjalizacji grafenu na tym rynku. Przyczynami tego stanu rzeczy jest bariera wejścia na wysoce rozwinięty rynek farb oraz charakter badawczy projektu Spółki, co przekłada się również na czasochłonność procesu.

W zakresie badań nad zastosowaniem grafenu jako dodatku do farb antykorozyjnych, w 2023 roku Spółka weszła we współpracę z największymi krajowymi producentami farb ciekłych oraz proszkowych o zasięgu międzynarodowym. Z każdą z sześciu firm Emitent przygotował i prowadził rozbudowany zakres prób i badań mający na celu ocenę funkcjonalności grafenu jako dodatku do kompozycji farb antykorozyjnych. Próby obejmowały głównie badania mechaniczne powłok, badania właściwości przetwórczych, badania wpływu grafenu na kolor i wygląd powłoki oraz badania właściwości antykorozyjnych i odporności na warunki środowiska. Każdy z producentów zaangażował do prób swoje własne dział badawczo-rozwojowe i większość badań była prowadzona bezpośrednio przez producentów w ramach ich własnych mieszanek ze wsparciem merytorycznym i surowcowym Spółki. Długotrwałe próby inkorporacji grafenu do polimerowych matryc farb miały kilka etapów i wykorzystywały różne podejścia mieszania w celu otrzymania optymalnej jednorodności mieszanek. Weryfikowano zarówno możliwość bezpośredniego wprowadzania grafenu płatkowego do farb, jak i poprzez wcześniej przygotowane koncentraty grafenu w medium kompatybilnym z farbą.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego badania mają różny stopień zaawansowania w zależności od konkretnego producenta. Spółka otrzymała końcowe wyniki badań od dwóch producentów, gdzie jeden z nich produkuje farby proszkowe, a drugi farby rozpuszczalnikowe (mokre). Raport z badań farb proszkowych do których w ostatecznym etapie wprowadzono grafen także w najlepiej rokującej formie przedmieszki grafenu w sproszkowanej żywicy wskazuje na brak osiągnięcia zwiększonej ochrony antykorozyjnej w stosunku do farby referencyjnej nie zawierającej dodatku grafenu po łącznym czasie ekspozycji 1 008 godzin. Nie stwierdzono również wpływu grafenu na wytrzymałość mechaniczną badanych powłok. Część przeprowadzonych badań może wskazywać na „wyfukiwanie” grafenu z powłok pod wpływem wody, co najprawdopodobniej świadczy o braku chemicznego związania tlenku grafenu z polimerową matrycą farby. W przypadku jednego rodzaju farby wykazano również 12% wzrost odporności na starzenie promieniowaniem UV-B. Raport z badań farb rozpuszczalnikowych do których w ostatecznym etapie

wprowadzono grafen w formie przedmieszki grafenu w ciekłym roztworze żywicy wskazuje na brak osiągnięcia zwiększonej ochrony antykorozyjnej w stosunku do farby referencyjnej nie zawierającej dodatku grafenu po łącznym czasie ekspozycji 504 godzin. Powłoki były testowane na podłożu: stalowym, stalowym ocynkowanym galwanicznie, stalowym ocynkowanym ogniowo i aluminiowym. Nie stwierdzono również wpływu dodatku grafenu na przyczepność powłok i ich wytrzymałość mechaniczną.

Dodatkowo, w 2023 roku Spółka pozyskała zainteresowany podmiot i rozpoczęła badania nad domieszkowaniem zapraw cementowych grafenem wspólnie z kluczowym krajowym odbiorcą cementu, realizującym inwestycje drogowo-budowlane w kraju i za granicą. Badania dotyczą zastosowania grafenu płatkowego do różnych rodzajów cementu oraz w różnych formach przygotowania grafenu. Obydwie spółki zawarły umowę NDA. Wstępny raport z badań wskazuje, że grafen może zauważalnie zwiększyć wytrzymałość mechaniczną materiałów cementowych, ale osiągane wyniki nie są powtarzalne między cementami różnych klas i pochodzącymi od różnych producentów. Obecne prace skupiają się na kilku różnych obszarach: weryfikacja rodzajów cementów kompatybilnych z grafenem i próba wyznaczenia składników cementu mogących mieć negatywny lub pozytywny efekt na działanie grafenu oraz opracowanie powtarzalnej i skutecznej metody mieszania grafenu z cementem.

W dniu 9 lutego 2024 roku Spółka poinformowała o podpisaniu umowy ze spółką Spectrum Group Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pęcicach („Spectrum”). Zgodnie z umową nastąpiło przeniesienie własności marki „Prografen” oraz produkcji filamentów do druku 3D, którego technologia wytwarzania została opracowana przez Advanced Graphene Products i jest chroniona patentem, na rzecz Spectrum Group Sp. z o.o. Spectrum Group zobowiązało się do wytwarzania filamentu „Prografen” wyłącznie na bazie dostarczonego przez AGP czystego grafenu lub przedmieszek z grafenem (tzw. masterbatch’y). AGP będzie dostarczać na zasadzie wyłączności czysty grafen lub przedmieszki z grafenem do Spectrum Group. Jednocześnie AGP wydzierżawi linię do produkcji filamentu do drukarek na rzecz Spectrum Group. AGP będzie otrzymywało prowizję od sprzedaży filamentu do druku 3D pod marką „Prografen” produkowanego przez Spectrum Group. Umowa ze Spectrum zakłada wspólne prowadzenie dalszych prac badawczo – rozwojowych nad doskonaleniem technologii wytwarzania filamentu do druku 3D z różnego typu polimerów. Umowa została zawarta na okres 7 lat.

ROK	GŁÓWNE WYDARZENIA
2021	• Wejście Advanced Graphene Products na NewConnect
2022	• Rozpoczęcie inwestycji zmierzającej do uruchomienia linii do produkcji filamentów do druku 3D • Rejestracja znaku towarowo-graficznego PROGRAFEN, pod którym komercjalizowany jest filament do druku 3D • Nawiązanie współpracy z platformą Amazon w celu rozpoczęcia sprzedaży i dystrybucji filamentów do druku 3D na rynkach niemieckim, francuskim, hiszpańskim, włoskim i polskim • Nawiązanie współpracy z amerykańską firmą GARMOR INC. w ramach której Spółka stała się wyłącznym dystrybutorem na terenie Unii Europejskiej grafenu funkcjonalizowanego krawędziowo (EFG) produkowanego przez GARMOR INC. z siedzibą w Orlando, USA, natomiast firma GARMOR stała się uprawniona do sprzedaży i dystrybucji na terenie USA produktów Spółki, takich jak grafen HSMG, a także koncentratów polimerowych zawierających grafen • Rozpoczęcie współpracy z Nanosphere Sp. z o. o. dotyczącej wytwarzania i dostawy grafenu płatkowego wykorzystywanego do produkcji antykorozyjnej farby proszkowej dla branży Automotive • Projekt dla Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA-ESTEC) polegający na stworzeniu czujnika kriogenicznego opartego na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym • Rozpoczęcie realizacji zlecenia dla Europejskiego Centrum Badań Jądrowych (CERN) polegającego na wytworzeniu wolnostojących folii węglowych na bazie grafenu • Zmiana Zarządu Spółki w dniu 16 sierpnia 2022 roku - Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w przedmiocie powołania Pana Artura Wiechczyńskiego na stanowisko Prezesa Zarządu, ponadto przyjęła oświadczenie woli Pana

