

DOKUMENT INFORMACYJNY**Advanced Graphene Products**

Advanced Graphene Products S.A.

ZIELONA GÓRA (66-002), UL. NOWY KISIELIN – A. WYSOCKIEGO 4

sporządzony na potrzeby wprowadzenia 4.088.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, 87.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja oraz 817.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja 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. (na 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:

ccgroup

CC Group sp. z o.o.

ul. Marszałkowska 89, 00-693 Warszawa

Data sporządzenia Dokumentu Informacyjnego: 8 listopada 2021 r

SPIS TREŚCI

1.	WSTĘP	5
1.1.	Dane o Emitencie	5
1.2.	Dane o Autoryzowanym doradcy	5
1.3.	Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu	5
2.	CZYNNIKI RYZYKA	6
2.1.	Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta, w tym otoczeniem regulacyjnym	6
2.2.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i branżą, w której działa	7
2.3.	Czynniki ryzyka o charakterze finansowym	15
2.4.	Czynniki ryzyka związane z Akcjami i rynkiem kapitałowym	15
3.	OŚWIADCZENIA OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W DOKUMENCIE INFORMACYJNYM	24
3.1.	Emitent	24
3.2.	Autoryzowany Doradca	25
4.	DANE O INSTRUMENTACH FINANSOWYCH WPROWADZANYCH DO ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU	26
4.1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych	26
4.2.	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	38
4.3.	Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych	40
4.4.	Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	78
4.5.	Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie	79
4.6.	Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji	79
4.6.3.	Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości	87
4.7.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku	88
5.	DANE O EMITENCIE	98
5.1.	Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej	98
5.2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony	98
5.3.	Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent	98

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia –przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał	98
5.5. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu –dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał	98
5.6. Krótki opis historii Emitenta	99
5.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia	100
5.8. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie –wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe	101
5.9. Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia	101
5.10. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego	101
5.11. 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	101
5.12. 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	101
5.13. Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe	101
5.14. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta	102
5.15. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:	102
5.16. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności	102

5.17. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym	120
5.18. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej	121
5.19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym	121
5.20. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowań ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta	121
5.21. Informacja na temat wszystkich innych postępowań przed organami rządowymi, postępowań sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta	121
5.22. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej	122
5.23. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym	123
5.24. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych	123
5.25. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta	123
5.26. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu	131
6. SPRAWOZDANIA FINANSOWE	134
6.1. Sprawozdanie Finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego	134
6.2. Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych sporządzone przez biegłego rewidenta	151
6.3. Raport kwartalny	157
7. ZAŁĄCZNIKI	180
7.1. Aktualny odpis z właściwego rejestru	180
7.2. Aktualny tekst Statutu Emitenta	187
7.3. Definicje i objaśnienia skrótów	194

1. Wstęp

DOKUMENT INFORMACYJNY SPÓŁKI ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A.

1.1. Dane o Emitencie

Tabela 1: Podstawowe informacje o Emitencie

Firma:	ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	Nowy Kisielin-A. Wysockiego nr 4, 66-002 Zielona Góra
KRS	0000878626

Źródło: Emitent

1.2. Dane o Autoryzowanym doradcy

Tabela 2: Podstawowe informacje o Autoryzowanym doradcy

Firma:	CC Group sp. z o.o.
Kraj siedziby:	Polska
Siedziba i adres:	ul. Marszałkowska 89, 00-693 Warszawa
KRS	0000203153

Źródło: Autoryzowany doradca

1.3. Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadzane do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu są następujące akcje Emitenta:

- 4.088.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,
- 87.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,
- 817.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja.

2. Czynniki ryzyka

2.1. Czynniki ryzyka związane z otoczeniem Emitenta, w tym otoczeniem regulacyjnym

2.1.1. 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, 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.

2.1.2. Ryzyko związane z ekspansją produktów Spółki na rynkach zagranicznych

Model biznesowy Spółki zakłada globalną ekspansję oraz dostarczanie wypracowanych aplikacji grafenu oraz surowego grafenu do klientów na całym świecie. Z uwagi na fakt, że produkty Emitenta mają potencjał sprzedażowy w skali globalnej przyszłe przychody Spółki zależne są od stopnia sukcesu przeprowadzonej ekspansji na rynki światowe, na który z kolei ma wpływ wiele czynników, w tym niezależnych od Spółki. Im większa liczba krajów, w których produkty Spółki zostaną wprowadzone 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.

2.1.3. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym

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.

2.1.4. Ryzyko związane z wymogiem posiadania zezwoleń i koncesji

1 czerwca 2007 roku na terenie Unii Europejskiej weszło w życie rozporządzenie REACH (Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals). Jest to rozporządzenie mające na celu ochronę zdrowia ludzkiego i środowiska przed zagrożeniami, jakie mogą stwarzać substancje chemiczne. Rozporządzenie ma zasadniczo zastosowanie do wszystkich substancji chemicznych, zarówno stosowanych w procesach przemysłowych, jak i produktach stosowanych przez indywidualnych konsumentów. REACH nakłada na firmy obowiązek przeprowadzenia badań dowodowych, w których firmy muszą zidentyfikować ryzyko i zarządzać ryzykiem związanym z substancjami, które produkują. Firmy zobowiązane są wykazać wobec ECHA (European Chemical Agency) w jaki sposób można bezpiecznie stosować substancję. ECHA przyjmuje i ocenia poszczególne rejestracje pod kątem ich zgodności z przepisami, a państwa członkowskie UE oceniają wybrane substancje w celu wyjaśnienia początkowych obaw dotyczących zdrowia ludzi lub zagrożeń dla środowiska.

W 2011 roku Komisja Europejska wydała zalecenie dotyczące definicji nanomateriału. Jest ona stosowana w różnych rozporządzeniach europejskich – w tym w REACH. Od 1 stycznia 2020 firmy wytwarzające lub importujące nanomateriały są podporządkowane precyzyjnym wymogom prawnym, określonym w REACH.

Rejestracja w ECHA dotyczy substancji w postaci czystej, w mieszaninach oraz niektórych przypadków wyrobów, w tym nanomateriałów, jako który klasyfikowany jest grafen. W związku z powyższym AGP, jako producent grafenu oraz jako Spółka pracująca nad zastosowaniami grafenu w substancjach chemicznych, musi przejść proces certyfikacji REACH. Istnieje jednak ryzyko, że ECHA uzna zastosowania opracowane przez Emitenta jako naruszające bezpieczeństwo zdrowia ludzkiego lub środowiska i certyfikacja nie zostanie przyznana, co może skutkować czasowym wstrzymaniem możliwości dystrybucji produktów AGP. Ziszczenie się takiego scenariusza mogłoby istotnie, negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki, a w konsekwencji jej wyniki finansowe. Ponadto, proces rejestracji REACH jest odpłatny, a w przypadku odrzucenia wniosku opłata nie jest zwracana, co dodatkowo mogłoby narazić Emitenta na utratę środków finansowych wniesionych na dokonanie takich opłat.

2.2. Czynniki ryzyka związane z działalnością Emitenta i branżą, w której działa

2.2.1. 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.

2.2.2. 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. Zgodnie z wiedzą Zarządu na Datę Dokumentu Informacyjnego, Spółka szacuje, iż w ciągu najbliższych lat sytuacja ta się zmieni, a liczba dostępnych aplikacji komercyjnych grafenu znacznie wzrośnie, co przy jednoczesnym zdobytym know-how Spółki, pozwoli jej na uchwycenie istotnej szansy na nowym, perspektywicznym rynku, jeżeli jednak założenia te okażą się być błędne, Emitent może nie osiągnąć oczekiwanych poziomów sprzedaży, co w konsekwencji może istotnie, negatywnie wpłynąć na wyniki finansowe osiągnięte przez Spółkę w przeszłości.

2.2.3. Ryzyko związane z subsydiowaniem prac badawczo-rozwojowych

Emitent regularnie korzysta z grantów oferowanych przez Narodowe Centrum Badań i Rozwoju, jak i inne instytucje Polskie oraz Europejskie. Stanowią one nierzadko istotną część ponoszonych na prace badawczo-rozwojowe kosztów. W przeciągu ostatnich 2 lat Spółka ukończyła 3 dofinansowywane projekty o łącznej wartości 7,4 mln złotych, w których kwota dofinansowania prac badawczo-rozwojowych Spółki wyniosła 4,3 mln złotych. Obecnie Spółka jest w trakcie realizacji 2 projektów o wartości 5,5 mln złotych, z łącznym dofinansowaniem w wysokości 4,1 mln złotych. Jeden z projektów, o wartości >4 mln złotych, opracowywany jest w konsorcjum z KGHM Kuprum i PORT Sieć Badawcza Łukasiewicza.

Granty oferowane przez NCBiR przyznawane są na podstawie wielu indywidualnych Programów Operacyjnych skupiających się na poszczególnych gałęziach gospodarki. Istnieje zatem ryzyko, iż Programy Operacyjne, z których na Datę Dokumentu Informacyjnego korzysta Emitent zostaną wygaszone lub zmniejszone, a 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.

2.2.4. Ryzyko związane z realizacją projektu na podstawie umowy konsorcjum

Emitent jest członkiem konsorcjum realizującego projekt „Wytwarzanie warstw grafenowych na przewodach miedzianych do zastosowań w elektronice” będący przedmiotem umowy o dofinansowanie zawartej z NCBiR. Realizacja projektu uzależniona jest od prac zrealizowanych przez partnerów biznesowych i badawczych Spółki. Istnieje ryzyko, iż partner AGP może nie dotrzymać warunków umowy, co w konsekwencji może prowadzić do niedotrzymania terminów wynikających z harmonogramów prac realizowanych przez Spółkę. Dodatkowo, nie można również wykluczyć ryzyka niewystarczającej jakości dostarczonych elementów przez członka konsorcjum, co również może uniemożliwić Emitentowi realizację w/w umowy. Ponadto jakiegokolwiek opóźnienia, czy też jakiegokolwiek trudności w realizacji projektów badawczo-rozwojowych ze strony tych podmiotów mogą mieć znaczące negatywne skutki dla działalności Emitenta.

2.2.5. 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.

Istotną 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.

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.

2.2.6. Ryzyko związane z procesem wdrożenia technologii w fazę komercjalizacji

Emitent w przeszłości, na Datę Dokumentu Informacyjnego, a także w przyszłości będzie zawierał porozumienia ze stronami trzecimi w sprawie opracowania, produkcji oraz komercjalizacji produktów bazujących na grafenie dostarczonym przez Emitenta. Wdrożenie do sprzedaży nowej aplikacji w branży nanomateriałów wymaga znacznych nakładów finansowych oraz odpowiedniego przygotowania organizacyjnego. Wieloetapowość procesu sprawia, że sukces komercjalizacji zależy również od podmiotów trzecich, a tym samym pozostaje poza wpływem Emitenta. Ewentualne niepowodzenie na jednym z etapów komercjalizacji może negatywnie wpłynąć na poziom przychodów ze sprzedaży Spółki, a w efekcie na jej wyniki finansowe.

Spółka przeprowadziła badania potencjalnego rynku każdej z aplikacji, opierając się zarówno na raportach branżowych niezależnych firm consultingowych, jak i własnym sondowaniu rynku. Wnioski z przeprowadzonych przez Emitenta badań potwierdzają zapotrzebowanie na rozwiązania opracowywane przez Spółkę. Potencjalna

rentowność poszczególnych aplikacji szacowana była na podstawie przeprowadzonych przez Emitenta kalkulacji kosztowych i porównania ich z szacowanymi wielkościami kontraktów.

Nie ma pewności, że opracowane przez Spółkę aplikacje spełnią oczekiwane przez partnera komercyjnego parametry lub też możliwość zaaplikowania ich do produkcji komercyjnej będzie ograniczona lub nawet niemożliwa.

Ponadto istnieje ryzyko, iż wykonane przez Emitenta badania dotyczące potencjału rynku oraz rentowności poszczególnych aplikacji nie znajdą potwierdzenia w fazie przygotowania do komercjalizacji lub samej komercjalizacji produktów AGP.

Materializacja wskazanych powyżej scenariuszy lub ryzyk skutkowałaby znacznym przeszacowaniem potencjału danej aplikacji grafenu AGP w zastosowaniach przemysłowych, a w efekcie istotnie mniejszą od zakładanej na Datę Dokumentu Informacyjnego sprzedażą produktów Spółki, co w konsekwencji mogłoby istotnie negatywnie wpłynąć na sytuację finansową Spółki i jej wyniki finansowe.

2.2.7. 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 o wydajności 150 m² rocznie, a także reaktor do wytwarzania tlenku grafenu metodą eksfoliacji o wydajności 100 kg rocznie. Ponadto Spółka otrzymała grant NCBiR na zakup dyspersera do produkcji dyspersji o wydajności od 160 do 640 tys. litrów. Następnym etapem inwestycji będzie zwiększenie zdolności wytwarzania tlenku grafenu metodą eksfoliacji do 500 kg rocznie oraz inwestycja w reaktor do produkcji tlenku grafenu metodą mikro-mechaniczną o wydajności 30 ton rocznie. Chociaż, zgodnie ze stanem wiedzy Zarządu Spółki na Datę Dokumentu Informacyjnego, taki wzrost mocy produkcyjnych jest możliwy do osiągnięcia, to AGP nie dysponuje jeszcze możliwościami technologicznymi pozwalającymi na osiągnięcie większej skali produkcji. Istnieje zatem ryzyko, iż Spółka przy zwiększonej skali produkcji nie osiągnie lub osiągnie niższe niż obecnie zakłada parametry technologiczne wytwarzanego grafenu, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na jej rozwój oraz wyniki finansowe w przyszłości.

2.2.8. 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.

2.2.9. 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 przedkomercyjnym 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 miałoby znaczący negatywny wpływ na działalność oraz wyniki finansowe Emitenta.

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

Wysoki poziom zaawansowania technologicznego badań prowadzonych przez Spółkę powoduje, że stale zwiększają się wymagania odnośnie umiejętności i doświadczenia pracowników. Kadra inżynierska i naukowa jest, obok technologii, najcenniejszym zasobem Spółki. Tempo i jakość prowadzonych prac badawczo-rozwojowych Spółki związana jest bezpośrednio z umiejętnościami specjalistów tworzących zespół R&D. Spółka zatrudnia specjalistów z następujących dziedzin: chemii, inżynierii materiałowej, nanotechnologii, elektronice oraz biotechnologii. Niemal każda z wyżej wymienionych dziedzin cechuje się niską podażą specjalistów gotowych do podjęcia pracy. W pozyskaniu pracowników Spółka konkuruje ze spółkami w całej Polsce.

W sytuacji dynamicznego wzrostu skali działalności Spółki w przyszłości, czynnik ten może mieć szczególnie istotne znaczenie ograniczające możliwości rozwoju. Trudności w pozyskaniu pracowników mogą opóźnić prace lub zmusić Spółkę do zaniechania realizacji niektórych projektów.

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.

Większość personelu Spółki to osoby zatrudnione na stanowiskach operacyjnych. Są to osoby wykonujące zadania, które wymagają specjalistycznej wiedzy, zdolności i wykształcenia. Spółka jest narażona na ryzyko odejścia części pracowników operacyjnych, co może skutkować osłabieniem struktury organizacyjnej, na której oparta jest działalność Spółki. Wskazane sytuacje mogą skutkować zachwianiem stabilności działania Spółki i wymóc konieczność podniesienia poziomu wynagrodzeń w celu utrzymania pracowników. W efekcie może to wpłynąć na wzrost kosztów działalności Spółki, co negatywnie wpłynie na jej sytuację finansową.

2.2.11. Ryzyko związane z przyjęciem niewłaściwej strategii rozwoju i niezrealizowaniem strategii

Strategia rozwoju Emitenta zakłada komercjalizację opracowywanych z partnerami aplikacji dla grafenu oraz sprzedaż samego tlenku grafenu (GO), grafenu powierzchniowego (HSMG) oraz dyspersji grafenu. Ponadto Spółka zamierza w kolejnym etapie prowadzić samodzielne badania nad aplikacjami grafenu. Dalszy rozwój Spółki będzie wymagał ponoszenia nakładów kapitałowych związanych ze zwiększaniem zarówno skali produkcji, jak i kontynuowaniem badań. Istnieje ryzyko, iż w przypadku gdyby uzyskane wpływy z emisji Akcji serii C, które wyniosły 6 614 175,00 zł netto (po uwzględnieniu kosztów przeprowadzenia oferty), okazały się niewystarczające względem oczekiwanych potrzeb, wówczas strategia rozwoju Emitenta mogłaby ulec zmianie lub też tempo jej realizacji mogłoby ulec ograniczeniu, a zakładane w niej cele mogłyby zostać zrealizowane w dłuższym, niż przewidywane na Datę Dokumentu Informacyjnego horyzoncie czasowym, co w konsekwencji mogłoby negatywnie wpłynąć na perspektywy rozwoju oraz sytuację finansową Emitenta.

2.2.12. Ryzyko związane z modelem komercjalizacji produktów Emitenta

Celem Spółki jest dążenie do globalnej komercjalizacji grafenu oraz jego masowego wykorzystania w przemyśle przez co podejmuje ona także działania zmierzające do budowy sieci dystrybucji poprzez aktywne poszukiwania partnerów i agentów sprzedażowych na całym świecie. Ponadto na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka opracowuje aplikacje grafenu we współpracy z 8 partnerami komercyjnymi. W kolejnym etapie Emitent planuje pozyskać dodatkowych partnerów, którzy pozwolą Spółce poszerzyć portfolio oferowanych aplikacji. Poza aplikacjami grafenu opracowywanymi razem z partnerami Spółka planuje pracować nad aplikacjami we własnym zakresie, czego efektem w przyszłości powinny być wyższe rentowności sprzedaży. Istnieje jednak ryzyko, że Spółka nie będzie w stanie samodzielnie skomercjalizować opracowanej aplikacji. Ponadto istnieje ryzyko, że Spółka nie pozyska kolejnych partnerów komercyjnych, co skutkować będzie mniejszą niż zakładana na Datę

Dokumentu Informacyjnego sprzedażą, co w konsekwencji może wpłynąć na tempo i skalę ekspansji Spółki, a w efekcie na perspektywy jej rozwoju oraz sytuację finansową.

2.2.13. 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.

2.2.14. Ryzyko związane z trwającą pandemią COVID-19

Od stycznia 2020 globalny rynek jest narażony na poważne zakłócenia spowodowane pandemią wywołaną przez COVID-19. W wyniku pandemii poszczególne państwa, m.in. Polska podjęły szeroko zakrojone działania mające na celu ograniczenie rozprzestrzeniania się wirusa, które począwszy od połowy kwietnia 2020 były stopniowo łagodzone, a od jesieni 2020 są ponownie przywracane w związku z drugą falą pandemii. W pierwszym okresie pandemii rząd Polski zainicjował różnorodne programy mające na celu powstrzymanie niekorzystnego wpływu pandemii na rozwój gospodarczy. Jednak pomimo takich działań, skutkiem pandemii COVID-19 jest ograniczenie działalności gospodarczej na rynkach międzynarodowych (również w Polsce) na niespotykaną od dziesięcioleci skalę, którego skutkiem jest m.in. spadek siły nabywczej ludności, spadek popytu na dobra konsumpcyjne, zmniejszenie aktywności przemysłowej oraz ogólne pogorszenie się nastrojów konsumentów.

Pandemia COVID-19 spowodowała ograniczenia w podróżach biznesowych, w tym szczególnie międzynarodowych, w związku z czym spowolnił proces pozyskiwania nowych partnerów biznesowych. Ponadto prace prowadzone we współpracy z dotychczasowymi partnerami Emitenta uległy wydłużeniu.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego nie można jednoznacznie przewidzieć dalszego rozwoju pandemii COVID-19 oraz jej wpływu na branżę nanomateriałów. Istnieje w związku z tym ryzyko, że pogłębiające się załamanie gospodarcze, wzrost bezrobocia i inflacji będące efektami pandemii będą miały negatywny wpływ na aktywność branży przemysłowej, a w szczególności jej nakładów na innowacyjne rozwiązania i materiały. W przypadku dalszego zaostrzania się pandemii na świecie jej negatywnym skutkiem mogą być również opóźnienia w kontynuacji już prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz komercjalizacji aplikacji opracowanych przez Emitenta.

2.2.15. 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 bowiem zawężeniu uległ 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.

2.2.16. 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.

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.

2.2.17. 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 (oznacza zenie 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 akceleryacyjnego „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.

2.2.18. 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.

2.2.19. Ryzyko niewłaściwej identyfikacji potrzeb rynkowych

W kolejnych etapach rozwoju Spółka zamierza w większej skali opracowywać aplikacje grafenu bez udziału partnera komercyjnego, co według analiz własnych Zarządu pozwoli na generowanie wyższych marż z komercjalizowanych projektów. Jednakże sukces w opracowaniu takiej aplikacji, a nawet jej udana komercjalizacja pilotażowa nie muszą przełożyć się na spełnienie oczekiwanych w danym projekcie nadziei sprzedażowych. Istnieje ryzyko niewłaściwej identyfikacji potrzeb rynkowych, co w konsekwencji może doprowadzić do osiągnięcia istotnie niższej niż zakładanego przez Spółkę poziomu sprzedaży. Taka sytuacja może mieć negatywny wpływ na sytuację finansową oraz wyniki finansowe Emitenta.

2.2.20. 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.

2.2.21. 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).

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

W dotychczasowej historii Spółki nie wystąpiły istotne problemy z pozyskaniem kapitału pozwalającego zarówno na prowadzenie i rozwój jej działalności, jednakże 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:

- (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne;
- (ii) 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.

2.3. Czynniki ryzyka o charakterze finansowym

2.3.1. 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 333 tys. zł, preferencyjnej pożyczki inwestycyjnej udzielonej przez Agencję Rozwoju Regionalnego Agroreg S.A. w wysokości 399 tys. zł oraz umów leasingu na linię produkcyjną do filamentu 3d w wysokości 375 tys. zł, na wirówkę Rousselet w wysokości 147 tys. zł oraz zestawu komputerów w wysokości 27 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.

2.3.2. 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. Zgodnie ze stanem wiedzy Emitenta na Datę Dokumentu Informacyjnego, Zarząd ocenia, iż sytuacja ta zmieni się w 2022 roku. 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 perspektywy rozwoju, sytuację finansową lub wyniki Emitenta.

2.4. Czynniki ryzyka związane z 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.

2.4.1. 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.

2.4.2. 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 Oferowane.

2.4.3. 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 nienależyście 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 nienależyście 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.

2.4.4. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

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

- (i) na wniosek emitenta,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) 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.

2.4.5. Ryzyko związane z wykluczeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO

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

- (i) na wniosek emitenta w przypadku, gdy wykluczenie danych akcji z obrotu następuje w związku z ich dopuszczeniem do obrotu na rynku regulowanym,
- (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,

- (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO,
- (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,
- (v) 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:

- (i) 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),
- (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- (iii) 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.

2.4.6. 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.

2.4.7. 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 publicznej.

2.4.8. Ryzyko związane z obrotem Akcjami Oferowanymi w ASO, dokonywaniem inwestycji w akcje Emitenta oraz niskiej płynności tych akcji

Akcje Oferowane 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 Oferowanych 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 Oferowanych, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Oferowanych jest niezależnych od Spółki. Na płynność obrotu może również wpływać fakt, że wszystkie akcje serii A oraz akcje serii B są objęte umowami typu lock-up. W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie, bądź sprzedaży dużej liczby Akcji Oferowanych, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży, przy czym przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim okresie jest trudne. 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.

2.4.9. Ryzyko spadku notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce

Na Datę Dokumentu Informacyjnego pomiędzy akcjonariuszami Spółki, a Spółką istnieją umowy ograniczające zbywalność (umowy lock-up) dotyczące łącznie 68,18% Akcji Spółki (tj. wszystkich Akcji serii A oraz serii B), dających łącznie 68,18% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Szczegółowy opis postanowień umów lock up, odnoszących się do Akcji, został zamieszczony w punkcie 4.26.2 Dokumentu Informacyjnego pt. „Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up”. Umowy te ograniczać będą możliwość sprzedaży akcji Spółki w okresie od daty wejścia w życie Umowy do upływu 24 (w przypadku głównych akcjonariuszy Emitenta) albo 6 (w przypadku pozostałych akcjonariuszy Emitenta) miesięcy od daty pierwszego notowania Akcji Spółki na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w

Warszawie S.A. Istnieje jednak ryzyko, iż po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tych umów, ww. akcjonariusze będą mogli zbyć Akcje Spółki. Nie ma pewności co do tego, czy w przyszłości ww. akcjonariusze będą chcieli sprzedać swoje Akcje. Cena rynkowa Akcji Spółki mogłaby istotnie spaść, jeżeli po wygaśnięciu wspomnianych wcześniej ograniczeń ww. akcjonariusze podejmą decyzję o sprzedaży Akcji lub gdyby uczestnicy rynku uznali, że istnieje taki zamiar. Sprzedaż znaczącej liczby Akcji Spółki w przyszłości lub przekonanie, że taka sprzedaż może mieć miejsce, mogłyby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową Akcji Spółki, a także na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

2.4.10. Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR

Emitent w związku z uzyskaniem w przyszłości statusu spółki publicznej narażony będzie 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.

2.4.11. 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.

2.4.12. 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.

2.4.13. 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.

2.4.14. Ryzyko związane z potencjalnym naruszeniem postanowień umów ograniczających zbywalność akcji (lock-up)

Na Datę Dokumentu Informacyjnego pomiędzy akcjonariuszami Spółki, a Spółką istnieją umowy ograniczające zbywalność (umowy lock-up) łącznie 68,18% Akcji Spółki (tj. wszystkich Akcji serii A oraz serii B), dających łącznie 68,18% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Umowy przewidywać będą przez okresy wskazane w punkcie 4.26.2 Dokumentu Informacyjnego zakaz zbywania i obciążania akcji Emitenta przez akcjonariuszy, bez uprzedniej pisemnej zgody Emitenta. Pomimo przyjęcia przez akcjonariuszy na siebie zobowiązań w umowach lock-up do niezbywania i nieobciążania akcji nie można wykluczyć naruszenia postanowień tych umów

przez akcjonariuszy, co skutować może odpowiedzialnością odszkodowawczą naruszających umowy akcjonariuszy w stosunku do Emitenta, lecz nie będzie skutkować nieważnością transakcji dokonanych z naruszeniem postanowień wspomnianych umów.

3. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

3.1. Emitent

Dokument Informacyjny Advanced Graphene Products S.A.

3. Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w dokumencie informacyjnym

3.1. Emitent

Firma Spółki:	ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	Nowy Kisielin-A. Wysockiego nr 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
Telefon:	+48 68 328 20 10
Adres poczty elektronicznej:	office@agp-corp.com
Strona www:	advancedgrapheneproducts.com

Źródło: Emitent

Oświadczenie Emitenta:

Działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, 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.

Advanced Graphene Products S.A.

Maciej Gałązka
PREZES ZARZĄDU

Maciej Gałązka
Prezes Zarządu

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS
S.A.
ul. Nowy Kisielin - A, Wysockiego 4
66-002 ZIELONA GÓRA
REGON 081062890 NIP 9291847897

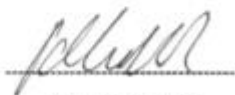
3.2. Autoryzowany Doradca

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.

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

4. Dane o instrumentach finansowych wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu

4.1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości instrumentów finansowych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z instrumentów finansowych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

4.1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość instrumentów finansowych wprowadzanych do ASO

Na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego wprowadzane są następujące akcje Emitenta:

- 4.088.750 (słownie: cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda;
- 87.500 (słownie: osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda;
- 817.750 (słownie: osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.

Łączna wartość nominalna akcji Emitenta wprowadzanych do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect wynosi 4.994.000,00 (słownie: cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych). Akcje Emitenta wprowadzane do ASO na podstawie niniejszego Dokumentu Informacyjnego stanowią 100% akcji w kapitale zakładowym Emitenta uprawniających do 100% głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Tabela 3: Informacje na temat poszczególnych serii Akcji Emitenta

Seria akcji	Seria A	Seria B	Seria C
Liczba akcji	4.088.750	87.500	817.750
Data rejestracji w KRS	18.01.2021	14.04.2021	22.06.2021
Łączna wartość nominalna (zł)	4.088.750,00 zł	87.500,00 zł	817.750,00 zł

Źródło: Emitent

4.1.2. Rodzaje uprzywilejowania akcji Emitenta

4.1.2.1. Uprzywilejowanie akcji Emitenta

Akcje Emitenta nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu art. 351, art. 352 i art. 353 KSH. Wszystkie akcje Emitenta są akcjami zwykłymi na okaziciela.

4.1.2.2. Uprzywilejowanie osobiste akcjonariuszy

Statut Emitenta nie zawiera postanowień przyznających poszczególnym akcjonariuszom uprawnienia osobiste.

4.1.3. Ograniczenia co do przenoszenia praw z akcji Emitenta

Ograniczenia co do przenoszenia praw z papierów wartościowych mogą wynikać z kilku, niezależnych od siebie źródeł:

4.1.3.1. Ograniczenia umowne

Ograniczenia umowne w zbywalności akcji Emitenta opisano w punkcie 5.26.2 Dokumentu Informacyjnego pt. „Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up”.

4.1.3.2. Ograniczenia wynikające ze Statutu Emitenta

Statut Emitenta nie zawiera postanowień ograniczających rozporządzanie Akcjami.

4.1.3.3. Ograniczenia i obowiązki w zakresie obrotu papierami wartościowymi wynikające z Ustawy o Ofercie

Znaczące pakiety akcji - zawiadomienia

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.

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz tę spółkę publiczną, nie później niż w terminie 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 – nie później niż w terminie sześciu dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji. Dniami sesyjnymi są dni sesyjne określone przez spółkę prowadzącą rynek regulowany (w przypadku Spółki – GPW) w regulaminie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz ogłoszone przez KNF w drodze publikacji na stronie internetowej.

Zawiadomienie KNF oraz spółki publicznej powstaje, stosownie do art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie również w przypadku:

- (a) 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;
 - 5% ogólnej liczby głosów — w spółce publicznej, której akcje są dopuszczone do obrotu na innym rynku regulowanym niż rynek oficjalnych notowań giełdowych;
- (b) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Zawiadomień, o których mowa powyżej, nie ma obowiązku dokonywać w przypadku, w którym po rozliczeniu w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych na rynku regulowanym w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Stosownie do art. 69a ust. 1 Ustawy o Ofercie, obowiązki związane z zawiadomieniem określone w art. 69 Ustawy o Ofercie ciąży także na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z:

- zajściem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego;
- pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Przy czym pośrednie nabycie akcji spółki publicznej rozumiane jest jako uzyskanie statusu podmiotu dominującego w spółce kapitałowej lub innej osobie prawnej posiadającej akcje spółki publicznej, lub w innej spółce kapitałowej lub osobie prawnej będącej wobec niej podmiotem dominującym oraz nabycie lub objęcie akcji spółki publicznej przez podmiot bezpośrednio lub pośrednio zależny.

Art. 69a ust. 3 Ustawy o Ofercie stanowi, że 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 jednak sytuacji, w której 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.

Art. 69b Ustawy o Ofercie stanowi, że obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w stosunku do podmiotu, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem instrumentów finansowych, które:

- (a) po upływie terminu zapadalności bezwarunkowo uprawniają lub zobowiązują ich posiadacza do nabycia akcji, z którymi związane są prawa głosu, wyemitowanych już przez emitenta, lub

- (b) odnoszą się do akcji emitenta w sposób pośredni lub bezpośredni i mają skutki ekonomiczne podobne do skutków instrumentów finansowych określonych w pkt (a), 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.

Art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie stanowi, że instrumenty finansowe, 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).

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.). 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.

Zawiadomienie, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie może być sporządzone w języku angielskim i zawiera informacje o:

- (i) dacie i rodzaju zdarzenia powodującego zmianę udziału, której dotyczy zawiadomienie;
- (ii) liczbie akcji posiadanych przed zmianą udziału i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- (iii) liczbie aktualnie posiadanych akcji i ich procentowym udziale w kapitale zakładowym spółki oraz o liczbie głosów z tych akcji i ich procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów;
- (iv) podmiotach zależnych od akcjonariusza dokonującego zawiadomienia, posiadających akcje spółki;
- (v) osobach, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 3 lit. c Ustawy o Ofercie;
- (vi) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 2 Ustawy o Ofercie, do których nabycia jest uprawniony lub zobowiązany jako posiadacz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie, oraz instrumentów finansowych, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, które nie są wykonywane wyłącznie przez rozliczenie pieniężne, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych, dacie ich wygaśnięcia oraz dacie lub terminie, w którym nastąpi lub może nastąpić nabycie akcji;
- (vii) liczbie głosów z akcji, obliczonej w sposób określony w art. 69b ust. 3 Ustawy o Ofercie, do których w sposób pośredni lub bezpośredni odnoszą się instrumenty finansowe, o których mowa w art. 69b ust. 1 pkt 2 Ustawy o Ofercie, rodzaju lub nazwie tych instrumentów finansowych oraz dacie wygaśnięcia tych instrumentów finansowych;
- (viii) łącznej sumie liczby głosów wskazanych na podstawie pkt (iii), (vi) i (vii) i jej procentowym udziale w ogólnej liczbie głosów.

Stosownie do art. 70 pkt. 1 Ustawy o Ofercie spółka publiczna, niezwłocznie po otrzymaniu zawiadomienia, o którym mowa w art. 69 Ustawy o Ofercie, przekazuje otrzymane informacje do wiadomości publicznej oraz do KNF jak również do spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są akcje tej spółki

Spółka może zostać zwolniona z obowiązku przekazania informacji do publicznej wiadomości przez KNF, pod warunkiem, że ujawnienie takich informacji mogłyby:

- zaszkodzić interesowi publicznemu; lub

- spowodować istotną szkodę dla interesów tej spółki – o ile brak odpowiedniej informacji nie spowoduje wprowadzenia w błąd ogółu inwestorów w zakresie oceny wartości papierów wartościowych.

Zastaw na akcjach

Art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie stanowi, że 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 2020 r., poz. 103). Do akcji tego rodzaju stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wykonawczych wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Obrocie.