	Macieja Gałązki z dnia 16 sierpnia 2022 roku o rezygnacji z funkcji Prezesa Zarządu. Nowy Zarząd Spółki został powołany przez Radę Nadzorczą w celu optymalizacji działalności uwzględniającej weryfikację ponoszonych kosztów oraz ustalenia możliwości komercjalizacji posiadanych, innowacyjnych technologii • Wprowadzenie działań optymalizujących bieżące koszty operacyjne oraz zmian organizacyjnych poprzez m.in. utworzenie działu sprzedaży • Pożyczka właścicielska na ponoszone na bieżąco koszty udzielona Spółce przez głównego akcjonariusza na łączną kwotę 1 080 000 PLN
2023	• Emisja akcji serii D zakończona 16 maja 2023 roku w ramach której Spółka pozyskała 4.368,6 tys. PLN, które posłużą do realizacji strategii rozwoju opracowanej przez nowy Zarząd Spółki. Część środków z emisji w kwocie 1 080 000 PLN została przeznaczona na spłatę pożyczek udzielonych Spółce przez głównego akcjonariusza • Wprowadzenie na globalny rynek nowej linii filamentów do druku 3D pod marką PROGRAFEN Graphene STRONG, która charakteryzuje się zwiększoną zawartością grafenu i przewyższa lub dorównuje parametrami mechanicznymi i wytrzymałościowymi znacznie droższym i trudniejszym w użyciu filamentom do wydruków technicznych
2024	• Podpisanie umowy ze spółką Spectrum Group w związku z przejęciem marki "PROGRAFEN" przez Spectrum oraz produkcja filamentu 3D przy wykorzystaniu przedmieszek z grafenem lub czystego grafenu dostarczanego wyłącznie przez Advanced Graphene Products S.A.

Patenty i zgłoszenia patentowe na dzień publikacji sprawozdania za rok 2023:

Spółka dysponuje 10 zarejestrowanymi patentami oraz 4 zgłoszeniami patentowymi, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy.

Wykaz zarejestrowanych patentów:

1. „Sposób wytwarzania grafenu z ciekłego metalu” nr patentu: PL 224409 B1
2. „Sposób oddzielania grafenu od ciekłej matrycy formującej” nr patentu: PL 224447 B1
3. „Method of producing graphene from liquid metal” nr patentu: US 9,284,640 B2
4. „Method of producing graphene on liquid metal” nr patentu: EP 2 865 646 B1
5. „Komponent do produkcji włóknistych kompozytów warstwowych, zbrojonych wysokowytrzymałym grafenem metalurgicznym oraz sposób wytwarzania tego komponentu” nr patentu: PL 417422 (PL 234904 B1)
6. „Sposób lutowania taśmy srebrnej albo posrebrzanej do powierzchni metalizowanej” nr patentu: PL 239381 B1
7. „Zastosowanie grafenu metalurgicznego HSMG oraz grafenowy czujnik wysokoenergetycznego promieniowania UV-C” nr patentu: PL 240331 B1
8. „Sposób kompensacji napięcia resztkowego w czujniku Halla oraz układ miernika pola magnetycznego do stosowania tego sposobu” nr patentu: PL 241368 B1
9. „Nanokompozyt na bazie grafenu do rewersyjnego przechowywania wodoru” nr patentu: PL 233576 B1
10. „Sensor półprzewodnikowy bifunkcyjnego czujnika kriogenicznego” nr patentu: PL 242113 B1

Zgłoszenia patentowe:

1. „Detektor nacieków tlenowych, do stosowania zwłaszcza w próżniowych komorach termoprocessowych” nr zgłoszenia: P.430468

2. „Sposób wprowadzania grafenu płatkowego do polimerów” nr zgłoszenia: P.430835
3. „Sposób wytwarzania utlenionego grafenu płatkowego” nr zgłoszenia: P.430819
4. „Sposób wytwarzania wielkopowierzchniowego grafenu na nośnikach polimerowych metodą delaminacji wodorowej” nr zgłoszenia: P.434492

Na dzień 31 grudnia 2023 roku Spółka złożyła dwa wnioski o dofinansowanie projektów badawczo-rozwojowych, nad którymi pracowała w III kwartale 2023.

Pierwszy, złożony projekt pt. „Nowoczesne, ekologiczne paliwo do silników spalinowych domieszkowane grafenem charakteryzujące się mniejszą emisją szkodliwych substancji do środowiska przy zachowaniu konkurencyjnej ceny”, którego istotą jest stworzenie technologii domieszkowania paliw charakteryzujących się mniejszą emisją spalin takich jak pyły, NOx i CO. Dodatek grafenu ma również szansę zwiększyć kaloryczność paliwa i liczbę oktanową przy zachowaniu konkurencyjnej ceny w stosunku do paliw kategorii „premium” (np. benzyna o liczbie oktanowej 98). Przewidywana wartość projektu to 3 695 142,04 PLN. Projekt został złożony w naborze ścieżki SMART (FENG.01.01-IP.02-002/23), organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości z grupy Polskiego Funduszu Rozwoju.

Drugi z projektów „Opracowanie nanokompozytowego materiału na bazie modyfikowanej grafenem płatkowym żywicy epoksydowej przeznaczonego do wytwarzania i doszczelniania ciśnieniowych zbiorników do magazynowania wodoru” będzie dotyczył opracowania technologii produkcji materiału w postaci ciekłej farby z grafenem, która będzie mogła służyć do malowania wnętrza zbiorników oraz instalacji wodorowych w celu ograniczenia dyfuzji wodoru i korozji wodorowej, które są dużymi wyzwaniami w magazynowaniu gazowego wodoru.

Produkt ten wpisywał się będzie w trendy transformacji energetycznej w kierunku energetyki wodorowej. Przewidywana wartość projektu to 4 303 031,58 PLN. Projekt został złożony w naborze ścieżki SMART (FENG.01.01-IP.02-002/23), organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości z grupy Polskiego Funduszu Rozwoju.