Wezwania

Obowiązki dotyczące konieczności ogłoszenia wezwań do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji w związku z przekroczeniem progu 33% lub 66% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, o których mowa odpowiednio w art. 73 i art. 74 Ustawy o Ofercie, nie powstają w przypadku nabywania akcji spółek, których akcje wprowadzone są wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu oraz nie są przedmiotem obrotu zorganizowanego (art. 75 ust. 1 pkt 1 Ustawy o Ofercie).

Pozbawienie prawa głosu w przypadku naruszenia przepisów

Stosownie do 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. Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonane wbrew zakazowi, o którym mowa w powołanych przepisach, nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałami walnego zgromadzenia danej spółki publicznej.

Przymusowy wykup i odkup akcji

Stosownie do art. 82 ust. 1 Ustawy o Ofercie akcjonariusz spółki publicznej, który samodzielnie lub wspólnie z podmiotami od niego zależnymi albo 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 danej spółce publicznej posiada prawo, w terminie 3 miesięcy od dnia osiągnięcia lub przekroczenia tego progu, żądania od pozostałych akcjonariuszy tej spółki, sprzedaży na jego rzecz wszystkich posiadanych przez nich akcji (przymusowy wykup). Art. 82 ust. 3 Ustawy o Ofercie stanowi, że nabycie akcji w wyniku przymusowego wykupu następuje bez zgody akcjonariusza, do którego skierowane jest odpowiednie żądanie. Stosownie do art. 82 ust. 5 Ustawy o Ofercie, przymusowy wykup jest ogłaszany i przeprowadzany za pośrednictwem podmiotu prowadzącego działalność maklerską na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Podmiot ten jest zobowiązany, nie później niż na 14 dni roboczych przed rozpoczęciem przymusowego wykupu - do równoczesnego zawiadomienia o zamiarze jego ogłoszenia Komisji oraz spółki prowadzącej rynek regulowany, na którym notowane są dane akcje, a jeżeli akcje spółki notowane są na kilku rynkach regulowanych - wszystkie te spółki. Podmiot ten załącza do zawiadomienia informacje na temat przymusowego wykupu. Odstąpienie od ogłoszonego przymusowego wykupu jest niedopuszczalne. Cenę przymusowego wykupu akcji wprowadzonych wyłącznie do alternatywnego systemu obrotu, z zastrzeżeniem art. 82 ust. 2a Ustawy o Ofercie, ustala się zgodnie z art. 91 ust. 6-8 Ustawy o Ofercie. Jeżeli osiągnięcie lub przekroczenie progu 95% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej, nastąpiło w wyniku ogłoszonego wezwania na sprzedaż lub zamianę wszystkich pozostałych akcji spółki, cena przymusowego wykupu nie może być niższa od ceny proponowanej w tym wezwaniu. Stosownie do art. 82 ust. 4 Ustawy o Ofercie 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.

Stosownie do 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 (przymusowy odkup). Żądanie składa się na piśmie w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia, w którym nastąpiło osiągnięcie lub przekroczenie tego progu 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, 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. 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 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 spółki, akcjonariusz żądający wykupienia akcji jest uprawniony do otrzymania ceny nie niższej niż proponowana w tym wezwaniu.

Rozszerzenie zakresu podmiotowego obowiązków ustawowych

Art. 87 Ustawy o Ofercie przewiduje, że obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF w szczególności o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu liczby głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu spoczywają odpowiednio 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;
- 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 utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot;
- 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;
- podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w przepisach Ustawy o Ofercie następuje w związku z posiadaniem akcji: (a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach wykonywania czynności polegających na wykonywaniu zleceń nabycia lub zbycia maklerskich instrumentów finansowych, na rachunek dającego zlecenie, (b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach – 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, (c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu na walnym zgromadzeniu;
- 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;
- pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych;
- 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;

- podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa powyżej, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach.

W przypadku osób będących stronami porozumień, o których mowa powyżej, obowiązki określone w przepisach może wykonywać jedna z jego stron, wybrana przez te strony.

Obowiązki określone w przepisach dotyczących zawiadomienia KNF o osiągnięciu lub przekroczeniu określonego progu głosów w spółce publicznej, przymusowego wykupu lub odkupu powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania.

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; jak również (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym; oraz (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości – domniemywa się istnienie porozumienia, o którym mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie.

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.

4.1.3.4. Ograniczenia i obowiązki w zakresie obrotu papierami wartościowymi wynikające z Rozporządzenia MAR i Ustawy o Obrocie

Postępowanie z informacjami poufnymi

Art. 7 Rozporządzenia MAR definiuje informację poufną jako określoną w sposób precyzyjny informację, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotyczącą bezpośrednio lub pośrednio, jednego lub większej liczby emitentów lub jednego albo większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do wiadomości publicznej miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych. Informację można uznać za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją, lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać, że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych. Informacja, która miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych w przypadku podania jej do wiadomości publicznej oznacza informację, którą racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby opierając się na niej w części przy podejmowaniu swoich decyzji inwestycyjnych (art. 7 ust. 4 Rozporządzenia MAR).

W przypadku procesów rozciągniętych w czasie, informacje o ich etapach są uznawane za informacje poufne, jeśli same w sobie spełniają kryteria uznania za informację poufną (art. 7 ust. 3 Rozporządzenia MAR).

Emitent jest uprawniony do opóźniania podania do wiadomości publicznej informacji poufnych, pod warunkiem jednak, że:

- niezwłoczne ujawnienie informacji mogłoby naruszyć uzasadnione interesy Emitenta lub uczestnika rynku handlu uprawnieniami do emisji;
- opóźnienie podania do wiadomości informacji prawdopodobnie nie wprowadzi w błąd opinii publicznej;

- emitent lub uczestnik rynku uprawnień do emisji jest w stanie zapewnić poufność takich informacji.

Art. 8 ust. 1 Rozporządzenia MAR stanowi, że wykorzystywanie informacji poufnych ma miejsce, jeżeli dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, które informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie takiej informacji, również uznaje się za wykorzystanie informacji poufnej. Ust. 2 powołanego przepisu stanowi, że wykorzystaniem informacji poufnej jest także udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych, o ile osoba stosująca daną rekomendację lub nakłanianie wie lub powinna wiedzieć, że są one oparte na informacjach poufnych. Przy czym w takim wypadku dana osoba musi znajdować się w posiadaniu informacji poufnych oraz: (i) udzielać rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub (ii) udzielać rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniała zlecenie dotyczące instrumentu finansowego którego te informacje dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.

Art. 8 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do każdej osoby będącej w posiadaniu informacji poufnych niezależnie od źródła takich informacji. W szczególności dotyczy to osób:

- pełniących funkcję w organach Spółki, posiadających akcje Spółki, zatrudnionych w Spółce, wykonujących zawód lub innych obowiązków na rzecz Spółki;
- które otrzymały dostęp do takich informacji wskutek popełnienia przestępstwa;
- które otrzymały dostęp do takich informacji w jakikolwiek inny sposób, jeśli wiedziały lub przy dołożeniu należytej staranności mogły się dowiedzieć, że są to informacje poufne.

Wykorzystanie informacji poufnej w powyższy sposób jest przestępstwem, które stosownie do art. 181 Ustawy o Obrocie, jest zagrożone karą grzywny w wysokości do 5.000.000 PLN albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat, albo obiema tymi karami łącznie.

Ponadto, bezprawne ujawnienie informacji poufnych, stosownie do art. 180 Ustawy o Obrocie jest zagrożone karą grzywny do 2.000.000 PLN albo karą pozbawienia wolności do lat 4, albo obiema tymi karami łącznie. Przy czym stosownie do art. 10 Rozporządzenia MAR bezprawne ujawnienie informacji poufnych jest zdefiniowane jak sytuacja, w której osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych i ujawnia te informacje innej osobie, z wyjątkiem przypadków, gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków względem Spółki.

Manipulacje na rynku

Stosownie do przepisów Rozporządzenia MAR dokonywanie lub usiłowanie dokonania manipulacji na rynku jest zakazane. Manipulację Rozporządzenie MAR definiuje w art. 12 ust. 1, w sposób następujący:

- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne zachowania, które: (i) wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub (ii) utrzymują albo mogą utrzymywać cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, chyba że osoba zawierająca transakcję, składająca zlecenie transakcji lub podejmująca każde inne zachowanie dowiedzie, iż dana transakcja, zlecenie lub zachowanie nastąpiły z zasadnych powodów i są zgodne z przyjętymi praktykami rynkowymi;
- zawieranie transakcji, składanie zleceń lub inne działania lub zachowania wpływające albo mogące wpływać na cenę jednego lub kilku instrumentów finansowych, związane z użyciem fikcyjnych narzędzi lub innych form wprowadzania w błąd lub podstęp;
- rozpowszechnianie za pośrednictwem mediów, w tym Internetu, lub przy użyciu innych środków, informacji, które wprowadzają lub mogą wprowadzać w błąd co do podaży lub popytu na instrument finansowy, lub co do jego ceny, lub zapewniają utrzymanie się lub mogą zapewnić utrzymanie się ceny jednego lub kilku instrumentów finansowych na nienaturalnym lub sztucznym poziomie, w tym rozpowszechnianie plotek, w przypadku, gdy osoba rozpowszechniająca te informacje wiedziała lub powinna była wiedzieć, że informacje te były fałszywe lub wprowadzające w błąd;

- przekazywanie fałszywych lub wprowadzających w błąd informacji, lub dostarczanie fałszywych lub wprowadzających w błąd danych dotyczących wskaźnika referencyjnego, jeżeli osoba przekazująca informacje lub dostarczająca dane wiedziała lub powinna była wiedzieć, że są one fałszywe i wprowadzające w błąd, lub każde inne zachowanie stanowiące manipulowanie obliczaniem wskaźnika referencyjnego.

Ponadto, stosownie do art. 12 ust. 2 Rozporządzenia MAR, za manipulację na rynku uznaje się:

- postępowanie osoby lub osób działających wspólnie, mające na celu utrzymanie dominującej pozycji w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy, które skutkuje albo może skutkować, bezpośrednio lub pośrednio, ustaleniem poziomu cen sprzedaży lub kupna lub stwarza albo może stwarzać nieuczciwe warunki transakcji;
- nabywanie lub zbywanie instrumentów finansowych na otwarciu lub zamknięciu rynku, które skutkuje albo może skutkować wprowadzeniem w błąd inwestorów kierujących się cenami podanymi do wiadomości publicznej, w tym cenami otwarcia i zamknięcia;
- składanie zleceń w systemie obrotu, w tym ich anulowanie lub zmiana, za pomocą wszelkich dostępnych metod handlu, w tym środków elektronicznych, takich jak strategie handlu algorytmicznego i handlu wysokiej częstotliwości, i które wywołuje jeden ze skutków, o których mowa powyżej poprzez: (i) zakłócenia lub opóźnienia w funkcjonowaniu transakcji w danym systemie obrotu albo prawdopodobieństwo ich spowodowania, (ii) utrudnianie innym osobom identyfikacji prawdziwych zleceń w danym systemie obrotu lub prawdopodobieństwo utrudniania tej identyfikacji, w szczególności poprzez składanie zleceń, które skutkują przepełnieniem lub destabilizacją arkusza zleceń, lub (iii) tworzenie lub prawdopodobieństwo stworzenia fałszywego lub wprowadzającego w błąd sygnału w zakresie podaży lub popytu na instrument finansowy lub jego ceny, w szczególności poprzez składanie zleceń w celu zapoczątkowania lub nasilenia danego trendu;
- wykorzystywanie okazjonalnego lub regularnego dostępu do mediów tradycyjnych lub elektronicznych do wygłaszania opinii na temat instrumentu finansowego (lub pośrednio na temat jego emitenta) po uprzednim zajęciu pozycji na danym instrumencie finansowym, a następnie czerpanie zysku ze skutków opinii wygłaszanych na temat ceny tego instrumentu, bez jednoczesnego podania do publicznej wiadomości istniejącego konfliktu interesów w sposób odpowiedni i skuteczny.

Art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie stanowi, że naruszenie zakazu manipulacji w rozumieniu Rozporządzenia MAR jest przestępstwem zagrożonym karą grzywny do 5.000.000 PLN albo karą pozbawienia wolności od 3 miesięcy do 5 lat albo oboma tymi karami łącznie. Ust. 2 powołanego artykułu stanowi, że wejście w porozumienie mające na celu manipulację zagrożone jest karą grzywny do 2.000.000 PLN.

Transakcje wykonywane przez osoby pełniące obowiązki zarządcze, okres zamknięty

Rozporządzenie MAR stanowi, że osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane mają z 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, stosownie do art. 19 ust. 1 Rozporządzenia MAR. Osoby, o których mowa powyżej dokonują powiadomienia 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 (trzech) dni roboczych od zawarcia transakcji w sposób umożliwiający szybki i niedyskryminujący dostęp do tych informacji zgodnie z wykonawczymi standardami technicznymi regulowanymi przez Rozporządzenie MAR. Stosownie do art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie, za naruszenie obowiązków związanych z zawiadomieniami dotyczącymi transakcji osób mających dostęp do informacji poufnych KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości: (i) 2.072.800 PLN w przypadku osób fizycznych; (ii) 4.145.600 PLN w przypadku innych podmiotów. 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.

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 w okresie zamkniętym. 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), 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 bliska 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. Zgodnie z Rozporządzeniem MAR okres zamknięty stanowi okres 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.

Art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie przewiduje, że za naruszenie zakazu dokonywania transakcji w okresach zamkniętych grozi kara pieniężna w wysokości do 2.072.800 PLN. 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 PLN.

4.1.3.5. Ograniczenia i obowiązki w zakresie obrotu papierami wartościowymi wynikające z Kodeksu Spółek Handlowych

Spółka dominująca, w rozumieniu art. 4 ust. 1 pkt 4 KSH, ma obowiązek, stosownie do art. 6 § 1 KSH 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.

Uchwała walnego zgromadzenia, powzięta z naruszeniem obowiązku, o którym mowa powyżej, jest nieważna, chyba że spełnia wymogi kworum oraz większości głosów bez uwzględnienia głosów nieważnych.

4.1.3.6. Ograniczenia i obowiązki w zakresie obrotu papierami wartościowymi wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega, pod pewnymi warunkami określonymi w Ustawie o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów. Podstawowym warunkiem dla dokonania takiego zgłoszenia jest to, aby łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekraczał równowartość 1.000.000.000 EUR lub aby łączny obrót na terytorium Polski tych przedsiębiorców w takim roku obrotowym przekraczał równowartość 50.000.000 EUR. Powyższe progi obejmują zarówno przedsiębiorców bezpośrednio uczestniczących w koncentracji jak i pozostałych przedsiębiorców należących do grup kapitałowych (zgodnie z definicją wprowadzoną przez ustawę), do których należą łączący się przedsiębiorcy.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów dotyczące kontroli koncentracji znajdują zastosowanie do przedsiębiorców, którymi w rozumieniu Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów są osoby fizyczne i prawne będące przedsiębiorcami w rozumieniu Ustawy Prawo Przedsiębiorców 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 zasiadające w zarządzie innego przedsiębiorcy (przedsiębiorcy zależnego), także na podstawie porozumień z innymi osobami, jeżeli podejmują dalsze działania podlegające kontroli koncentracji

zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, choćby takie osoby fizyczne nie prowadziły działalności gospodarczej w rozumieniu przepisów Ustawy Prawo Przedsiębiorców.

Prezesowi UOKiK należy zgłosić zamiar:

- połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców;
- przejęcia bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub większą ilością przedsiębiorców przez innego przedsiębiorcę (lub grupę przedsiębiorców) - poprzez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, całości lub części majątku lub w jakikolwiek inny sposób;
- utworzenia przez samodzielnych przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorstwa;
- nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymś z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył równowartość 10.000.000 EUR na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów przez przejęcie kontroli rozumie 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.

W przypadku, w którym łączny obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, liczony wraz z ich przedsiębiorcami zależnymi, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000 EUR, zgłoszenie zamiaru koncentracji nie jest wymagane.

Art. 14 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji w przypadku gdy:

- (a) 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 EUR;
- (b) obrót żadnego z przedsiębiorców, o których mowa w art. 13 ust. 2 pkt 1 lub 3 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, nie przekroczył na terytorium RP w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie zamiaru koncentracji równowartości 10.000.000 EUR;
- (c) przejmowana jest kontrola 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 EUR;
- (d) czasowo nabywane lub obejmowane są przez instytucję finansową akcje 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;
- (e) czasowo nabywane lub obejmowane przez przedsiębiorcę są akcje lub udziały w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji lub udziałów, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- (f) dokonywana jest pomiędzy przedsiębiorcami należącymi do tej samej grupy kapitałowej,
- (g) następujące 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.

Art. 97 Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stanowi, że przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu są obowiązani do wstrzymania się od jej dokonania do czasu wydania stosownej decyzji

o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna być została wydana. Decyzję wydaje Prezes UOKiK. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK 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. W przypadku dokonania koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK, Prezes UOKiK może nałożyć karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku rozliczeniowym poprzedzającym rok nałożenia kary. Kara administracyjna nakładana jest w drodze decyzji Prezesa UOKiK.

4.1.3.7. Ograniczenia i obowiązki w zakresie obrotu papierami wartościowymi wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Kontroli Koncentracji

Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji, dotyczy koncentracji przedsiębiorstw w wymiarze wspólnotowym – znajduje ono jednak zastosowanie tylko do przedsiębiorców i podmiotów powiązanych z nimi, którzy osiągają określone progi przychodów ze sprzedaży towarów i usług. Rozporządzenie stosuje się wyłącznie do koncentracji, z którymi wiąże się stała zmiana w strukturze właścicielskiej danego przedsiębiorcy. Koncentracje o wymiarze wspólnotowym muszą być zgłaszane Komisji Europejskiej przed ich przeprowadzeniem.

Za koncentrację o wymiarze wspólnotowym uważa się koncentrację, w przypadku gdy:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 5.000.000.000 EUR; oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 250.000.000 EUR;

chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską w tylko jednym i tym samym państwie członkowskim.

Nawet jednak w przypadku, gdy nie są spełnione powyższe kryteria, koncentracja ma charakter wspólnotowy, jeżeli:

- łączny światowy obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 2.500.000.000 EUR;
- w każdym z co najmniej trzech Państw Członkowskich UE łączny obrót wszystkich przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 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 EUR, oraz
- łączny obrót przypadający na Unię Europejską każdego z co najmniej dwóch przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji wynosi więcej niż 100.000.000 EUR.

chyba, że każdy z przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Unię Europejską tylko w jednym i tym samym państwie członkowskim.

4.1.3.8. Ograniczenia i obowiązki w zakresie obrotu papierami wartościowymi wynikające z Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji

W związku z sytuacją wywołaną pandemią COVID-19 do Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji wprowadzono przepisy regulujące zasady i tryb kontroli inwestycji skutkujących nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa lub nabyciem dominacji m.in. nad spółkami publicznymi w rozumieniu Ustawy o Ofercie, pod warunkiem osiągania przez dany podmiot przychodu ze sprzedaży i usług przekraczającego na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych, poprzedzających zgłoszenie, równowartość 10 000 000 EUR. Inwestycje podlegające kontroli dotyczą sytuacji, w których osoba fizyczna nieposiadająca obywatelstwa państwa członkowskiego lub inny podmiot, który nie posiada lub nie posiadał od co najmniej dwóch lat od dnia poprzedzającego zgłoszenie siedziby na terytorium państwa członkowskiego, nabywa lub osiąga znaczące uczestnictwo lub nabywa dominację nad podmiotem objętym ochroną. Za państwo członkowskie na potrzeby tej regulacji Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji uznaje państwo, które jest członkiem Unii

Europejskiej lub stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, lub państwem należącym do Organizacji Współpracy Gospodarczej i Rozwoju.

Znaczące uczestnictwo zostało zdefiniowane jako sytuacja 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%.

Nabyciem lub osiągnięciem znaczącego uczestnictwa jest: (i) uzyskanie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną przez nabycie udziałów albo akcji lub praw z udziałów albo akcji albo objęcie udziałów albo akcji, lub (ii) 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 (iii) nabycie lub wydzierżawienie od podmiotu objętego ochroną przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części.

Przepisy ustawy stosuje się także w przypadku nabycia pośredniego, którym jest nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa w podmiocie objętym ochroną albo nabycie dominacji nad takim podmiotem, jeśli jest dokonywane (i) przez podmiot zależny, (ii) 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, (iii) w imieniu własnym, ale na zlecenie innego podmiotu, (iv) 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, (v) 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 Rzeczypospolitej Polskiej, 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, (vi) 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 Rzeczypospolitej Polskiej

Przez nabycie pośrednie rozumie się również przypadki, gdy wskutek innej transakcji lub zdarzenia podmiot uzyska status podmiotu dominującego wobec podmiotu posiadającego znaczące uczestnictwo w podmiocie objętym ochroną lub podmiotu dominującego wobec podmiotu objętego ochroną lub wobec podmiotu mającego tytuł prawny do przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa podmiotu objętego ochroną.

Ustawa definiuje także pojęcie tzw. nabycia następczego, do którego zastosowanie znajdują omawiane regulacje. Nabyciem następczym jest nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji nad podmiotem objętym ochroną, a także osiągnięcie lub przekroczenie 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.

W przypadku gdy dana transakcja spełnia warunki, o których mowa powyżej, powstaje obowiązek zawiadomienia Prezesa UOKiK o zamiarze dokonania inwestycji. W zależności od rodzaju transakcji zawiadomienia dokonuje się uprzednio lub następnie. Prezes UOKiK wydaje decyzję o odmowie wszczęcia postępowania kontrolnego i braku sprzeciwu wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji, albo postanowienie o wszczęciu postępowania kontrolnego. W przypadku wszczęcia postępowania kontrolnego Prezes UOKiK może zgłosić sprzeciw wobec nabycia lub osiągnięcia znaczącego uczestnictwa albo nabycia dominacji nad podmiotem objętym ochroną, w tym także w przypadku nabycia pośredniego lub następczego, m.in. jeżeli 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 lub 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 nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji może mieć negatywny wpływ na projekty i programy leżące w interesie Unii Europejskiej. Prezes UOKiK wydaje decyzję w terminie 120 dni od wszczęcia postępowania kontrolnego.

Nabycie lub osiągnięcie znaczącego uczestnictwa albo nabycie dominacji dokonane bez złożenia zawiadomienia albo pomimo wydania decyzji o sprzeciwie przez Prezesa UOKiK, co do zasady, jest nieważne.

Nowelizacja Ustawy o Kontroli Niektórych Inwestycji obejmująca opisane wyżej regulacje weszła w życie w dniu 24 lipca 2020 r. Przepisy utracą moc po dwóch latach od dnia ich wejścia w życie na podstawie art. 89 ust. 2 ustawy z dnia 19 czerwca 2020 r. o dopłatach do oprocentowania kredytów bankowych udzielanych przedsiębiorcom dotkniętym skutkami COVID-19 oraz o uproszczonym postępowaniu o zatwierdzenie układu w związku z wystąpieniem COVID-19.

4.1.4. Zabezpieczenia

Zgodnie z wiedzą Emitenta Akcje Emitenta nie są objęte zabezpieczeniem.

4.1.5. Świadczenia dodatkowe

Z Akcjami Emitenta nie są związane jakiegokolwiek świadczenia dodatkowe.

4.2. 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

4.2.1. Emisje Akcji

W okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie Akcji Emitenta do ASO odbyły się emisje Akcji serii B oraz Akcji serii C. Akcje serii A również zostały objęte w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie, jednak ich objęcie odbyło się w ramach procesu przekształcenia spółki Advanced Graphene Products sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze w spółkę akcyjną. Akcje serii A zostały objęte przez wspólników spółki przekształcanej w stosunku do posiadanych udziałów i pokryte majątkiem spółki przekształcanej.

4.2.1.1. Emisja Akcji serii B

Tabela 4: Informacje na temat emisji Akcji serii B

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji	Umowa objęcia akcji została zawarta w dniu 31.03.2021 r.
Data przydziału instrumentów finansowych	Nie dotyczy. Akcje serii B zostały objęte w drodze subskrypcji prywatnej.
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją	87.500 Akcji serii B
Stopa redukcji w poszczególnych transzach w przypadku, gdy choć w jednej transzy liczba przydzielonych instrumentów finansowych była	Nie dotyczy.

mniej niż od liczby instrumentów finansowych, na które złożono zapisy	
Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji	87.500 Akcji serii B
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane	1,00 zł
Informacja o sposobie opłacenia objętych nabytych papierów wartościowych	Akcje serii B zostały opłacone gotówką.
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach	Umowa objęcia akcji została zawarta z 1 osobą.
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach	Akcje serii B zostały objęte przez 1 osobę.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	Wszystkie Akcje serii B zostały objęte przez pana Macieja Gałązkę – Prezesa Zarządu Emitenta. Akcje serii B zostały wyemitowane w związku z wprowadzonym w Spółce programem motywacyjnym.
Nazwa (firma) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję	Akcje serii B nie były obejmowane w ramach wykonywania umów o subemisję. Emitent nie zawierał umów o subemisję w związku z emisją Akcji serii B.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów	a) koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty: 0 zł, b) koszt wynagrodzenia subemitentów: 0 zł, c) koszt sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 zł, d) koszt promocji oferty: 0 zł. Metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: Całość kosztów emisji akcji serii B pomniejszy kapitał zapasowy Spółki z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartość nominalną.

Źródło: Emitent

4.2.1.2. Emisja Akcji serii C

Tabela 5: Informacje na temat emisji Akcji serii C

Data rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji	Zapisy na Akcje serii C w Transzy Małych Inwestorów trwały od 4 do 24 maja 2021 r. a w Transzy Dużych Inwestorów od 26 do 28 maja 2021 r.
Data przydziału instrumentów finansowych	01.06.2021 r.
Liczba instrumentów finansowych objętych subskrypcją	817.750 Akcji serii C
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	Przydział Akcji serii C w Transzy Małych Inwestorów nastąpił na zasadach proporcjonalnej redukcji każdego ze złożonych zapisów. Średnia stopa redukcji zapisów w Transzy Małych Inwestorów wyniosła 23,23%. W ramach Transzy Dużych Inwestorów przydzielono wszystkie Akcje serii C, na które zostały złożone zapisy.
Liczba instrumentów finansowych, które zostały przydzielone w ramach przeprowadzonej subskrypcji	817.750 Akcji serii C
Cena, po jakiej instrumenty finansowe były obejmowane	9,00 zł

Informacja o sposobie opłacenia objętych papierów wartościowych	Akcje serii C zostały opłacone gotówką.
Liczba osób, które złożyły zapisy na instrumenty finansowe objęte subskrypcją w poszczególnych transzach	W Transzy Małych Inwestorów zapisy na Akcje serii C złożyły 33 osoby. W Transzy Dużych Inwestorów zapisy na Akcje serii C złożyło 20 osób.
Liczba osób, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach	W Transzy Małych Inwestorów Akcje serii C przydzielono 33 osobom. W Transzy Dużych Inwestorów Akcje serii C przydzielono 20 osobom.
Informacja czy osoby, którym przydzielono instrumenty finansowe w ramach przeprowadzonej subskrypcji w poszczególnych transzach, są podmiotami powiązanymi z emitentem w rozumieniu § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu	Osoby, którym przydzielono Akcje serii C, nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem.
Nazwa (firma) subemitentów, którzy objęli instrumenty finansowe w ramach wykonywania umów o subemisję	Akcje serii C nie były obejmowane w ramach wykonywania umów o subemisję. Emitent nie zawierał umów o subemisję w związku z emisją Akcji serii C.
Łączne określenie wysokości kosztów, które zostały zaliczone do kosztów emisji, ze wskazaniem wysokości kosztów według ich tytułów	e) koszt przygotowania i przeprowadzenia oferty: 701 000,00 zł, f) koszt wynagrodzenia subemitentów: 0 zł, g) koszt sporządzenia publicznego dokumentu informacyjnego lub dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa: 0 zł, h) koszt promocji oferty: 42 325,00 zł. Metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposób ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym Emitenta: Całość kosztów emisji akcji serii C pomniejszy kapitał zapasowy Spółki z nadwyżki wartości emisyjnej akcji nad ich wartość nominalną.

Źródło: Emitent

Autoryzowany Doradca oraz Emitent zarekomendowali kurs odniesienia w dniu pierwszego notowania na poziomie 9,00 zł. Proponowany kurs odniesienia jest równy cenie emisyjnej akcji serii C w ofercie publicznej przeprowadzonej na podstawie memorandum informacyjnego bezpośrednio poprzedzającej proces ubiegania się Emitenta o wprowadzenie akcji do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu „NewConnect”. Sposób przeprowadzenia oferty, liczba inwestorów, którzy uczestniczyli w ofercie i wolumen transakcji powodują, że zdaniem Autoryzowanego Doradcy i Emitenta cena emisyjna z ww. oferty jest właściwym odniesieniem dla ustalenia kursu odniesienia w dniu pierwszego notowania.

4.2.2. Sprzedaż Akcji

Emitent nie posiada wiedzy na temat transakcji sprzedaży Akcji, mających miejsce w okresie ostatnich 12 miesięcy poprzedzających datę złożenia wniosku o wprowadzenie.

4.3. Określenie podstawy prawnej emisji instrumentów finansowych

4.3.1. Organ uprawniony do podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych

Stosownie do treści art. 431 § 1 w zw. z art. 430 § 1 KSH organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji jest Walne Zgromadzenie Emitenta. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego na podstawie upoważnienia zawartego w Statucie, organem uprawnionym do podjęcia decyzji o emisji akcji jest Zarząd stosownie do treści art. 444 § 1 KSH.

4.3.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji instrumentów finansowych, z przytoczeniem jej treści**4.3.2.1. Akcje serii A**

Akcje serii A zostały objęte w wyniku przekształcenia spółki Advanced Graphene Products sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze w spółkę akcyjną. Przekształcenie nastąpiło na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Advanced Graphene Products sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze z dnia 3 grudnia 2020 r. (zaprojektowanej w formie aktu notarialnego przez zastępcę notarialnego Natalię Obacz – Zastępcę Notariusza Dariusza Tracza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sulechowie, Repertorium A nr 8920/2020). W dniu przekształcenia, tj. w dniu 18.01.2021 r., kapitał zakładowy Emitenta wynosił 4.088.750,00 zł i dzielił się na 81.775 akcji serii A o wartości nominalnej 50,00 zł każda. Akcje serii A zostały objęte przez wspólników spółki przekształcanej w stosunku do posiadanych udziałów.

Wartość nominalna Akcji serii A została następnie zmieniona mocą Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 11 lutego 2021 r. w sprawie podziału akcji Spółki i związanej z tym zmiany Statutu Spółki. Zgodnie z uchwałą wartość nominalna każdej Akcji serii A została obniżona z 50,00 zł do 1,00 zł, jednocześnie zwiększona została liczba akcji serii A z 81.775 do 4.088.750 akcji o wartości 1,00 zł każda (split). Dotychczas wyemitowane przez Emitenta akcje serii A zostały wymienione w stosunku 1:50. Podział Akcji serii A Emitenta nie wpłynął na wysokość kapitału zakładowego Emitenta. Zmiana Statutu Emitenta dokonana w związku ze splitem Akcji serii A została zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców KRS w dniu 23.02.2021 r.

W dniu 11 lutego 2021 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę nr 1 w sprawie zamiany akcji imiennych serii A na akcje na okaziciela.

Treść Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Advanced Graphene Products sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze z dnia 3 grudnia 2020 r. w sprawie przekształcenia w spółkę akcyjną jest następująca:

Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Sp. z o.o.
z siedzibą w Zielonej Górze
z dnia 03 grudnia 2020 roku

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze („Spółka” lub „Spółka Przekształcana”), postanawia niniejszym przekształcić Spółkę w spółkę akcyjną pod firmą ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Spółka Akcyjna („Spółka Przekształcona”), na warunkach określonych w planie przekształcenia przyjętym przez zarząd Spółki w dniu 21 października 2020 r.-----
2. Kapitał zakładowy Spółki Przekształconej będzie wynosił 4.088.750,00 (słownie: cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) złotych i zostanie podzielony na 81.775 (słownie: osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji o wartości

nominalnej 50 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każda akcja. Wszystkie akcje będą akcjami imiennymi serii A.-----

3. W związku z powyższym przewiduje się, że akcje w kapitale zakładowym Spółki Przekształconej będą przysługiwały dotychczasowym Wspólnikom Spółki Przekształcanej: -
- 1) Piotr Zbigniew Zawistowski - 53.583 akcje o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 2.679.150,00 zł,-----
 - 2) Wojciech Modrzyk - 4126 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 206.300,00 zł,-----
 - 3) Bartosz Marek Klinowski - 8982 akcje o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 449.100,00 zł,-----
 - 4) Centrum Transferu Technologii Politechniki Łódzkiej sp. z o.o. z siedzibą w Łodzi - 160 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 8.000,00 zł,-----
 - 5) Piotr Jerzy Kula - 480 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 24.000,00 zł,-----
 - 6) Radomir Piotr Atraszkiewicz - 80 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 4.000,00 zł,-----
 - 7) Konrad Michał Dybowski - 80 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 4.000,00 zł,-----
 - 8) Robert Grzegorz Pietrasik - 80 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 4.000,00 zł,-----
 - 9) Antoni Paweł Rzepkowski - 16 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 800,00 zł,-----
 - 10) Łukasz Piotr Kaczmarek - 32 akcje o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 1.600,00 zł,-----
 - 11) Dariusz Sławomir Kazimierski - 10 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 500,00 zł,-----
 - 12) Piotr Niedzielski - 40 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 2.000,00 zł,-----
 - 13) Witold Szymański - 60 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 3.000,00 zł,-----
 - 14) Maciej Gałązka - 3782 akcje o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 189.100,00 zł,-----
 - 15) Iwona Natalia Klinowska - 4806 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 240.300,00 zł,-----
 - 16) Łukasz Michał Butruk - 909 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 45.450,00 zł,-----
 - 17) Janusz Andrzej Piróg - 600 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 30.000,00 zł,-----
 - 18) Adam Szuba - 1.500 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 75.000,00 zł,-----
 - 19) Katarzyna Knap-Chylek - 200 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 10.000,00 zł,-----
 - 20) Agata Agnieszka Niesyto - 450 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 22.500,00 zł,-----
 - 21) Paweł Dunalewicz - 160 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 8.000,00 zł,-----