Na dzień publikacji sprawozdania Spółka zakończyła projekt o wartości 4,3 mln złotych, z łącznym dofinansowaniem w wysokości 3,2 mln złotych pt. „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych”. Emitent zakończył etap badań przemysłowych w sierpniu 2023 roku z pozytywnym osiągnięciem kamieni milowych. Następnie prowadził prace rozwojowe w ramach ostatniego etapu projektu, które związane były z optymalizacją oraz skalowaniem technologii produkcji dyspersji tlenku grafenu w różnych rozpuszczalnikach według metody opracowanej w ramach badań przemysłowych. Spółka osiągnęła założony cel projektowy tj. opracowanie technologii na poziomie gotowości technologicznej TRL9, tj. gotowego rozwiązania. Obecnie Spółka oczekuje na akceptację raportu rocznego złożonego do instytucji finansującej w IV kwartale 2023 roku.

W wyniku prowadzonych w poprzednich okresach badań zmierzających do opracowania technologii produkcji filamentów PROGRAFEN STRONG nowej generacji, ze znacznie wyższą koncentracją grafenu płatkowego w celu dodatkowego podniesienia wytrzymałości mechanicznej elementów produkowanych w technologii druku 3D do m.in. wymagających zastosowań przemysłowych, w II kwartale 2023 roku Spółka wprowadziła na globalny rynek innowacyjny filament do druku 3D.

Nowa linia filamentów do druku 3D pod marką Prografen Graphene Strong charakteryzuje się zwiększoną zawartością grafenu i przewyższa parametrami mechanicznymi i wytrzymałościowymi znacznie droższe i trudniejsze w użyciu filamenty do wydruków technicznych. Dodatkowo zastosowanie filamentów Prografen Strong niweluje większość problemów związanych z wydrukiem jak na przykład deformacje wydruku, rozwarstwienia, konieczność stosowania komór osłonowych etc.

Dział badań i rozwoju Spółki bazując na zdobytym doświadczeniu w produkcji filamentów do druku 3D, opracował nowy rodzaj filamentu z nanocząsteczkami grafenu, które charakteryzują się właściwościami smarującymi i wysokim przewodnictwem cieplnym, pozwalającym na kilkukrotnie szybszy druk 3D od standardowych polimerów.

Filament Prografen Graphene Strong jest przeznaczony do drukarek 3D najnowszej generacji, które są wykorzystywane do najbardziej wymagających zastosowań w przemyśle, elektronice oraz sektorze wojskowym. Dalsze prace rozwojowe zorientowane są na nadanie właściwości ESD tj. rozpraszania ładunków elektrostatycznych, co pozwala na wykorzystanie m. in. w druku obudów do elementów elektronicznych.

Zgodnie z umową zawartą przez Emitenta w dniu 6 lutego 2023 roku ze spółką Spectrum Group spółka ta przejęła markę „Prografen” i produkuje filament do druku 3D, którego technologia wytwarzania została opracowana przez Advanced Graphene Products i jest chroniona patentem.

W II kwartale 2023 roku rozpoczęto prace nad ostatnim etapem zlecenia dla Europejskiej Agencji Kosmicznej (ESA-ESTEC) polegającego na stworzeniu czujnika kriogenicznego opartego na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym. Realizacja ostatniego etapu przewidziana została na kolejne kwartały bieżącego roku.

11.3 Akcjonariusze Emitenta posiadający co najmniej 5% głosów na walnym zgromadzeniu

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej ilości akcji	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Zawistowski	3.879.150	41,43%	3.879.150	41,43%
Bartosz Klinowski	499.100	5,33%	499.100	5,33%
Pozostali	4.984.300	53,24%	4.984.300	53,24%
Razem	9.362.550	100,00%	9.362.550	100,00%

Źródło: Emitent

12. Informacje dodatkowe, w tym wysokość kapitału zakładowego, oraz wskazanie dokumentów korporacyjnych emitenta udostępnionych do wglądu

Na datę niniejszego Dokumentu kapitał zakładowy Emitenta wynosi 9.362.550,00 zł i dzieli się 9.362.550 akcji zwykłych na okaziciela. Akcje w kapitale zakładowym Emitenta dzielą się na:

- 1) 4.088.750 akcji oznaczonych jako seria A;
- 2) 87.500 akcji oznaczonych jako seria B;
- 3) 817.750 akcji oznaczonych jako seria C;
- 4) 4.368.550 akcji oznaczonych jako seria D.

Statut Spółki, Dokument informacyjny oraz Oświadczenie Spółki dot. zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na NewConnect dostępne są na stronie internetowej Emitenta <https://ir.advancedgrapheneproducts.com/lad-korporacyjny/> oraz w siedzibie Emitenta.

Uchwały Walnego Zgromadzenia podawane są do publicznej wiadomości w formie raportów bieżących i publikowane na stronie Organizatora Alternatywnego Systemu: www.newconnect.pl oraz na stronie Emitenta <https://ir.advancedgrapheneproducts.com/raporty/raporty-biezace-espi/>

W siedzibie Emitenta dostępne są protokoły z Walnych Zgromadzeń Emitenta. Zgodnie z art. 421 § 3 KSH akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd Emitenta odpisów uchwał

12.1 Oświadczenie emitenta stwierdzające, że jego zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jego potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego

Emitent niniejszym oświadcza, że zgodnie z jego najlepszą wiedzą poziom kapitału obrotowego w Spółce jest wystarczający na pokrycie potrzeb związanych z kontynuowaniem działalności Emitenta w okresie kolejnych 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego. Kapitał obrotowy należy rozumieć m.in. jako zdolność Emitenta do uzyskania dostępu do środków pieniężnych oraz innych dostępnych płynnych zasobów w celu terminowego spłacenia swoich bieżących zobowiązań.

Na koniec pierwszego kwartału 2024 roku Spółka posiadała 972.140,59 PLN a koszty związane z działalnością operacyjną w podziale na grupy rodzajowe w pierwszym kwartale 2024 roku wyniosły odpowiednio:

- Zużycie materiałów i energii: 87 tys. PLN
- Usługi obce: 180 tys. PLN
- Wynagrodzenia: 221 tys. PLN
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia: 27 tys. PLN
- Pozostałe koszty rodzajowe: 16 tys. PLN

Spółka opracowała program oszczędnościowy, który opiera się m.in. na:

- redukcji etatów
- zmniejszeniu wynajmowanych powierzchni biurowych i laboratoryjnych
- cesjach umów leasingowych
- zmniejszeniu wynagrodzenia zarządu
- przychodach z realizacji umowy handlowej ze spółką Spectrum

Poniesione koszty związane z działalnością operacyjną Emitenta w podziale na grupy rodzajowe w marcu 2024 roku wyniosły odpowiednio:

- Zużycie materiałów i energii: 5 tys. PLN
- Usługi obce: 47 tys. PLN
- Wynagrodzenia: 46 tys. PLN
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia: 26 tys. PLN
- Pozostałe koszty rodzajowe: 16 tys. PLN

Poniesione koszty związane z działalnością operacyjną Emitenta w podziale na grupy rodzajowe w maju 2024 wyniosły odpowiednio:

- Zużycie materiałów i energii: 2 tys. PLN
- Usługi obce: 40 tys. PLN
- Wynagrodzenia: 37 tys. PLN
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia: 14 tys. PLN
- Pozostałe koszty rodzajowe: 7 tys. PLN