- 22) SUNGAI PE Holdings Ltd z siedzibą w Larnace, Republika Cypru – 789 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 39.450,00 zł,-----
- 23) Marcin Sadlej – 400 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000,00 zł,-----
- 24) Adam Jacek Kalkusiński – 450 akcji o wartości nominalnej 50 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 22.500,00 zł,-----
4. Uprawnionym do reprezentacji Spółki Przekształconej będzie Prezes Zarządu Maciej Gałązka na zasadach określonych w treści statutu Spółki Przekształconej. -----
5. Członkami Rady Nadzorczej będą Joanna Zyguła, Witold Klinowski i Marta Milczarek.-----
6. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Sp. z o.o. niniejszym wyraża zgodę na brzmienie statutu spółki ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A., 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 4.088.750,00 (słownie: cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) złotych i jest podzielony na 81.775 (słownie: osiemdziesiąt jeden tysięcy siedemset siedemdziesiąt pięć) akcji o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każda akcja. Wszystkie akcje są akcjami imiennymi serii A.-
2. Cały kapitał został pokryty przez dzień przekształcenia ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze w Spółkę Akcyjną. A 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.-----

§ 6

1. Zbycie lub zastawienie akcji lub ich części dopuszczalne jest tylko za zgodą Akcjonariuszy, wyrażoną w uchwale Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, podjętą zwykłą większością głosów. Zbycie lub zastawienie akcji bez powyższej zgody Akcjonariuszy jest bezskuteczne.---
2. Pierwszeństwo w nabyciu akcji ma Spółka oraz pozostali Akcjonariusze, na zasadach określonych w ust. 3 i 4 poniżej.-----
3. Zamiar zbycia lub zastawienia akcji w części lub w całości wraz ze wskazaniem liczby akcji i ich ceny Akcjonariusz powinien zgłosić na piśmie pozostałym Akcjonariuszom i Zarządowi. Jeżeli Akcjonariusz zamierza zbyć akcje, zgłoszenie powinno zawierać pisemną ofertę wraz ze wskazaniem liczby akcji i ich ceny. Zarząd, w terminie 14 dni od dnia złożenia przez Akcjonariusza zawiadomienia o zamiarze zbycia lub zastawienia akcji, zwołuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy z porządkiem obrad obejmującym co najmniej uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na zbycie lub zastawienie akcji oraz w przedmiocie wykonania prawa pierwszeństwa przez Spółkę. Spółka w drodze uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy podejmuje decyzję o wyrażeniu zgody na zbycie lub zastawienie akcji przez Akcjonariusza oraz skorzystaniu przez Spółkę z prawa pierwszeństwa. Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w drodze uchwały, za zgodą Akcjonariusza zgłaszającego zamiar zbycia, może ustalić inną cenę nabycia akcji niż przedstawiona w zgłoszeniu. -----
4. W razie niepodjęcia przez Spółkę uchwały o skorzystaniu z prawa pierwszeństwa, akcje Akcjonariusza mogą zostać nabyte przez pozostałych Akcjonariuszy. Akcjonariusze mogą uzgodnić inne warunki zbycia akcji, niż przedstawione w ofercie Akcjonariusza zbywającego akcje. W razie przyjęcia oferty nabycia akcji przez więcej niż jednego Akcjonariusza, akcje nabędą Akcjonariusze, proporcjonalnie do wielkości ich akcji.-----
5. Jeżeli żaden z Akcjonariuszy nie skorzysta z prawa nabycia akcji, bądź od dnia złożenia zawiadomienia upłynie 90 (dziewięćdziesiąt) dni liczonych dla Spółki oraz dla pozostałych Akcjonariuszy oddzielnie, bądź akcjonariusz, który przyjął ofertę nie wykona jej w terminie 21



(dwadzieścia jeden) dni, prawo pierwszeństwa nabycia wygasa, a Akcjonariusz zbywający akcje może je zbyć osobom trzecim po cenie nie niższej niż w pisemnym zawiadomieniu o zamiarze zbycia akcji. -----

6. Jeżeli w przeciągu 60 (sześćdziesiąt) dni od chwili zgłoszenia Spółce i Akcjonariuszom zamiaru zastawienia akcji nie zostanie podjęta uchwała w przedmiocie zgody lub odmowy zgody na ich zastawienie, uważa się, że Akcjonariusze wyrazili zgodę na zastawienie. -----
7. Ograniczenia w zbyciu akcji, określone w ust. 1 – 6 powyżej, nie mają zastosowania do:-----
 - (i) zbycia przez Akcjonariusza akcji Spółki na rzecz Podmiotu Powiązanego Akcjonariusza; lub-----
 - (ii) zbycia przez Akcjonariusza akcji Spółki na rzecz innego Akcjonariusza,-----
przy czym w obu powyższych przypadkach, wyłącznie w zakresie, w którym zbycie akcji Spółki w oparciu o takie wyłączenie dotyczy akcji stanowiących nie więcej niż 10% kapitału zakładowego Spółki, z uwzględnieniem wszystkich wcześniejszych transakcji zrealizowanych przez danego Akcjonariusza w oparciu o takie wyłączenie;-----
 - (iii) oraz w każdym przypadku, gdy zbycie następuje w drodze darowizny akcji na rzecz osoby zaliczonej względem darującego Akcjonariusza do pierwszej grupy podatkowej w rozumieniu ustawy o podatku od spadków i darowizn.-----
8. Za Podmiot Powiązany Akcjonariusza należy rozumieć:-----
 - (i) osoby lub jednostki powiązane z Akcjonariuszem, o których mowa w art. 87 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz.U. z 2019 r., poz. 623 ze zm.); lub-----
 - (ii) podmiot, w którym co najmniej 20% kapitału (w szczególności udziałów, akcji lub certyfikatów inwestycyjnych) posiada bezpośrednio lub pośrednio Akcjonariusz lub jedna lub większa liczba osób lub podmiotów wskazanych w pkt (i); lub-----
 - (iii) osoby lub podmioty, które nabywając akcje w Spółce działają na zlecenie Akcjonariusza lub osób lub podmiotów wskazanych w pkt (i) – (ii); lub-----
 - (iv) Spółkę lub podmioty działające na jej rachunek, w ramach oferty nabywania akcji własnych, skierowanej do wszystkich udziałowców Spółki.-----
9. W przypadku, gdy podmiot, który nabył akcje na podstawie wyłączenia, wskazanego w ust. 7 powyżej przestanie spełniać definicję Podmiotu Powiązanego Akcjonariusza, podmiot taki będzie zobowiązany do sprzedaży wszystkich posiadanych przez siebie akcji Spółki na rzecz pozostałych Akcjonariuszy Spółki w terminie 30 dni od dnia utraty statusu Podmiotu Powiązanego Akcjonariusza. W przypadku niewykonania zobowiązania, o którym powyżej, wszystkie akcje Spółki posiadane przez taki podmiot będą przedmiotem umorzenia przymusowego, zgodnie z art. 359 kodeksu spółek handlowych. Wynagrodzenie za umarzone akcje zostanie określone przez wykwalifikowanego rzeczoznawcę powołanego przez Spółkę, przy czym nie będzie ono niższe od wartości przypadających za umarzone akcje aktywów netto, wskazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną od podziału między Akcjonariuszy. -----

§ 7

1. Akcje mogą być umarzone 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 warianty 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.-----

§ 16

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 pięciu (3) osób wybieranych 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

Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zawiadomienie wszystkich członków Rady Nadzorczej doręczone co najmniej na 7 (siedem) dni przed dniem posiedzenia Rady, chyba że obecni są wszyscy członkowie Rady i żaden z nich nie sprzeciwił się podjęciu uchwał proponowanych w porządku obrad.-----

§ 23

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

§ 24

Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Szczegółowe zasady podejmowania uchwał w tym trybie określa specjalny Regulamin uchwalony w tej sprawie przez Radę Nadzorczą. -----

§ 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.-----
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. -----

- § 29

V. GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 30

§ 31

§ 32

- 

VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 33

Przewodniczący stwierdził, że powyższa uchwała została przyjęta w głosowaniu jawnym jednomyślnie z reprezentowanych na Zgromadzeniu 57.365 (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) udziałów.

Treść uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 11 lutego 2021 r. jest następująca:

Punkt 5

W głosowaniu jawnym w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający **57.365** (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) akcji – co stanowi **70,15** (siedemdziesiąt i piętnaście setnych)% w kapitale zakładowym Spółki - z których oddano **57.365** (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) ważnych głosów, w tym **57.365** (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć głosów „za”; 0 (zero) głosów „przeciw”; 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, podjęto następującą uchwałę:-----

Uchwała nr 3

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna

z siedzibą w Zielonej Górze

z dnia 11.02.2021 roku

w sprawie podziału akcji Spółki i związanej z tym zmiany Statutu Spółki

§ 1.

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dokonuje podziału (splitu) akcji Spółki poprzez obniżenie wartości nominalnej jednej akcji z 50 (pięćdziesięciu) złotych do 1 (jednego) złotego oraz zwiększenie liczby akcji serii A tworzących kapitał zakładowy Spółki z 81.775 (osiemdziesięciu jeden tysięcy siedemset siedemdziesięciu pięciu) akcji do 4.088.750 (czterech milionów osiemdziesięciu ośmiu tysięcy siedemset pięćdziesięciu) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.
2. Podział (split) akcji nastąpi poprzez wymianę wszystkich obecnie wyemitowanych akcji spółki w stosunku 1:50 (jeden do pięćdziesięciu). W związku z powyższym wymienia się każdą 1 (jedną) akcję spółki o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każda na 50 (pięćdziesiąt) akcji spółki o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.
3. W związku z podziałem akcji Spółki nie dokonuje się zmiany wysokości kapitału zakładowego Spółki.
4. W związku z podziałem (splitem) akcji Spółki, o którym mowa w § 1 uchwały, § 5 ust. 1 statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:

„§ 5

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.088.750,00 (słownie: cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) złotych i jest podzielony na 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.”*

5. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z podjętą uchwałą.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, ze skutkiem od dnia rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym.

Treść uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 11 lutego 2021 r. jest następująca:

UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU SPÓŁKI ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A.
Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE
Z DNIA 11.02.2021 R.
w sprawie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela

§ 1

Zarząd spółki ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A. z siedzibą w Zielonej Górze („Spółka”), działając na podstawie art. 334 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w związku z wnioskami otrzymanymi od akcjonariuszy Spółki wymienionych poniżej, postanawia co następuje:

- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 909 (słownie: dziewięćset dziewięć) akcji imiennych serii A o numerach od 1 do 909, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 600 (słownie: sześćset) akcji imiennych serii A o numerach od 910 do 1509, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 1500 (słownie: tysiąc pięćset) akcji imiennych serii A o numerach od 1510 do 3009, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 200 (słownie: dwieście) akcji imiennych serii A o numerach od 3010 do 3209, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 450 (słownie: czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 3210 do 3659, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 160 (słownie: sto sześćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 3660 do 3819, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 789 (słownie: siedemset osiemdziesiąt dziewięć) akcji imiennych serii A o numerach od 3820 do 4608, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 400 (słownie: czterysta) akcji imiennych serii A o numerach od 4609 do 5008, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDAKTOWANO] postanawia zamienić 450 (słownie: czterysta pięćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 5009 do 5458, na akcje na okaziciela;

- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 53583 (słownie: pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt trzy) akcje imienne serii A o numerach od 5459 do 59041, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 4126 (słownie: cztery tysiące sto dwadzieścia sześć) akcji imiennych serii A o numerach od 59042 do 63167, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 8982 (słownie: osiem tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt dwie) akcje imienne serii A o numerach od 63168 do 72149, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 160 (słownie: sto sześćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 72150 do 72309, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 480 (słownie: czterysta osiemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 72310 do 72789, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 80 (słownie: osiemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 72790 do 72869, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 80 (słownie: osiemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 72870 do 72949, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 80 (słownie: osiemdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 72950 do 73029, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 16 (słownie: szesnaście) akcji imiennych serii A o numerach od 73030 do 73045, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 32 (słownie: trzydzieści dwie) akcje imienne serii A o numerach od 73046 do 73077, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 10 (słownie: dziesięć) akcji imiennych serii A o numerach od 73078 do 73087, na akcje na okaziciela;

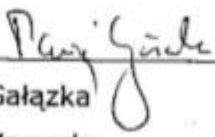
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 40 (słownie: czterdzieści) akcji imiennych serii A o numerach od 73088 do 73127, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 60 (słownie: sześćdziesiąt) akcji imiennych serii A o numerach od 73128 do 73187, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 3782 (słownie: trzy tysiące siedemset osiemdziesiąt dwie) akcje imienne serii A o numerach od 73188 do 76969, na akcje na okaziciela;
- na wniosek akcjonariusza [REDACTED] postanawia zamienić 4806 (słownie: cztery tysiące osiemset sześć) akcji imiennych serii A o numerach od 76970 do 81775, na akcje na okaziciela.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Uchwała została podjęta, gdyż przyjął ją jedyny członek Zarządu Spółki.

Podpisy Zarządu Spółki:



Maciej Gałązka
Prezes Zarządu

Treść uchwały nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 11 lutego 2021 r. w sprawie dematerializacji akcji serii A oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect jest następująca:

Punkt 13

W głosowaniu jawnym w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający 57.365 (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) akcji – co stanowi 70,15 (siedemdziesiąt i piętnaście setnych)% w kapitale zakładowym Spółki - z których oddano 57.365 (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) ważnych głosów, w tym 57.365 (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) głosów „za”; 0 (zero) głosów „przeciw”; 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, podjęto następującą uchwałę:-----

Uchwała nr 11

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna

z siedzibą w Zielonej Górze

z dnia 11.02.2021 roku

**w sprawie dematerializacji akcji serii A oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji serii A
do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect**

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o dematerializacji w rozumieniu ustawy art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami

finansowymi 4.088.750 (słownie: cztery miliony osiemdziesiąt osiem tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji serii A o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda.-----

2. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) akcji serii A, o których mowa w ust. 1 powyżej.-----
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez GPW akcji serii A, o których mowa w ust. 1 powyżej, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii A, o których mowa w ust. 1 powyżej w depozycie papierów wartościowych oraz złożenia odpowiednich wniosków do GPW.-----

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, ze skutkiem od dnia rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym zmian statutu uchwalonych na podstawie uchwały nr 3 niniejszego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.-----

4.3.2.2. Akcje serii B

W dniu 31 marca 2021 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło Uchwałę nr 4 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy w całości oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki, dematerializacji akcji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect (zaprojektowaną w formie aktu notarialnego przez Notariusza Dariusza Tracza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sulechowie, Repertorium A nr 3025/2021), na podstawie której kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony do 4.176.250,00 zł (cztery miliony sto siedemdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych i zero groszy), to jest o kwotę 87.500,00 zł (osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych) w drodze emisji 87.500 (osiemdziesięciu siedmiu tysięcy pięciuset) akcji zwykłych na okaziciela serii B. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpiło w celu wykonania postanowień Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2021 r. w sprawie Programu Motywacyjnego.

Treść Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 marca 2021 r. jest następująca:

Punkt 6

W głosowaniu tajnym – zarządzonym na wniosek akcjonariuszy - w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający **13.164** (trzydzieści tysięcy sto sześćdziesiąt cztery) akcje – co stanowi **16,10** (szesnaście i dziesięć setnych) % w kapitale zakładowym Spółki - z których oddano **13.164** (trzydzieści tysięcy sto sześćdziesiąt cztery) ważnych głosów, w tym **13.164** (trzydzieści tysięcy sto sześćdziesiąt cztery) głosów „za”; 0 (zero) głosów „przeciw”; 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, podjęto następującą uchwałę:-----

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna
z siedzibą w Zielonej Górze
z dnia 31 marca 2021 roku
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego z wyłączeniem prawa poboru
dotychczasowych Akcjonariuszy w całości oraz związanej z tym zmiany statutu Spółki,
dematerializacji akcji oraz ubiegania się o wprowadzenie akcji do obrotu w
alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 431 § 1 i § 2 pkt 1 oraz art. 430 Kodeksu spółek handlowych, w celu wykonania postanowień uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 31 marca 2021 r. w sprawie Programu Motywacyjnego obejmującego lata 2019 oraz 2020 uchwała, co następuje:-----

§ 1

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki do kwoty 4.176.250,00zł (cztery miliony sto siedemdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych i zero groszy), to jest o kwotę 87.500,00 zł (osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, następuje w drodze emisji 87.500 (osiemdziesięciu siedmiu tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii B („**Akcje Serii B**”).-----
3. Wszystkie Akcje Serii B będą akcjami zwykłymi na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.-----
4. Wszystkie Akcje Serii B zostaną zaoferowane po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej, to jest po cenie 1,00 zł (jeden złoty) za każdą Akcję Serii B.-----
5. Akcje Serii B zostaną objęte w drodze subskrypcji prywatnej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, na podstawie oferty ich objęcia złożonej Panu Maciejowi Gałązka – Prezesowi Zarządu („**Uprawniony**”), uprawnionemu do ich objęcia stosownie do postanowień Programu, o którym mowa w uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 marca 2021 r.w sprawie Programu Motywacyjnego obejmującego lata 2019 oraz 2020.-----
6. Akcje Serii B będą uczestniczyć w dywidendzie przypadającej do wypłaty po dniu pierwszego stycznia dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (2021-01-01).-----
7. Akcje Serii B zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi (gotówką) wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego w rejestrze przedsiębiorców.-----
8. Umowy objęcia Akcji Serii B powinny zostać zawarte najpóźniej w terminie do dnia trzydziestego kwietnia dwa tysiące dwudziestego pierwszego roku (2021-04-30).-----

§ 2

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki, uzasadniającą powód pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii B i proponującą wysokość ceny emisyjnej Akcji Serii B, działając w interesie Spółki, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, dzieląc argumenty przedstawione we wspomnianej powyżej pisemnej opinii Zarządu, niniejszym wyłącza w całości prawo poboru akcji zwykłych na okaziciela serii B przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki.---

§ 3

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do przygotowania umowy objęcia Akcji Serii B i zawarcia umowy objęcia Akcji Serii B z Uprawnionym.-----
2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki upoważnia Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki na podstawie niniejszej uchwały z uwzględnieniem postanowień art. 379 § 1 Kodeksu spółek handlowych.-----

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii B zmienia Statut Spółki w ten sposób, że **§ 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.176.250,00zł (cztery miliony sto siedemdziesiąt sześć tysięcy dwieście pięćdziesiąt złotych i zero groszy) 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;-----*

§5

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia o dematerializacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi Akcji Serii B.-----
2. Postanawia się o ubieganiu się przez Spółkę o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”) Akcji Serii B.-----
3. Upoważnia się Zarząd do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych na potrzeby dematerializacji oraz ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect organizowanym przez GPW akcji serii B, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii B w depozycie papierów wartościowych oraz złożenia odpowiednich wniosków do GPW.-----

§6

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

Treść opinii zarządu Emitenta uzasadniającej wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii B jest następująca:

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH
AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU W CAŁOŚCI ORAZ PROPONOWANĄ CENĘ
EMISYJNĄ AKCJI SERII B**

Działając jako Zarząd spółki pod firmą ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą w Zielonej Górze (dalej zwanej również „Spółką”) w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego w drodze emisji 87.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B, wskazuję, że wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do emisji akcji serii B jest uzasadnione faktem, że akcje te przeznaczone są do objęcia przez Prezesa Zarządu Pana Macieja Gałązkę w ramach programu motywacyjnego obejmującego lata 2019-2020 uchwalanego przez Walne Zgromadzenie Spółki. Pozbawienie zatem prawa poboru akcjonariuszy jest konieczne aby uprawniony mógł objąć wspomniane akcje. Jednocześnie z uwagi na fakt, że wspomniane akcje będą obejmowane w ramach programu motywacyjnego proponuje się by cena emisyjna akcji serii B równa była ich wartości nominalnej, to jest by wynosiła 1,00 PLN (jeden złoty) za każdą akcję.

Advanced Graphene Products S.A.

Maciej Gałązka
PREZES ZARZĄDU

Maciej Gałązka
Prezes Zarządu

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS
S.A.
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 ZIELONA GÓRA
REGON 081062890 NIP 9291847897

Treść Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 31 marca 2021 r. jest następująca:

W głosowaniu tajnym – zarządzonym na wniosek akcjonariuszy - w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający 13.164 (trzyście tysięcy sto sześćdziesiąt cztery) akcje – co stanowi 16,10 (szesnaście i dziesięć setnych) % w kapitale zakładowym Spółki - z których oddano 13.164 (trzyście tysięcy sto sześćdziesiąt cztery) ważnych głosów, w tym 13.164 (trzyście tysięcy sto sześćdziesiąt cztery) głosów „za”; 0 (zero) głosów „przeciw”; 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, podjęto następującą uchwałę:-----

**Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna
z siedzibą w Zielonej Górze
z dnia 31 marca 2021 roku
w sprawie Programu Motywacyjnego obejmującego lata 2019 oraz 2020**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie doceniając wkład Pana Macieja Gałązki – Prezesa Zarządu („Uprawniony”) w rozwój Spółki (oraz jej poprzednika prawnego - spółki Advanced Graphene Products sp. z o.o. („Spółka Przekształcana”), z której Spółka powstała wskutek przekształcenia) w latach 2019 oraz 2020 postanawia, że w Spółce

zostanie przeprowadzony program motywacyjny, zgodnie z którym Uprawniony będzie miał prawo objąć na zasadach preferencyjnych łącznie 87.500 (osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji na okaziciela serii B Spółki („Program”). Celem Programu, poza docenieniem wkładu Uprawnionego w rozwój Spółki i Spółki Przekształcanej w latach 2019 oraz 2020, jest zapewnienie większego związania Uprawnionego, jako istotnego akcjonariusza, ze Spółką i tym samym dalsze długofalowe powiększanie wartości Spółki poprzez zapewnienie jego dalszego zwiększonego zaangażowania w rozwój Spółki.-----

§ 2

Akcje serii B Spółki, o których mowa w §1 powyżej zostaną wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki i będą zaoferowane Uprawnionemu do objęcia po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej.-----

§ 3

Ilość akcji serii B Spółki, która zostanie zaoferowana Uprawnionemu została określona przy uwzględnieniu rozliczenia stopnia realizacji celów nakreślonych Uprawnionemu na lata 2019 oraz 2020.-----

§4

Akcje nabywane w ramach Programu Motywacyjnego mogą być pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi.-----

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.-----

4.3.2.3. Akcje serii C

W dniu 16 kwietnia 2021 roku na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 kwietnia 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii C w trybie subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki (zaprojektowanej w formie aktu notarialnego przez Notariusza Dariusza Tracza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sulechowie, Repertorium A nr 3509/2021, sprostowanego aktem notarialnym z dnia 17.04.2021 r. sporządzonym przez Notariusza Dariusza Tracza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sulechowie, Repertorium A nr 3557/2021), kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony o kwotę nie większą niż 817.750,00 PLN (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych), to jest do kwoty nie większej niż 4.994.000,00 PLN (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych), poprzez emisję nie więcej niż 817.750 Akcji serii C. Wysokość kapitału zakładowego została następnie dookreślona na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 2 czerwca 2021 r. (zaprojektowanej w formie aktu notarialnego przez Notariusza Dariusza Tracza prowadzącego Kancelarię Notarialną w Sulechowie, Repertorium A nr 5056/2021). Rada Nadzorcza Emitenta wyraziła zgodę na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w odniesieniu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego w drodze uchwały nr 3 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 15 kwietnia 2021 r.

W związku z przeprowadzeniem oferty publicznej akcji serii C, Emitent na podstawie art. 37b ust. 1 Ustawy o ofercie publicznej sporządził w dniu 30 kwietnia 2021 r. memorandum informacyjne. Memorandum informacyjne zostało opublikowane w dniu 30 kwietnia 2021 r. na stronie internetowej Emitenta (link: <https://advancedgrapheneproducts.com/oferta-publiczna/>).

Treść Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 kwietnia 2021 r. jest następująca:

UCHWAŁA NR 1
ZARZĄDU SPÓŁKI
ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A.
Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE
Z DNIA 16 KWIEŃNIA 2021 ROKU
w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki
w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii C
w trybie subskrypcji otwartej
z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru
oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 431 § 1 w związku z art. 444, art. 446 oraz art. 447 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala, co następuje:-----

§ 1

1. Zarząd Spółki podwyższa kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż **817.750,00 PLN** (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych), to jest do kwoty nie większej niż 4.994.000,00 PLN (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych).-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w drodze emisji nie więcej niż **817.750** (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela **serii C** o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.-----
3. Akcje **serii C** zostaną w całości pokryte wkładami pieniężnymi, wniesionymi przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.-----
4. Akcje **serii C** będą papierami wartościowymi nieposiadającymi formy dokumentu i będą podlegać dematerializacji w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi.-----
5. Emisja Akcji **serii C** nastąpi w trybie subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych przeprowadzanej w drodze oferty publicznej („**Oferta Publiczna**”), co do której nie ma obowiązku sporządzania, zatwierdzania i udostępniania prospektu zgodnie z Rozporządzeniem 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.-----
6. Akcje **serii C** zostaną zaoferowane na zasadach określonych w memorandum informacyjnym, sporządzonym zgodnie z art. 37b ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, w związku z ofertą publiczną Akcji **serii C**.-----
7. Akcje **serii C** będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących warunkach:-----
 - (a) akcje **serii C** zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;-----
 - (b) akcje **serii C** zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zapisane po raz

pierwszy na rachunku papierów wartościowych, to znaczy od dnia 1. (pierwszego) stycznia tego roku obrotowego.-----

8. *Cena emisyjna Akcji **Serii C** zostanie ustalona przez Zarząd po zakończeniu procesu budowania księgi popytu. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji **Serii C** nastąpi pod warunkiem udzielenia zgody przez radę nadzorczą Spółki (zwaną dalej „**Radą Nadzorczą**”). Cena emisyjna Akcji **Serii C** powinna być ustalona na takim poziomie, aby łączna wartość emisji Akcji **Serii C** (ustalona jako iloczyn ceny emisyjnej oraz maksymalnej liczby akcji **Serii C** zgodnie z §1 ust. 2 powyżej) wraz z wartością innych emisji akcji przeprowadzanych w okresie poprzedzających 12 miesięcy kalendarzowych była mniejsza niż równowartość 2.500.000 euro.-----*
9. *Zarząd jest upoważniony do podjęcia w odrębnych uchwałach wszelkich działań niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały, a w szczególności do:-----*
- (a) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji akcji **Serii C**;-----*
 - (b) dookreślenia wszystkich warunków subskrypcji akcji **Serii C** jakie uzna za konieczne;-----*
 - (c) ustalenia zasad przydziału akcji **Serii C**;-----*
 - (d) dokonania przydziału akcji **Serii C**;-----*
 - (e) podjęcia wszelkich działań związanych z emisją i przydziałem akcji **Serii C**;-----*
 - (f) złożenia oświadczenia o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki w trybie art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych;-----*
 - (g) podjęcia innych czynności niezbędnych do wykonania niniejszej uchwały.-----*

§ 2

*W związku z uchwałą nr 3 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 15 kwietnia 2021 roku w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie przez Zarząd dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości w stosunku do akcji **Serii C** w liczbie **817.750** (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) emitowanych w ramach kapitału docelowego, Zarząd Spółki uznając, że leży to w interesie Spółki, niniejszym postanawia pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji **Serii C** w całości. Jednocześnie Zarząd, jako uzasadnienie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy przyjmuje treść opinii przedłożonej przez Zarząd Spółki w związku z podjęciem Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 lutego 2021 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, która to uchwała przyznała Zarządowi Spółki upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.-*

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki zmienia § 5 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 817.750,00 PLN (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset 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) nie więcej niż 817.750 (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja. ”-----*

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że skutek prawny w postaci zmiany Statutu Spółki powstaje z chwilą rejestracji tych zmian przez odpowiedni sąd rejestrowy.-----

Treść sprostowania z dnia 17 kwietnia 2021 r. w odniesieniu do uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 kwietnia 2021 r. jest następująca:

II. Maciej Gałązka, działający jako Prezes Zarządu Spółki i jednocześnie jedyny członek Zarządu prostuje **uchwałę numer 1** bliżej opisaną w punkcie I ten sposób, że **§ 3** tejże uchwały otrzymuje nowe brzmienie o treści:-----

§ 3

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego, Zarząd Spółki zmienia § 5 ust. 1 Statutu Spółki, nadając mu nowe następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 4.994.000,00 PLN (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące 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) nie więcej niż 817.750 (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 (słownie: jeden) złoty każda akcja. ”-----*

Treść Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 2 czerwca 2021 r. jest następująca:

Uchwała nr 1
Zarządu spółki pod firmą
Advanced Graphene Products spółka akcyjna
z siedzibą w Zielonej Górze
z dnia 02czerwca 2021 roku

Zarząd Spółki, stosownie do treści art. 310 § 2 i § 4 w związku z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych, a także mając na uwadze treść art. 446 § 1 i art. 441 § 2 pkt 7 Kodeksu spółek handlowych stwierdza, że kapitał zakładowy Spółki został podwyższony o kwotę 817.750 zł (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) w drodze emisji 817.750 (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 817.750 zł (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych) i dookreśla wysokość kapitału zakładowego w Statucie Spółki, a tym samym dookreśla brzmienie Statutu Spółki w ten sposób, że § 5 ust. 1 Statutu Spółki otrzymuje następujące brzmienie:-----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.994.000,00 PLN (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące 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.”-----*

Treść opinii zarządu Emitenta uzasadniającej wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii C jest następująca:

**OPINIA ZARZĄDU SPÓŁKI POD FIRMĄ ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS
SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE**

w zakresie zasadności podnoszenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji, a także dopuszczalności pozbawienia akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru

W związku z projektem uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Advanced Graphene Products S.A. (dalej jako „Spółka”) w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, stosownie do treści art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych (dalej jako „KSH”) w zw. z art. 447 § 2 KSH, Zarząd Spółki niniejszym przedstawia opinię w zakresie:

- 1) zasadności podnoszenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego,
- 2) sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji, oraz
- 3) dopuszczalności pozbawienia akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru.

Zmiana Statutu Spółki w zakresie postanowień dotyczących kapitału docelowego ma na celu wprowadzenie mechanizmu umożliwiającego Spółce sprawny i szybki dostęp do kapitału. Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jest bowiem instrumentem zapewniającym Spółce możliwość pozyskania finansowania w sposób elastyczny i pozwalający na dostosowanie jego zakresu do aktualnych potrzeb Spółki. Mechanizm ten zakłada też uproszczenie i przyspieszenie procesu pozyskania środków finansowych, ponieważ nie wymaga zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki. Opisywany model pozwala na skrócenie procesu oferowania akcji potencjalnym inwestorom i zmniejszenie kosztów podwyższenia kapitału zakładowego.

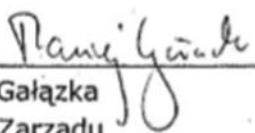
W świetle powyższego, w ocenie Zarządu wprowadzenie do Statutu Spółki upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego jest uzasadnione i zgodnie z interesem Spółki.

Cena emisyjna akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego zostanie ustalona przez Zarząd po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki. Dodatkowym ograniczeniem kompetencji Zarządu w tym zakresie jest warunek, który zaktualizuje się po wprowadzeniu akcji Spółki do obrotu w alternatywnym systemie obrotu (NewConnect), zgodnie z którym cena emisyjna akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego 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. Takie ukształtowanie uprawnień Zarządu w zakresie ustalenia ceny emisyjnej akcji nowej emisji pozwoli na dostosowanie jej wysokości do aktualnej sytuacji rynkowej Spółki i umożliwi pozyskiwanie finansowania w sposób najbardziej odpowiadający interesom Spółki.

Uprawnienie Zarządu do pozbawienia akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego umożliwi zaoferowanie akcji Spółki Inwestorom, którzy obejmą je na warunkach najkorzystniejszych dla Spółki. Upoważnienie Zarządu jest w tym zakresie ograniczone wymogiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej co zapewnia ochronę interesów i poszanowanie praw dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki jest więc w pełni uzasadnione i zgodne z interesem Spółki. Wobec powyższego Zarząd rekomenduje akcjonariuszom głosowanie za przyjęciem przedmiotowej uchwały.



Maciej Gałązka
Prezes Zarządu



Treść uchwały nr 1 zarządu Emitenta z dnia 25 maja 2021 r. w sprawie ustalenia wysokości ceny emisyjnej akcji serii C jest następująca:

UCHWAŁA NR 1
Zarządu spółki pod firmą
Advanced Graphene Products S.A.
z siedzibą w Zielonej Górze
z dnia 25 maja 2021 r.
w sprawie ustalenia wysokości ceny emisyjnej akcji zwykłych na okaziciela
serii C

§ 1.

Zarząd spółki Advanced Graphene Products S.A. („**Spółka**”), działając na podstawie § 5¹ ust. 4 lit. d Statutu Spółki, po przeprowadzeniu procesu budowania księgi popytu oraz przy uwzględnieniu rekomendacji firmy inwestycyjnej, niniejszym postanawia, że cena emisyjna akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda emitowanych w ramach kapitału docelowego na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 kwietnia 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii C w trybie subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki, wynosić będzie **9,00 zł** (słownie: **dziewięć złotych**) za jedną akcję serii C.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie w momencie podjęcia.

Maciej Gałązka
Prezes Zarządu

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS
S.A.
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 ZIELONA GÓRA
REGON 081062890 NIP 9291847897

Treść uchwały nr 3 Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 15 kwietnia 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru w całości jest następująca:

Załącznik nr 3

do protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej z dnia 15 kwietnia 2021r.