Emitent szacuje, że w ciągu trzech miesięcy od Daty Dokumentu Informacyjnego miesięczne koszty związane z działalnością operacyjną w podziale na grupy rodzajowe będą wynosić odpowiednio nie więcej niż:

- Zużycie materiałów i energii: 3 tys. PLN
- Usługi obce: 28 tys. PLN
- Wynagrodzenia: 17 tys. PLN
- Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia: 7 tys. PLN
- Pozostałe koszty rodzajowe: 4 tys. PLN

Finansowanie prac badawczo-rozwojowych:

1. Prace badawczo-rozwojowe prowadzone wspólnie ze spółką Spectrum nad filamentami- zgodnie z zawartą pomiędzy stronami umową koszty tych prac ponosi spółka Spectrum,
2. Aktualnie prowadzone przez Spółkę prace badawczo-rozwojowe – prace te są prowadzone wspólnie z partnerami i to partnerzy ponoszą koszty ich finansowania.
3. Ewentualne nowe projekty- na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka złożyła trzy wnioski o projekty dofinansowane:
 - i. I-szy projekt w naborze ścieżki SMART (FENG.01.01-IP.02- 002/23), organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości, pt. „Nowoczesne, ekologiczne paliwo do silników spalinowych domieszkowane grafenem charakteryzujące się mniejszą emisją szkodliwych substancji do środowiska przy zachowaniu konkurencyjnej ceny”, który ma na celu stworzenie technologii dodawania grafenu do paliwa, aby zwiększyć jego kaloryczność oraz zmniejszyć emisję spalin. Przewidywana wartość projektu to ok. 3,7 mln PLN; Data złożenia wniosku: 31 października 2023 roku. Status: Spółka jest po panelu eksperckim i uzupełnieniu dokumentacji zgodnie z uwagami ekspertów, oczekuje na rozpatrzenie wniosku.
 - ii. II-gi projekt złożony w naborze ścieżki SMART (FENG.01.01-IP.02-002/23), organizowanym przez Polską Agencję Rozwoju Przedsiębiorczości oraz w naborze Funduszy Europejskich dla Lubuskiego (FELB.01.01-IZ.00-0007/24) organizowanym przez Zarząd Województwa Lubuskiego, pt. „Opracowanie nanokompozytowego materiału na bazie modyfikowanej grafenem płatkowym żywicy epoksydowej przeznaczonego do wytwarzania i doszczelniania ciśnieniowych zbiorników do magazynowania wodoru” będzie dotyczył opracowania technologii produkcji materiału w postaci ciekłej farby z grafenem, która będzie mogła służyć do malowania wewnątrz zbiorników oraz instalacji wodorowych w celu ograniczenia dyfuzji wodoru i korozji wodorowej, które są dużymi wyzwaniami w magazynowaniu gazowego wodoru. Produkt ten wpisywał się będzie w trendy transformacji energetycznej w kierunku energetyki wodorowej. Przewidywana wartość projektu to 4,3 mln PLN. Data złożenia wniosku: 13 listopada 2023 roku. Status: Spółka jest po panelu eksperckim i uzupełnieniu dokumentacji zgodnie z uwagami ekspertów, oczekuje na rozpatrzenie wniosku.
 - iii. III-ci projekt złożony w naborze FELB.01.01-IZ.00-002/23, priorytet FELB.01 Fundusze Europejskie dla lubuskiej gospodarki DZIAŁANIE 1.1 Badania i innowacje. III typ projektu: Wsparcie działalności B+R przedsiębiorstw – projekty modułowe. Instytucją zarządzającą naborem jest zarząd Województwa Lubuskiego. Tematem projektu jest opracowanie nanokompozytowego materiału na bazie modyfikowanej grafenem płatkowym żywicy epoksydowej, przeznaczonego do wytwarzania i doszczelniania ciśnieniowych zbiorników do magazynowania wodoru. Numer wniosku: FELB.01.01-IZ.00-0007/24. Przewidywana wartość projektu to 3,8 mln PLN. Data złożenia wniosku: 29 lutego 2024. Status: Spółka oczekuje na rozpatrzenie wniosku.

Realizacja tych projektów przez Emitenta zależy od decyzji Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości („ARP”) co do przyznania na nie grantu. Harmonogram po stronie ARP wciąż się zmienia, a terminy są wydłużane. W przypadku pozytywnego rozpatrzenia któregoś z projektów lub obu projektów koszty prowadzenia prac badawczo-rozwojowych będą w znacznej części dofinansowane, co zmniejszy koszty bieżącej działalności Spółki, a różnica pozwoli na realizację

badania i finansowanie części wydatków B+R ze środków własnych Spółki. Przed podpisaniem umowy na dofinansowanie Spółka ponownie oceni możliwości finansowania wkładu własnego i podejmie dalsze decyzje w zakresie rozpoczęcia lub zaniechania projektu.

12.2 Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji lub w wyniku realizacji uprawnień przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych, ze wskazaniem wartości przewidywanego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw podmiotów uprawnionych do nabycia tych akcji

Nie dotyczy – na dzień sporządzenia Dokumentu Spółka nie wyemitowała obligacji zamiennych lub obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji Spółki ani nie wyemitowała warrantów subskrypcyjnych, jak również nie zostały podjęte żadne uchwały Zarządu Spółki w sprawie realizacji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

12.3 Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Na podstawie § 5¹ ust. 1 Statutu Spółki Zarząd Spółki jest upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 940.412,00 (dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta dwanaście) PLN w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w granicach określonych powyżej, poprzez emisję łącznie nie więcej niż 940.412 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

Wskazane powyżej upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego wygasa po upływie 3 (trzech) lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu Spółki obejmującej ustalenie kapitału docelowego zgodnie z § 5¹ Statutu Spółki. W związku z faktem, iż zmiana Statutu Spółki określona w zdaniu poprzedzającym została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego dnia 23 lutego 2021 roku, uprawnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego wygasa z dniem 23 lutego 2024 roku.

13. Wskazanie miejsca udostępnienia:

13.1 Ostatniego udostępnionego do publicznej wiadomości publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego dla tych instrumentów finansowych lub instrumentów finansowych tego samego rodzaju co te instrumenty finansowe

Ostatni udostępniony do publicznej wiadomości publiczny dokument informacyjny dostępny jest na stronie internetowej Emitenta <https://ir.advancedgrapheneproducts.com/>.

13.2 Okresowych raportów finansowych emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi emitenta przepisami

Raporty okresowe Spółki dostępne są na stronie internetowej Emitenta <https://ir.advancedgrapheneproducts.com/>.