UCHWAŁA NR 3
Rady Nadzorczej
spółki Advanced Graphene Products S.A.
z siedzibą w Zielonej Górze
z dnia 15 kwietnia 2021 roku
w sprawie wyrażenia zgody na pozbawienie przez Zarząd akcjonariuszy prawa
poboru w całości w odniesieniu do podwyższenia kapitału zakładowego w
granicach kapitału docelowego

Działając na podstawie § 5¹ ust. 3 Statutu Spółki Rada Nadzorcza Advanced Graphene Products S.A. postanawia:

§ 1

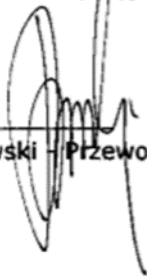
Rada Nadzorcza wyraża zgodę na pozbawienie przez Zarząd prawa poboru akcjonariuszy w całości w odniesieniu do podwyższenia przez Zarząd kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego o kwotę nie wyższą niż 817.750,00 złotych (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych), poprzez emisję nie więcej niż 817.750 (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie w momencie podjęcia.

Przewodniczący stwierdził, że „za” przyjęciem uchwały oddano pięć (5) głosów przy braku głosów „przeciw” lub „wstrzymujących się”. Wobec powyższego Uchwała nr 3 dzisiejszego posiedzenia została przyjęta jednomyślnie.

Witold Klinowski – Przewodniczący



Treść uchwały Rady Nadzorczej Emitenta z dnia 25 maja 2021 r. w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie przez zarząd wysokości ceny emisyjnej akcji serii C jest następująca:

**UCHWAŁA
RADY NADZORCZEJ
SPÓŁKI POD FIRMĄ
ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W ZIELONEJ GÓRZE
W SPRAWIE WYRAŻENIA ZGODY NA USTALENIE PRZEZ ZARZĄD CENY
EMISYJNEJ AKCJI SERII C EMITOWANYCH W RAMACH KAPITAŁU DOCELOWEGO**

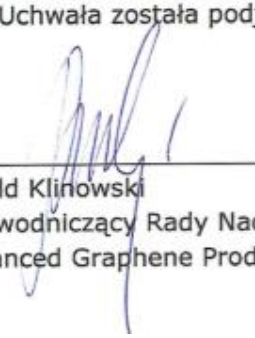
§ 1.

Rada Nadzorcza wyraża zgodę na ustalenie przez Zarząd ceny emisyjnej 817.750 (słownie: osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda emitowanych w ramach kapitału docelowego na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 kwietnia 2021 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego poprzez emisję akcji serii C w trybie subskrypcji otwartej z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki
– w wysokości **9,00 zł (słownie: dziewięć złotych)** za jedną akcję.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

- II. Projekt Uchwały został przesłany do wszystkich członków Rady Nadzorczej Spółki w dniu 25 maja 2021 roku na wskazane przez nich korespondencyjne adresy e-mail wraz z prośbą o złożenie głosu w formie środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (poczta elektroniczna).
- III. Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki stwierdził, że do dnia 25 maja 2021 roku głosy w sprawie Uchwały w formie, o której mowa w punkcie II, oddali wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki:
- a) Witold Klinowski w dniu 25 maja 2021 roku; głos „za”;
 - b) Marta Milczarek w dniu 25 maja 2021 roku; głos „za”;
 - c) Joanna Zyguła w dniu 25 maja 2021 roku; głos „za”;
 - d) Katarzyna Tomaszewska-Kowalska w dniu 25 maja 2021 roku; głos „za”;
- IV. W związku z powyższym, Przewodniczący Rady Nadzorczej Spółki stwierdził, iż Uchwała została podjęta jednomyślnie.


Witold Klinowski
Przewodniczący Rady Nadzorczej
Advanced Graphene Products S.A.

25 maja 2021

Treść uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 11 lutego 2021 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej Spółki jest następująca:

Punkt 6

W głosowaniu jawnym w którym uczestniczyli akcjonariusze posiadający 57.365 (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) akcji – co stanowi 70,15 (siedemdziesiąt i piętnaście setnych)% w kapitale zakładowym Spółki - z których oddano 57.365 (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć) ważnych głosów, w tym 57.365 (pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta sześćdziesiąt pięć głosów „za”; 0 (zero) głosów „przeciw”; 0 (zero) głosów „wstrzymujących się”, podjęto następującą uchwałę:-----

Uchwała nr 4

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą Advanced Graphene Products Spółka Akcyjna

z siedzibą w Zielonej Górze

z dnia 11.02.2021 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości lub części za zgodą Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, działając na podstawie art. 430 §1, art. 444, art. 445 i art. 447 Kodeksu spółek handlowych, postanawia zmienić statut Spółki, w ten sposób, że po § 5 dodaje się § 5¹ w następującym brzmieniu:-----

„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.”-----

§ 2

Potrzeba podjęcia proponowanej uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki w związku z upoważnieniem Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego podyktowana jest chęcią zapewnienia Spółce elastycznego instrumentu, który umożliwi sprawny i szybki dostęp do kapitału. Tego rodzaju uprawnienie wpłynie na znaczne skrócenie czasu niezbędnego do pozyskania kapitału, jak i obniży jego koszty.-----

§ 3

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, po zapoznaniu się z umotywowaniem wprowadzenia kapitału docelowego przedstawionym w §2 oraz opinią Zarządu Spółki w zakresie zasadności podnoszenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji, a także dopuszczalności pozbawienia akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru, stanowiącą załącznik do niniejszej uchwały, przychyliła się do stanowiska Zarządu Spółki i przyjmuje je jako umotywowanie i uzasadnienie uchwały w zakresie powyższych spraw, wymagane przez Kodeks spółek handlowych, postanawiając przy tym, że:

- 1) Zarząd Spółki jest umocowany do wyłączenia w drodze uchwały prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji emitowanych w kapitale zakładowym Spółki w ramach kapitału docelowego – za zgodą Rady Nadzorczej;
- 2) Zarząd Spółki jest umocowany do ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego, emisyjnej po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej Spółki, przy czym po wprowadzeniu jakiejkolwiek 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;-----
- 3) Zarząd Spółki jest umocowany do podejmowania w stosunku do akcji wyemitowanych w ramach kapitału docelowego uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji i zaoferowania akcji w drodze oferty publicznej lub oferty niemającej charakteru oferty publicznej oraz 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. jak również 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.

§ 4

Wyraża się zgodę na ubieganie o dopuszczenie i wprowadzenie papierów wartościowych Spółki emitowanych przez Zarząd w granicach kapitału docelowego (akcji, praw do akcji lub praw poboru) do obrotu w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect lub na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz ich dematerializację.-----

§ 5

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, a w zakresie zmian statutu Spółki, ze skutkiem od rejestracji tych zmian w Krajowym Rejestrze Sądowym.-----

4.4. Określenie czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Akcje serii A objęte zostały przez akcjonariuszy w wyniku przekształcenia spółki pod firmą spółki Advanced Graphene Products sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze w spółkę akcyjną i pokryte w całości majątkiem spółki przekształcanej. Wszystkie pozostałe Akcje Emitenta zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne i opłacone gotówką.

4.5. Oznaczenie dat, od których akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii A, serii B i serii C są równe w prawie do dywidendy.

Akcje serii A uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłaty z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału w roku obrotowym, który zakończył się w dniu 31 grudnia 2020 r. Jest to uzasadnione tym, że akcje serii A zostały przyznane w 2020 r. ramach przekształcenia Emitenta ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością dotychczasowym wspólnikom spółki przekształcanej.

Akcje serii B uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału od dnia 1 stycznia 2021 r.

Akcje serii C uczestniczą w dywidendzie począwszy od wypłat z zysku jaki przeznaczony będzie do podziału od dnia 1 stycznia 2020 r., co wynika z treści uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 16 kwietnia 2021 r., na podstawie której wyemitowano akcje serii C. Uchwała zarządu Emitenta stanowiła bowiem, że akcje serii C zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1. stycznia roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym akcje te zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych. Akcje serii C zostały zapisane na rachunku papierów wartościowych w trakcie roku 2021, przed dniem dywidendy.

Zgodnie ze sprawozdaniem finansowym Emitenta za rok obrotowy 2020, nie wypracował on w 2020 r. zysku, który mógłby zostać przeznaczony na wypłatę dywidendy za rok 2020. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta podjęło uchwałę nr 5 z dnia 30 września 2021 r. w sprawie pokrycia straty za rok obrotowy 2020 r. W związku z powyższym nie istnieje podstawa do wypłaty akcjonariuszom dywidendy za rok obrotowy 2020.

4.6. Wskazanie praw z instrumentów finansowych i zasad ich realizacji

4.6.1. Prawa o charakterze majątkowym

4.6.1.1. Prawo do dywidendy

Akcionariusz Spółki posiada prawo do udziału w zyskach wykazanych w rocznym, zbadanym przez biegłego rewidenta jednostkowym sprawozdaniu finansowym, o ile zysk ten zostanie przeznaczony uchwałą Walnego Zgromadzenia do wypłaty dywidendy akcjonariuszom Spółki. Walne Zgromadzenie Wspólników Spółki jest jedynym organem uprawnionym do podejmowania decyzji o podziale zysku wypracowanego przez Spółkę. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które podejmuje uchwałę w tym przedmiocie powinno odbyć się w przeciągu sześciu miesięcy od upływu danego roku obrotowego. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym, a więc zwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta powinno odbyć się do końca czerwca każdego roku.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Spółki nie może przekroczyć 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 jednak pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych lub Statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitał zapasowy lub rezerwowy.

Dzień dywidendy (dzień, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy) w spółce publicznej i spółce niebędącej spółką publiczną, której akcje są zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych, ustala zwyczajne walne zgromadzenie w drodze uchwały. Zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku. 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 będzie w terminie określonym w uchwale walnego zgromadzenia, a jeżeli uchwała walnego zgromadzenia nie określa terminu jej wypłaty, dywidenda jest wypłacana w terminie określonym przez radę nadzorczą. Termin wypłaty dywidendy wyznacza się w okresie trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Jeżeli walne zgromadzenie ani rada nadzorcza nie określą terminu wypłaty dywidendy, wypłata dywidendy powinna nastąpić niezwłocznie po dniu dywidendy.

Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd Spółki może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej na koniec roku obrotowego dywidendy, jeśli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Jest to możliwe tylko jeśli zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić nie więcej niż połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne, jeśli takowe są.

Wypłata dywidendy spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, który realizuje zobowiązania Emitenta wobec akcjonariuszy w ten sposób, że organizuje i koordynuje proces spełniania przez Emitenta świadczeń pieniężnych na rzecz akcjonariuszy. Szczegółowe zasady wypłaty dywidendy określają postanowienia Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminu KDPW. Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, KDPW ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Uczestnikiem, o którym mowa powyżej nie jest akcjonariusz Spółki. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW. KDPW odpowiada przed akcjonariuszami Spółki na zasadach wynikających z przepisów prawa cywilnego (odpowiedzialność na zasadach ogólnych).

Roszczenie o wypłatę dywidendy przedawnia się w terminie 6 lat.

4.6.1.2. Prawo poboru nowych akcji

Akcjonariuszom spółki przysługuje prawo objęcia akcji Spółki nowej emisji w proporcji odpowiadającej liczbie już posiadanych przez takich akcjonariuszy akcji w kapitale zakładowym spółki (prawo poboru). Prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje spółki lub inkorporujących prawo zapisu na akcje spółki. Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy Spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru). Uchwała Walnego Zgromadzenia może również pozbawić tego prawa poboru akcjonariuszy w całości lub w części. Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem sześciu miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, przy czym jeśli prawo poboru nie ma być wyłączone, porządek obrad Walnego Zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, powinien określać proponowany dzień prawa poboru.

Pozbawienie akcjonariuszy spółki prawa poboru akcji spółki nowej emisji może nastąpić wyłącznie w interesie spółki i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje decyzje o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru. Zarząd w takiej opinii winien również przedstawić proponowaną cenę emisyjną nowych akcji spółki bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy Spółki prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Art. 433 §3 KSH stanowi, że wskazana wyżej większość kwalifikowana nie jest konieczna do podjęcia uchwały w sprawie pozbawiania dotychczasowych akcjonariuszy spółki prawa poboru w przypadku, gdy:

- a) uchwała o podwyższeniu kapitału 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;
- b) uchwała 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.

- przy czym objęcie akcji przez gwaranta emisji może nastąpić tylko za wkłady pieniężne i tylko na podstawie umowy zawartej z takim gwarantem, za zgodą Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę na wniosek Zarządu, który musi zostać zaopiniowany przez Radę Nadzorczą spółki.

Wykonanie prawa poboru akcji spółki publicznej w odniesieniu do akcji zdematerializowanych następuje za pośrednictwem KDPW, na zasadach określonych w Szczegółowych Zasad Działania KDPW oraz Regulaminie KDPW. Zgodnie z § 13 ust. 1 Regulaminu KDPW, podmiot ten ponosi odpowiedzialność za szkody poniesione przez uczestnika na skutek niewykonania lub nienależytego wykonania przez KDPW zobowiązań wynikających z wymienionego regulaminu w takim zakresie, w jakim są one normalnym następstwem jego zawinionego działania lub zaniechania. Przez „uczestnika” należy rozumieć podmioty wskazane w art. 51 ust. 2-4 Ustawy o Obrocie, w tym m.in. Emitenta. Akcjonariusz spółki nie jest uczestnikiem w rozumieniu powyższych przepisów. KDPW nie ponosi odpowiedzialności za szkody, o których mowa powyżej, w takim zakresie, w jakim niewykonanie lub nienależyte wykonanie przez KDPW jego zobowiązań było spowodowane działaniem lub zaniechaniem uczestnika, który poniósł szkodę, działaniem lub zaniechaniem innego podmiotu, za który KDPW nie ponosi odpowiedzialności, bądź też było następstwem innych okoliczności, za które KDPW nie ponosi odpowiedzialności. KDPW nie jest zobowiązany do naprawienia szkody w zakresie korzyści, które poszkodowany mógłby osiągnąć, gdyby mu szkody nie wyrządzono, chyba że została ona wyrządzona z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa KDPW. Szczegółowe zasady odpowiedzialności KDPW określa § 13 Regulaminu KDPW. KDPW odpowiada przed akcjonariuszami Spółki na zasadach wynikających z przepisów prawa cywilnego (odpowiedzialność na zasadach ogólnych).

4.6.1.3. Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Emitenta

Akcjonariusze mają prawo do udziału w majątku likwidacyjnym spółki, który pozostanie po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wszystkich wierzycieli spółki. Podział majątku między poszczególnych akcjonariuszy nie może nastąpić przed upływem roku od dnia ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwania wierzycieli. Majątek dzieli się między akcjonariuszy w stosunku do rzeczywiście dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy.

Emitent nie posiada akcji uprzywilejowanych co do pierwszeństwa przy podziale majątku. Statut Emitenta nie wprowadza również odrębnych zasad podziału.

4.6.1.4. Postanowienia w sprawie umorzenia akcji

Stosownie do art. 359 §1 KSH w związku z §7 ust. 1 Statutu Spółki, Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza, którego akcji umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne), albo bez zgody tego akcjonariusza (umorzenie przymusowe). Umorzenie akcji następuje poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki (art. 360 §1 KSH). Uchwała Walnego Zgromadzenia o umorzeniu akcji określa sposób i warunki umorzenia akcji, a w szczególności wysokość, termin i sposób wypłaty wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego akcji, podstawę prawną umorzenia a także sposób obniżenia kapitału zakładowego.

Niezależnie od powyższego, Statut Spółki przewiduje przymusowe umorzenie akcji Spółki na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia spółki, w przypadku: (i) ogłoszenia upadłości akcjonariusza; (ii) wszczęcia egzekucji z akcji akcjonariusza; (iii) sąd powszechny orzekł w postępowaniu cywilnym o działaniu danego akcjonariusza na szkodę Spółki lub został wydany prawomocny wyrok karny skazujący danego akcjonariusza za przestępstwo pozostające w związku z działaniem na szkodę Spółki. Tego rodzaju 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.

4.6.1.5. Prawo do obciążania posiadanych akcji zastawem lub użytkowaniem

Akcje mogą być przedmiotem zastawu lub użytkowania. Stosownie do art. 340 § 3 KSH, w okresie gdy akcje spółki publiczne obciążone zastawem lub użytkowaniem, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez uprawniony podmiot zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, w tym w rejestrze sponsora emisji, prawo głosu z tego rodzaju obciążonych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

4.6.1.6. Prawo do zbywania posiadanych akcji

Zgodnie z art. 337 § 1 KSH Akcje Spółki są zbywalne. Stosownie do przepisów § 2 powołanego artykułu statut Spółki może ograniczyć zbywalność akcji imiennych, Emitent nie posiada jednak w swoim kapitale zakładowym akcji imiennych na Datę Dokumentu Informacyjnego.

Zgodnie z art. 338 § 1 KSH dopuszczalne jest zawarcie umowy ograniczającej na określony czas rozporządzanie akcją (lub jej częścią ułamkową), nie dłuższej jednak niż na okres dłuższy niż pięć lat od dnia zawarcia umowy. Dopuszczalne jest również zawarcie umowy ustanawiającej prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa nabycia akcji lub ułamkowej części akcji. Ograniczenia rozporządzania nie mogą w takim przypadku trwać dłużej niż dziesięć lat od dnia zawarcia umowy.

4.6.2. Prawa o charakterze korporacyjnym

4.6.2.1. Prawo do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz prawo głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na Walnych Zgromadzeniach. Art. 412 §1 KSH stanowi, że akcjonariusz Spółki może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Zgodnie z art. 412¹ § 2 KSH w spółce publicznej głos może być oddany przez pełnomocnika, a pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu, przy czym akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z Akcji zapisanych na każdym z rachunków.