14. Załączniki

14.1 Aktualny odpis z rejestru właściwego dla emitenta

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 21.05.2024 godz. 12:20:34

Numer KRS: 0000878626

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	18.01.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	22	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/592082/24/816	
	Oznaczenie sądu	SYSTEM	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 081062890, NIP: 9291847897
3.Firma, pod którą spółka działa	ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. LUBUSKIE, powiat ZIELONA GÓRA, gmina ZIELONA GÓRA, miejsc. ZIELONA GÓRA
2.Adres	ul. NOWY KISIELIN-A. WYSOCKIEGO, nr 4, lok. ---, miejsc. ZIELONA GÓRA, kod 66-002, poczta ZIELONA GÓRA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	OFFICE@AGP-CORP.COM
4.Adres strony internetowej	HTTPS://ADVANCEDGRAPHENEPRODUCTS.COM

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1.Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	03.12.2020R. ZASTĘPCA NOTARIALNY NATALIA OBACZ -ZASTĘPCA NOTARIUSZA DARIUSZA TRACZA,KANCELARIA NOTARIALNA W SULECHOWIE,REPERTORIUM A NR 8920/2020
	2	11.02.2021R., NOTARIUSZ DARIUSZ TRACZ, KANCELARIA NOTARIALNA W SULECHOWIE, REP. A NR 1319/2021 - ZMIANA §5 UST.1, §5 UST.2, §18 UST.1, §22, §24, §27 UST.1 PKT6, DODANO

	§5 ZE ZN. 1, SKREŚLONO §6
3	31.03.2021 R., NOTARIUSZ DARIUSZ TRACZ, KANCELARIA NOTARIALNA W SULECHOWIE, REPERTORIUM A NUMER 3025/2021 ZMIENIONO: §5 UST.1 STATUTU
4	16.04.2021R., NOTARIUSZ DARIUSZ TRACZ, KANCELARIA NOTARIALNA W SULECHOWIE, REPERTORIUM A NR 3509/2021, ZMIANA: §5 UST. 1; SPROSTOWANIE: 17.04.2021R., NOTARIUSZ DARIUSZ TRACZ, KANCELARIA NOTARIALNA W SULECHOWIE, REPERTORIUM A NR 3557/2021; 02.06.2021R., NOTARIUSZ DARIUSZ TRACZ, KANCELARIA NOTARIALNA W SULECHOWIE, REPERTORIUM A NR 5056/2021, ZMIANA: §5 UST. 1
5	27.03.2023R. NOTARIUSZ DARIUSZ TRACZ KANCELARIA NOTARIALNA W SULECHOWIE REPERTORIUM A NR 2529/2023, ZMIANA: PAR.5 UST. 1 01.06.2023R. NOTARIUSZ JULIA WOTEJNIA-BOS KANCELARIA NOTARIALNA W SULECHOWIE REPERTORIUM A NR 4517/2023, DOOKREŚLENIE WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO W STATUCIE POPRZECZ PRZYJĘCIE NOWEGO BRZMIENIA PAR.5 UST.1

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki		
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE	
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ,UCHWAŁA NADZWYCAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓŁNIKÓW Z DNIA 03.12.2020R.	
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----	
Podrubryka 1		
Podmioty, z których powstała spółka		
1	1.Nazwa lub firma	ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS , SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Kraj i nazwa rejestru lub ewidencji, w którym podmiot był zarejestrowany	POLSKA , KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze albo ewidencji	0000429667
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr albo organu prowadzącego ewidencję	-----
	5.Numer REGON	081062890
	6.Numer NIP	9291847897

Rubryka 7 - Dane jedyne akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		9 362 550,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		940 412,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		9362550
4.Wartość nominalna akcji		1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		9 362 550,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	100 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	4088750
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	87500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	817750
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	4368550
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych		
Brak wpisów		

Rubryka 11		

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	NIE
--	-----

Rubryka 12 - Wzmianka o uczestnictwie w grupie spółek
Brak wpisów

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu		ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO REPREZENTOWANIA SPÓŁKI UPRAWNIONY JEST KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU ZACIĄGANIA ZOBOWIĄZAŃ LUB ROZPORZĄDZANIA PRAWEM O WARTOŚCI PRZEKRACZAJĄCEJ RÓWNOWARTOŚĆ KWOTY 200.000 ZŁ (SŁOWNIE: DWIEŚCIE TYSIĘCY ZŁOTYCH)WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM ALBO DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU.
Podrubryka 1		
Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	WIEHCZYŃSKI
	2.Imiona	ARTUR JACEK
	3.Numer PESEL/REGON lub data urodzenia	67100502294, -----
	4.Numer KRS	*****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru		
1	1.Nazwa organu	RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu	
	1	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	2	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	3	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia
	4	1.Nazwisko
		2.Imiona
		3.Numer PESEL lub data urodzenia

Strona 5 z 7

5	1.Nazwisko	PIECHOWICZ
	2.Imiona	ŁUKASZ
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	78041918976, -----

Rubryka 3 - Prokurenci		
1	1.Nazwisko	ZAWISTOWSKA
	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL lub data urodzenia	75111204368, -----
	4.Rodzaj prokury	PROKURA SAMOISTNA

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	26, 12, Z, PRODUKCJA ELEKTRONICZNYCH OBWODÓW Drukowanych
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	25, 61, Z, OBRÓBKA METALI I NAKŁADANIE POWŁOK NA METALE
	2	20, 59, Z, PRODUKCJA POZOSTAŁYCH WYROBÓW CHEMICZNYCH, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANA
	3	46, 90, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA NIEWYSPECJALIZOWANA
	4	71, 20, B, POZOSTAŁE BADANIA I ANALIZY TECHNICZNE
	5	72, 11, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE BIOTECHNOLOGII
	6	72, 19, Z, BADANIA NAUKOWE I PRACE ROZWOJOWE W DZIEDZINIE POZOSTAŁYCH NAUK PRZYRODNICZYCH I TECHNICZNYCH
	7	85, 59, B, POZOSTAŁE POZASZKOLNE FORMY EDUKACJI, GDZIE INDEJ NIESKLASYFIKOWANE
	8	46, 77, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA ODPADÓW I ZŁOMU
	9	82, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z ORGANIZACJĄ TARGÓW, WYSTAW I KONGRESÓW

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	11.10.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	29.06.2022	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	14.07.2023	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	04.04.2024	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
	4	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
	2	*****	OD 01.01.2021 DO 31.12.2021
	3	*****	OD 01.01.2022 DO 31.12.2022

4	*****	OD 01.01.2023 DO 31.12.2023
---	-------	-----------------------------

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpisów

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2020

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpisów

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu podmiotu
Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji
Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 21.05.2024 adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: prs.ms.gov.pl

14.2 Ujednolicony aktualny tekst statutu emitenta oraz treść podjętych uchwał walnego zgromadzenia w sprawie zmian statutu spółki nie zarejestrowanych przez sąd.

Ad. punktu 4 Porządku obrad:

Następnie Rada Nadzorcza Spółki podjęła następującą uchwałę:

**„Uchwała nr 01/06/2023
Rady Nadzorczej Spółki
Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze
z dnia 01 czerwca 2023 roku
w sprawie ustalenia i przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

§ 1

1. Działając na podstawie przepisu art. 430 § 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r. poz. 1467, „KSH”) oraz na podstawie § 5 w zw. z § 2 ust. 3 uchwały nr 3/2023 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 marca 2023 r. („Uchwała NWZ”), mając na względzie podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały nr 01/06/2023 z dnia 01 czerwca 2023 r. w sprawie dookreślenia kapitału zakładowego Spółki („Uchwała Zarządu”), Rada Nadzorcza Spółki niniejszym postanawia ustalić tekst jednolity Statutu Spółki obejmujący jego zmiany wynikające z treści Uchwały NWZA oraz Uchwały Zarządu, o następującej treści:

**STATUT SPÓŁKI
ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§1

1. Spółka powstała wskutek przekształcenia w spółkę akcyjną przedsiębiorstwa ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze, założonego uprzednio przez Piotra Zbigniewa Zawistowskiego, Wojciecha Modrzyka oraz Bartosza Marka Klinowskiego.
2. Firma Spółki brzmi: **ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Spółka Akcyjna.**
3. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu **AGP S.A.** lub **ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A.**

§2

1. Siedzibą Spółki jest Zielona Góra, województwo lubuskie.
2. Spółka działa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.
3. Spółka może tworzyć filie, oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, jak również prowadzić zakłady produkcyjne, handlowe i usługowe, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.



§3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**§4**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest następująca działalność sklasyfikowana według Polskiej Klasyfikacji Działalności (PKD):

- 1) Produkcja farb, lakierów i podobnych powłok, farb drukarskich i mas uszczelniających: **20.30.Z;**
- 2) Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana: **20.59.Z;**
- 3) Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych: **22.22.Z;**
- 4) Obróbka metali i nakładanie powłok na metale: **25.61.Z;**
- 5) Produkcja pozostałych elektronicznych i elektrycznych przewodów i kabli: **27.32.Z;**
- 6) Produkcja wyposażenia elektrycznego i elektronicznego do pojazdów silnikowych: **29.31.Z;**
- 7) Produkcja pozostałych części i akcesoriów do pojazdów silnikowych, z wyłączeniem motocykli: **29.32.Z;**
- 8) Sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli: **45.31.Z;**
- 9) Sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli: **45.32.Z;**
- 10) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana: **46.90.Z;**
- 11) Magazynowanie i przechowywanie paliw gazowych: **52.10.A;**
- 12) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne: **71.12.Z;**
- 13) Pozostałe badania i analizy techniczne: **71.20.B;**
- 14) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie biotechnologii: **72.11.Z;**
- 15) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych: **72.19.Z;**
- 16) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania: **74.10.Z;**
- 17) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów: **82.30.Z;**
- 18) Produkcja elektronicznych elementów i obwodów drukowanych: **26.1.;**
- 19) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane: **85.59.B;**
- 20) Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu: **46.77.Z;**
- 21) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane: **77.39.Z.**

2. W zakresie działalności wymagającej uzyskania koncesji lub zezwolenia, Spółka podejmie działalność po ich uzyskaniu.

III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

§5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 9.362.550 zł (dziewięć milionów trzysta sześćdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) i jest podzielony na:
 - a) 4.088.750 (słownie: cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;
 - b) 87.500 (osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;
 - c) 817.750 (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja;
 - d) 4.368.550 (cztery miliony trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja.
2. Kapitał zakładowy Spółki do kwoty 4.088.750,00 złotych został pokryty przed jej zarejestrowaniem w procesie przekształcenia spółki ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze w Spółkę Akcyjną. Mianowicie:
 - 1) część kapitału w wysokości 100.000,00 zł wniesiona przez Macieja Gałązkę została pokryta w całości wkładem niepieniężnym (aportem), którego przedmiotem jest:
 - a) całość praw do wynalazku wraz z prawem do uzyskania patentu na wynalazek: metoda transferu grafenu wielkopowierzchniowego bez wykorzystania polimeru jako nośnika, grafen wielkopowierzchniowy otrzymany tym sposobem oraz zastosowanie grafenu wielkopowierzchniowego do produkcji ogniw fotowoltaicznych oraz całość praw do dokonania zgłoszenia patentowego i wszystkich praw wynikających ze zgłoszenia patentowego,
 - b) całość praw do wynalazku wraz z prawem do uzyskania patentu na wynalazek: sposób wytwarzania wielkopowierzchniowego grafenu na nośnikach polimerowych metodą delaminacji wodorowej, grafen wielkopowierzchniowy na nośnikach polimerowych wytworzony tym sposobem oraz całość praw do dokonania zgłoszenia patentowego i wszystkich praw wynikających ze zgłoszenia patentowego,
 - c) majątkowe prawa autorskie do opracowania (utworu): Opracowanie zgłoszenie patentowe w zakresie delaminacji wodorowej warstwy grafenu wraz z rozeznaniem literaturowym dot. patentów w zakresie delaminacji wodorowej warstwy grafenu,
 - d) majątkowe prawa autorskie do opracowania (utworu): Opracowanie zgłoszenie patentowe w zakresie transferu grafenu bez polimerowych nośników wspierających wraz z rozeznaniem literaturowym dot. patentów w zakresie transferu grafenu bez polimerowych nośników wspierających,
 - 2) pozostała część kapitału została pokryta wkładem pieniężnym.



S5¹

1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 940.412,00 PLN (słownie: dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta dwanaście złotych) w drodze jednego lub wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej, poprzez emisję łącznie nie więcej niż 940.412 (słownie: dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta dwanaście) akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł każda (kapitał docelowy)
2. Upoważnienie, o którym mowa w ust. 1 wygasa po upływie 3 lat od dnia zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu Spółki przewidującej niniejszy kapitał docelowy.
3. Za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki może pozbawić akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do akcji Spółki emitowanych przez Zarząd Spółki na podstawie upoważnienia udzielonego w ust. 1 powyżej.
4. O ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz postanowienia niniejszego statutu nie stanowią inaczej, Zarząd Spółki decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego. Zarząd Spółki jest umocowany w szczególności do:
 - a) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;
 - b) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji, praw do akcji lub praw poboru, w tym zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji, praw do akcji lub praw poboru i złożenia stosownych wniosków do Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A.;
 - c) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji i zaoferowania akcji w drodze oferty publicznej lub oferty niemającej charakteru oferty publicznej oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect lub dopuszczenie i wprowadzenie akcji, praw do akcji lub praw poboru do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - d) ustalenia ceny emisyjnej po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, przy czym po wprowadzeniu jakiegokolwiek serii akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (NewConnect) cena emisyjna akcji emitowanych w ramach upoważnienia, o którym mowa w niniejszym paragrafie po tej dacie nie może być niższa niż średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu (NewConnect) lub na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie jednego miesiąca poprzedzającego uchwałę Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego na podstawie upoważnienia (lub w krótszym okresie, o ile akcje Spółki notowane będą krócej niż miesiąc), z wyjątkiem akcji emitowanych w celu przyznania ich osobom

uczestniczącym w ramach programu motywacyjnego obowiązującego w Spółce, które mogą być emitowane po cenie emisyjnej równej cenie nominalnej.

§6

(Skreślono)

§7

1. Akcje mogą być umarzane albo za zgodą Akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody Akcjonariusza (umorzenie przymusowe), z zachowaniem warunków przewidzianych w kodeksie spółek handlowych.
2. Akcje mogą zostać umorzone bez zgody Akcjonariusza na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia jeżeli:
 - 1) ogłoszono upadłość Akcjonariusza,
 - 2) wszczęta została egzekucja z akcji,
 - 3) Sąd Powszechny w postępowaniu cywilnym orzekł o działaniu Akcjonariusza na szkodę Spółki lub został wydany prawomocny wyrok karny skazujący Akcjonariusza za przestępstwo pozostające w związku z działaniem na szkodę Spółki.
3. Umorzenie przymusowe następuje za wynagrodzeniem, które nie może być niższe od wartości przypadających na akcję aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między Akcjonariuszy.
4. Walne Zgromadzenie może umorzyć wszystkie lub część akcji Akcjonariusza na jego pisemne żądanie. Umorzenie następuje wówczas według wartości określonej uchwałą Walnego Zgromadzenia, przy czym dla ważności uchwały niezbędne jest, aby głosował za nią Akcjonariusz żądający umorzenia akcji.
5. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji celów określonych w art. 362 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
6. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może upoważnić Zarząd do nabywania akcji Spółki od Akcjonariuszy w celu ich późniejszego umorzenia.

§8

1. Spółka może emitować akcje imienne i akcje na okaziciela.
2. Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje z prawem do udziału w zysku Spółki, obligacje zamienne i z prawem pierwszeństwa oraz warranty subskrypcyjne.

§9

Akcje zdematerializowane na okaziciela nie mogą być zamienione na akcje imienne.



IV. WŁADZE SPÓŁKI**§10**

Organami Spółki są:

- 1) Walne Zgromadzenie,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Zarząd.

A. WALNE ZGROMADZENIE**§11**

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Walne Zgromadzenie może odbywać się w siedzibie Spółki lub w jednym z następujących miast: Świebodzinie, Sulechowie, Zielonej Górze, Warszawie, Łodzi. Poza siedzibą Spółki Walne Zgromadzenia mogą odbywać się także w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oznaczonym w zaproszeniu lub ogłoszeniu.

§12

1. Walne zgromadzenie zwołuje Zarząd.
2. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w obowiązujących przepisach prawa lub w statucie, oraz nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli zwołanie go uzna za wskazane.
3. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce mogą zwołać nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

§13

1. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd.
2. Zarząd ma obowiązek zwołać Walne Zgromadzenie na pisemne żądanie choćby jednego członka Rady Nadzorczej.
3. Zarząd ma obowiązek umieścić w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia każdy wniosek zgłoszony na piśmie Zarządowi przez Akcjonariusza bądź Akcjonariuszy odpowiednio reprezentującego lub reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) kapitału zakładowego. Walne Zgromadzenie zwołane na żądanie Akcjonariusza lub Akcjonariuszy powinno odbyć się w terminie wskazanym w żądaniu, o ile wnioskodawcy dochowali terminów przewidzianych prawem.
4. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych podmiotów umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek możliwe jest

tylko za zgodą wnioskodawców. Odwołanie następuje w taki sam sposób jak zwołanie, nie później niż trzy tygodnie przed pierwotnie planowanym terminem. Zmiana terminu odbycia Walnego Zgromadzenia następuje w tym samym trybie, co jego odwołanie, choćby proponowany porządek obrad nie ulegał zmianie.

§14

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że obowiązujące przepisy prawa lub statut stanowią inaczej.

§15

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia poza innymi sprawami wymienionymi w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa należy:

- 1) określenie dnia dywidendy,
- 2) powoływanie, odwoływanie i ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 3) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 4) emisja obligacji zamiennych i obligacji z prawem pierwszeństwa,
- 5) emisja warrantów subskrypcyjnych,
- 6) tworzenie, wykorzystanie i likwidacja kapitałów rezerwowych i funduszy.

Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący lub Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu Spółki albo osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki.

§17

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy uchwali swój Regulamin regulujący szczegółowe zasady odbywania posiedzeń.

B. RADA NADZORCZA

§18

1. Rada Nadzorcza składa się z trzech (3) do pięciu (5) członków, w tym Przewodniczącego, a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej z pięciu (5) członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie.
2. W przypadku zmniejszenia składu Rady Nadzorczej w trakcie kadencji, w wyniku wygaśnięcia mandatu Członka Rady Nadzorczej, w szczególności na skutek ustąpienia, śmierci lub wygaśnięcia członkostwa w Radzie Nadzorczej z innych przyczyn, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą uzupełnić skład Rady Nadzorczej poprzez wybór nowego Członka Rady Nadzorczej w miejsce Członka Rady Nadzorczej, którego mandat wygasł („Kooptacja”). Wybór Członka Rady Nadzorczej dokonany w drodze Kooptacji będzie podlegał zatwierdzeniu przez najbliższe Walne Zgromadzenie.



Liczba członków Rady Nadzorczej wybranych w drodze Kooptacji nie może przekroczyć połowy jej minimalnego składu.

§19

Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu uchwalonego przez Walne Zgromadzenie.

§20

Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na trzyletnią wspólną kadencję.

§21

1. Członkowie Rady Nadzorczej wybierają ze swego grona Przewodniczącego i Zastępcę Przewodniczącego.
2. Do ważności wyboru wymagana jest bezwzględna większość głosów spośród obecnych na posiedzeniu Rady.

§22

Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane z 7-dniowym wyprzedzeniem za pośrednictwem poczty elektronicznej.

§23

Uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów wszystkich obecnych członków Rady. W przypadku równości głosów rozstrzyga głos przewodniczącego Rady Nadzorczej.

§24

1. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, w tym poprzez wymianę podpisanego zeskanowanego dokumentu zawierającego treść uchwały i przesłanie go do pozostałych członków Rady Nadzorczej za pośrednictwem poczty elektronicznej celem uzupełnienia podpisów. W przypadku podjęcia uchwały Rady Nadzorczej przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, treść uchwały Rady Nadzorczej powinna zostać utrwalona w formie pisemnej zwykłej, elektronicznej lub dokumentowej, w tym w postaci zeskanowanego dokumentu obejmującego treść uchwały Rady Nadzorczej podpisanej przez członków tego gremium biorących udział w głosowaniu nad daną uchwałą.
2. Uchwała podejmowana przez Radę Nadzorczą w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

§25

Rada Nadzorcza może delegować poszczególnych członków do indywidualnego wykonywania czynności nadzorczych.

§26

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje przewodniczący Rady lub jego zastępca.
2. Pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej po dokonaniu wyboru nowego składu Rady zwołuje Zarząd w terminie 1 (jednego) miesiąca od dnia wyboru nowego składu Rady Nadzorczej.
3. Posiedzenie Rady Nadzorczej powinno być zwołane także na żądanie członka Rady lub na wniosek Zarządu.
4. Przy wykonywaniu swoich obowiązków Rada Nadzorcza może korzystać z pomocy biegłych. Koszty biegłych ponosi Spółka.

§27

1. Do kompetencji Rady Nadzorczej oprócz spraw określonych w art. 382 kodeksu spółek handlowych ponadto należą:
 - 1) ustalanie liczby członków Zarządu, powoływanie, odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
 - 2) zatwierdzanie rocznego budżetu Spółki,
 - 3) wyrażanie zgody na przyznanie prawa głosu zastawnikowi lub użytkownikowi akcji,
 - 4) wyrażanie zgody na czynności rozporządzające lub zobowiązujące o wartości przekraczającej 200.000,00 złotych,
 - 5) zatwierdzanie Regulaminu Zarządu Spółki,
 - 6) wybór biegłego rewidenta do badania lub przeglądu sprawozdań finansowych Spółki.
2. W przypadku, o którym mowa w art. 379 § 1 kodeksu spółek handlowych oświadczenia woli lub wiedzy są składane przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub innego członka Rady Nadzorczej umocowanego uchwałą Rady Nadzorczej.

C. ZARZĄD**§28**

1. Zarząd Spółki może liczyć od jednego do czterech członków.
2. Członkowie Zarządu są powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.
3. Do reprezentowania Spółki uprawniony jest każdy członek zarządu samodzielnie. W przypadku zaciągania zobowiązań lub rozporządzania prawem o wartości przekraczającej równowartość kwoty 200.000,00 zł (słownie: dwieście tysięcy złotych) wymagane jest współdziałanie członka zarządu łącznie z prokurentem albo dwóch członków zarządu.



4. Członkowie Zarządu mogą otrzymywać wynagrodzenie za wykonywanie przez siebie czynności zarządu, którego wysokość będzie ustalana w drodze uchwały Rady Nadzorczej.

§29

Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy niezastrzeżone wyraźnie do wyłącznej kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej.

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§30

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy może w drodze uchwały ustanowić fundusz/ fundusze rezerwowe/ określające zasady ich tworzenia i gospodarki tymi funduszami.

§31

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy.

§32

1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
 - 1) kapitał zapasowy,
 - 2) kapitały rezerwowe,
 - 3) dywidendę dla akcjonariuszy,
 - 4) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Zarząd jest upoważniony do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§33

1. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.
2. Rada Nadzorcza Spółki niniejszym przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki o treści wskazanej w ust. 1 powyżej.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, przy czym zmiana Statutu Spółki w zakresie wynikającym z nowego brzmienia tekstu jednolitego Statutu Spółki ustalonego i przyjętego zgodnie z § 1 powyżej, stanie się skuteczna z chwilą zarejestrowania tej zmiany przez właściwy sąd rejestrowy.

Przewodniczący zarządził głosowanie jawne.

Po przeprowadzonym jawnym głosowaniu Przewodniczący stwierdził, iż uchwała została podjęta jednomyślnie tj. 5 (pięcioma) głosami „za”, przy braku głosów przeciw i wstrzymujących się.

Ad. punktu 5. porządku obrad:

Wolnych wniosków nie zgłoszono.

Wobec wyczerpania porządku obrad Przewodniczący zamknął Posiedzenie, z którego stosownie do art. 391 § 2 w zw. z art. 376 Kodeksu spółek handlowych został sporządzony niniejszy protokół.



Piotr Zawistowski

Przewodniczący Posiedzenia

Artur
Wiechczyński

Elektronicznie
podpisany przez Artur
Wiechczyński
Data: 2023.08.11
14:57:31 +02'00'



14.3 Opinia biegłego rewidenta/opinie biegłych rewidentów z badania wartości wkładów niepieniężnych wniesionych w okresie ostatnich 2 lat obrotowych na pokrycie kapitału zakładowego emitenta lub jego poprzednika prawnego, chyba że zgodnie z właściwymi przepisami prawa badanie wartości tych wkładów nie było wymagane

W okresie ostatnich dwóch lat Emitent nie dokonywał podwyższenia kapitału, które byłyby pokrywane wkładami niepieniężnymi.

14.4 Definicje i objaśnienia skrótów

Pojęcie	Definicja
Akcje	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki
ASO, Alternatywny System Obrotu, ASO, NewConnect	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Cena Sprzedaży	Cena sprzedaży jednej Akcji Oferowanej, określona zgodnie z decyzją Oferujących na kwotę 1 (jeden) zł.
Data Dokumentu	Zgodnie z informacją wskazaną na pierwszej stronie (okładce) niniejszego Dokumentu Informacyjnego
Dokument, Dokument Informacyjny,	Niniejszy Dokument Informacyjny.
EUR, euro	Wspólna waluta wprowadzona na początku trzeciego etapu Europejskiej Unii Gospodarczej i Walutowej na mocy Traktatu ustanawiającego Wspólnotę Europejską
GPW, Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu Obrotu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KDPW	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
KNF	Komisja Nadzoru Finansowego
KSH, K.s.h, kodeks spółek handlowych, Kodeks Spółek Handlowych.	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, ze zmianami
NBP, Narodowy Bank Polski	Polski bank centralny z siedzibą w Warszawie
OKiK, Ustawa o ochronie konkurencji i konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów ze zmianami
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2020 r., poz. 1325 ze zm.)
PCC	Podatek od czynności cywilnoprawnych
PLN, zł, złoty	Polski złoty – prawny środek płatniczy na terytorium Polski
Prawo Dewizowe	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo dewizowe, ze zmianami

Pojęcie	Definicja
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki
Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu uchwalony Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie SA z dnia 1 marca 2007 r. (z późn. zm.)
Rozporządzenie MAR	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE, ze zmianami.
Rozporządzenie w Sprawie Kontroli	Rozporządzenia Rady (WE) NR 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (t.j. Dz.Urz.UE.L Nr 24, str. 1 ze zm.)
Rozporządzenie Prospektowe	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 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, ze zmianami.
Spółka	Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze
UE	Unia Europejska
Ustawa o Obrocie, Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, ze zmianami.
UKNI, Ustawa o kontroli niektórych inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji, ze zmianami
Ustawa o Ofercie, Ustawa o ofercie publicznej	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, ze zmianami.
Walne Zgromadzenie	Walne Zgromadzenie Spółki
Zarząd	Zarząd Spółki