W przypadku, gdy pełnomocnikiem akcjonariusza spółki na Walnym Zgromadzeniu jest członek Zarządu, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, jest obowiązany głosować zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza Spółki. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi Spółki okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. W takim przypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne.

Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statutu nie przewidują wymogów surowszych.

Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji. Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza Spółki i głosować odmiennie z Akcji każdego akcjonariusza Spółki.

Stosownie do ograniczeń określonych w art. 413 §1 KSH, akcjonariusz Spółki nie może ani osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym w sprawie udzielenia mu absolutorium, zwolnienia ze zobowiązania wobec Spółki lub w sprawach związanych ze sporem pomiędzy nim a Spółką.

Art. 406⁵ KSH umożliwia także udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, chyba że Statut stanowi inaczej. O udziale w Walnym Zgromadzeniu w sposób, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, postanawia zwołujący to Walne Zgromadzenie. Jest to dopuszczalne jedynie w przypadku, gdy Rada Nadzorcza przyjęła wcześniej w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w walnym zgromadzeniu przy wykorzystywaniu środków komunikacji elektronicznej.

Udział w Walnym Zgromadzeniu, o którym mowa powyżej obejmuje w szczególności:

- a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;

- b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w ramach której mogą one wypowiadać się w toku obrad Walnego Zgromadzenia, przebywając w innym miejscu niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia;
- c) wykonywanie przez akcjonariusza osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu w toku Walnego Zgromadzenia, poza miejscem odbywania Walnego Zgromadzenia, przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej.

W przypadku wykonywania prawa głosu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej Spółka niezwłocznie przesyła akcjonariuszowi elektroniczne potwierdzenie otrzymania głosu. Na wniosek akcjonariusza, który musi zostać złożony nie później niż w terminie trzech miesięcy od dnia Walnego Zgromadzenia, Spółka przesyła akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi potwierdzenie, że jego głos został prawidłowo zarejestrowany oraz policzony, chyba że takie potwierdzenie zostało przekazane akcjonariuszowi lub jego pełnomocnikowi wcześniej.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na 16 dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Na żądanie uprawnionego z akcji spółki publicznej oraz zastawnika lub użytkownika, którym przysługuje prawo głosu, zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Listę uprawnionych z akcji oraz zastawników i użytkowników, którym przysługuje prawo głosu, do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej spółka ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Zgodnie z art. 407 KSH, powyższa lista jest wyłożona w siedzibie Spółki przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia Walnego Zgromadzenia oraz w miejscu i czasie Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz Spółki może przeglądać listę, żądać wydania mu odpisów tej listy jak również żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną, podając własny adres e-mail, na który lista powinna być wysłana.

W odniesieniu do akcji zapisanych na rachunku zbiorczym, za zaświadczenie o prawie uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu uważa się dokument o odpowiedniej treści, wystawiony przez posiadacza takiego rachunku. Jeżeli rachunek zbiorczy nie jest prowadzony przez KDPW (albo przez spółkę, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych), posiadacz takiego rachunku powinien zostać wskazany KDPW (albo spółce, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) przez podmiot prowadzący dla niego rachunek zbiorczy przed pierwszym wystawieniem takiego dokumentu.

Na podstawie dokumentów, o których mowa powyżej, posiadacz rachunku zbiorczego sporządza wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku, gdy posiadacz rachunku zbiorczego nie jest uczestnikiem KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych) wykaz uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest przekazywany za pośrednictwem uczestnika KDPW (albo spółki, której KDPW przekazał wykonywanie czynności z zakresu prowadzenia depozytu papierów wartościowych).

Akcjonariusz Spółki może przenosić Akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu a dniem zakończenia Walnego Zgromadzenia.

4.6.2.2. Prawo do imiennego świadectwa depozytowego

Zgodnie z art. 9 Ustawy o Obrocie, na żądanie posiadacza rachunku papierów wartościowych podmiot prowadzący ten rachunek (a w przypadku osób uprawnionych ze zdematerializowanych Akcji zapisanych w rejestrze sponsora emisji w rozumieniu Regulaminu KDPW – sponsor emisji) wystawia mu na piśmie, oddzielnie dla każdego rodzaju papierów wartościowych, imienne świadectwo depozytowe. Świadectwo depozytowe 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.

4.6.2.3. Podmioty uprawnione do zwołania Walnego Zgromadzenia

Art. 399 §1 KSH stanowi, że walne zgromadzenie zwoływane jest przez zarząd spółki. Stosownie do § 2 powołanego przepisu, rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie przewidzianym przepisami prawa jak również nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zwołanie takiego zgromadzenia uzna za wskazane. Zgodnie z art. 399 § 3 KSH akcjonariusze posiadający co najmniej połowę kapitału zakładowego Spółki lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce także przysługuje prawo zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki. W takim przypadku akcjonariusze Spółki wyznaczają przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze spółki posiadający co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą także, na podstawie art. 400 §1 KSH, żądać zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad. Żądanie zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

4.6.2.4. Prawo umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego Spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na 21 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na 18 dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Spółki. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia.

4.6.2.5. Sposób zwołania Walnego Zgromadzenia

Art. 402¹ § 1 KSH przewiduje, że walne zgromadzenie spółki publicznej zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z Ustawą o Ofercie. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na 26 dni przed terminem walnego zgromadzenia. Zgodnie z art. 402² KSH, ogłoszenie o walnym zgromadzeniu powinno zawierać w szczególności: (i) datę, godzinę i miejsce walnego zgromadzenia oraz szczegółowy porządek obrad, (ii) precyzyjny opis procedur dotyczących uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu, (iii) dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, (iv) informację, że prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu mają tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, (v) wskazanie, gdzie i w jaki sposób osoba uprawniona do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu może uzyskać pełny tekst dokumentacji, która ma być przedstawiona walnemu zgromadzeniu, oraz projekty uchwał lub, jeżeli nie przewiduje się podejmowania uchwał, uwagi zarządu lub rady nadzorczej, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad przed terminem walnego zgromadzenia, oraz (vi) wskazanie adresu strony internetowej, na której będą udostępnione informacje dotyczące walnego zgromadzenia.

4.6.2.6. Prawo zgłaszania Spółce projektów uchwał

Art. 401 § 4 KSH stanowi, że akcjonariuszowi lub akcjonariuszom Spółki reprezentującym co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego przysługuje prawo zgłaszania, przed terminem walnego zgromadzenia, Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, projektów uchwał dotyczących spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej. Dodatkowo, § 5

powołanego przepisu przewiduje, że każdy z akcjonariuszy może w czasie obrad Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw objętych porządkiem obrad.

4.6.2.7. Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu

Lista obecności osób uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, wraz z wymienieniem liczby akcji Spółki, które każdy z nich reprezentuje jak również przysługujących im głosów, winna być sporządzona bezpośrednio po wyborze przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. Lista obecności podpisywana jest przez przewodniczącego i wyłożona podczas obrad Zgromadzenia. Akcjonariusze reprezentujący przynajmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego obecnego na danym Walnym Zgromadzeniu mają prawo wnioskować o sprawdzenie listy obecności przez odpowiednią komisję złożoną z nie mniej niż 3 osób. Wnioskodawcy wybierają jednego członka komisji.

4.6.2.8. Prawo do uzyskania informacji

Art. 428 § 1 KSH zobowiązuje Zarząd do udzielenia akcjonariuszom Spółki, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, na ich żądanie informacji dotyczących Spółki oraz prowadzonej przez nią działalności. Informacje są w tym trybie udzielane, o ile jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, Zarząd może udzielić informacji na piśmie poza Walnym Zgromadzeniem. W takim przypadku Zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza Spółki żądania podczas Walnego Zgromadzenia. W przypadku, w którym mogłoby to wyrządzić szkodę Spółce, spółce ze Spółką powiązanej albo spółce lub spółdzielni zależnej Spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa, Zarząd może odmówić udzielenia informacji. Ponadto, stosownie do § 3 powołanego przepisu, członek Zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej. Informacje przekazane akcjonariuszowi Spółki w powyższym trybie powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Akcjonariusz, któremu odmówiono ujawnienia żądanej informacji podczas obrad Walnego Zgromadzenia i który zgłosił sprzeciw do protokołu, może złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Zarządu do udzielenia informacji. Wniosek taki składany jest w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia, na którym odmówiono udzielenia informacji. Akcjonariusz może również złożyć wniosek do sądu rejestrowego o zobowiązanie Spółki do opublikowania informacji udzielonych innemu akcjonariuszowi poza Walnym Zgromadzeniem.

4.6.2.9. Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego

Akcjonariusze Spółki mają prawo żądać wydania odpisów sprawozdania finansowego spółki wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz sprawozdania z badania sporządzonego przez biegłego rewidenta jak również odpisów sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. Odpisy wydawane są najpóźniej na piętnaście dni przed Walnym Zgromadzeniem.

4.6.2.10. Prawo żądania wydania odpisów wniosków

Stosownie do art. 407 § 2 KSH, akcjonariusze Spółki mają prawo żądać wydania im odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do Zarządu Spółki. Odpisy wniosków są wydawane nie później niż na tydzień przed terminem Walnego Zgromadzenia.

4.6.2.11. Prawo do żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami

Art. 385 § 3 KSH stanowi, że na wniosek akcjonariuszy Spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego Spółki, wybór Rady Nadzorczej powinien być dokonany przez najbliższe Walne Zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami, nawet gdy postanowienia Statutu przewidują inny sposób powołania Rady Nadzorczej. Procedura wyboru członków Rady Nadzorczej grupami znajduje w takim przypadku

pierwszeństwo przed wszelkimi regulacjami wewnętrznymi Spółki, w szczególności wynikającymi z jej statutu. Wybór grupami odbywa się w następujący sposób: całkowita liczba akcji Spółki obecna na Walnym Zgromadzeniu jest dzielona przez liczbę członków Rady Nadzorczej wybieraną w drodze głosowania oddzielnymi grupami, którą ustala Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka Rady Nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w Radzie Nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków Rady Nadzorczej zwykłą większością głosów.

4.6.2.12. Prawo do zaskarżania uchwał Walnego Zgromadzenia

Akcjonariusze Spółki są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały (art. 422 § 1 i nast. KSH)

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna ze Statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes Spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza Spółki, może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko Spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały (art. 425 § 1 KSH)

Uchwała Walnego Zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko Spółce o stwierdzenie nieważności uchwały.

Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie 30 dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały.

Akcjonariuszowi przysługuje prawo do wytoczenia powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia w przypadku, gdy: (i) głosował przeciwko uchwale, a po jej powzięciu zażądał zaprotokołowania sprzeciwu; (ii) został bezzasadnie niedopuszczony do udziału w Walnym Zgromadzeniu; lub (iii) nie był obecny na Walnym Zgromadzeniu, jedynie w przypadku wadliwego zwołania Walnego Zgromadzenia lub też powzięcia uchwały w sprawie nieobjętej porządkiem obrad.

4.6.2.13. Zmiana praw akcjonariuszy Spółki

Uchwała dotycząca zmiany Statutu, zwiększająca świadczenia akcjonariuszy lub uszczuplająca prawa przyznane osobiście poszczególnym akcjonariuszom zgodnie z art. 354 KSH, wymaga zgody wszystkich akcjonariuszy, których dotyczy, stosownie do postanowień art. 415 § 3 KSH.

4.6.2.14. Prawo do żądania wyboru rewidenta do spraw szczególnych

Art. 84 Ustawy o Ofercie przewiduje, że na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy Spółki, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w spółce, Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt Spółki, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem Spółki lub prowadzeniem jej spraw. Uprawnienie, o którym mowa powyżej zawiera w sobie również prawo żądania zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia lub żądać umieszczenia podjęcia uchwały w tej sprawie w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie w tym zakresie powinno być złożone na piśmie do Zarządu najpóźniej na miesiąc przed proponowanym terminem Walnego Zgromadzenia. W przypadku niezwołania przez Zarząd Walnego Zgromadzenia, w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania, sąd rejestrowy może, po wezwaniu Zarządu do złożenia oświadczenia, upoważnić do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego Walnego Zgromadzenia.

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych powinna określać w szczególności:

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

Jeżeli Walne Zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem 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 do spraw szczególnych.

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. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być podmiot świadczący w okresie objętym badaniem usługi na rzecz Spółki, jej podmiotu dominującego lub zależnego, jak również jej jednostki dominującej lub znaczącego inwestora w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości. Rewidentem do spraw szczególnych nie może być także podmiot, który należy do tej samej grupy kapitałowej co podmiot, który świadczył usługi, o których mowa powyżej.

Zarząd i Rada Nadzorcza udostępniają rewidentowi do spraw szczególnych dokumenty określone w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie wyboru rewidenta do spraw szczególnych albo w postanowieniu sądu o wyznaczeniu rewidenta do spraw szczególnych. Zarząd i Rada Nadzorcza są również zobowiązani udzielać takiemu rewidentowi wszelkich wymaganych przez niego wyjaśnień.

Rewident do spraw szczególnych przedstawia Zarządowi i Radzie Nadzorczej pisemne sprawozdanie z wyników badania, po czym Zarząd jest przekazuje to sprawozdanie do wiadomości publicznej w trybie raportu bieżącego. Sprawozdanie rewidenta do spraw szczególnych nie może ujawniać informacji stanowiących tajemnicę techniczną, handlową lub organizacyjną Spółki, chyba że jest to niezbędne do uzasadnienia stanowiska zawartego w tym sprawozdaniu. Na najbliższym Walnym Zgromadzeniu, Zarząd składa sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania w prowadzeniu spraw Spółki.

4.6.3. Określenie podstawowych zasad polityki emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości

Emitent nie posiada wdrożonej polityki co do wypłaty dywidendy w przyszłości.

Uchwała dotycząca podziału zysku i wypłaty dywidendy podejmowana jest przez zwyczajne Walne Zgromadzenie przy uwzględnieniu m. in. rekomendacji Zarządu (przy czym rekomendacje Zarządu nie są dla Walnego Zgromadzenia wiążące).

Na obecnym etapie Spółka nie osiąga zysków netto pozwalających na wypłatę dywidendy. Spółka prowadzi szeroko zakrojone projekty badawczo – rozwojowe przeznaczając środki wypracowane z bieżącej działalności na wymagany wkład własny do projektów grantowych.

W kolejnych latach Zarząd podejmując decyzję o ewentualnej wypłacie dywidendy, powinien uwzględnić szereg czynników dotyczących Spółki, w tym perspektywy dla dalszej działalności, przyszłych zysków, wysokości nieskonsolidowanych kapitałów rezerwowych dostępnych do podziału pomiędzy akcjonariuszy, zapotrzebowania na środki pieniężne, sytuacji finansowej, planowanych wydatków inwestycyjnych i planów rozwoju oraz wymogów prawa mających zastosowanie do wypłaty dywidendy przez Spółkę, w tym w szczególności dotyczących zdolności Spółki do wypłaty dywidendy. Wypłata dywidendy oraz określenie kwoty wypłacanej dywidendy zależy ostatecznie od decyzji akcjonariuszy podejmowanej na zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu; w tym zakresie akcjonariusze nie są związani żadną rekomendacją Zarządu i mogą podjąć odpowiednią uchwałę także bez rekomendacji Zarządu o wypłacie dywidendy.

Akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo do wypłaty zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Emitent posiada środki wystarczające na wypłatę, a zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Decyzję o wypłacie zaliczki na poczet dywidendy podejmuje Zarząd Emitenta, za zgodą Rady Nadzorczej Emitenta. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd Emitenta, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne Emitenta. O planowanej wypłacie zaliczek Zarząd Emitenta ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

Akcjonariuszom Emitenta przysługuje prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie Emitenta do wypłaty akcjonariuszom. Zysk przeznaczony do wypłaty akcjonariuszom Emitenta rozdziela się w stosunku do liczby akcji posiadanych przez danego akcjonariusza Emitenta w dniu dywidendy ustalonym przez Walne Zgromadzenie Emitenta, który może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy Emitenta 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, przy czym kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne Emitenta oraz o kwoty, które zgodnie z Kodeksem Sądów Handlowych lub Statutem Emitenta powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

4.7. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem instrumentami finansowymi objętymi dokumentem informacyjnym, w tym wskazanie płatnika podatku

Informacje zawarte w niniejszym dokumencie, w zakresie opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, mają charakter abstrakcyjny i generalny, nie odnoszą się do sytuacji konkretnego podatnika – inwestora i nie stanowią kompletnej analizy skutków podatkowych w prawie polskim związanych z nabyciem, posiadaniem i zbyciem akcji Spółki przez inwestorów. Inwestorom zaleca się skorzystanie z porad doradców podatkowych, finansowych i prawnych lub uzyskanie wiążącej interpretacji właściwego organu administracji publicznej, które będą uwzględniać konkretną sytuację danego inwestora.

Podstawowymi źródłami podatkowymi, z których może wynikać obowiązek podatkowy pozostający w związku z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, są dochody: (i) z dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (np. przychód z umorzenia udziałów, czy z tytułu udziału w majątku otrzymanego w związku z likwidacją spółki); oraz (ii) przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych.

4.7.1. Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby prawne będące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy mają siedzibę lub których zarząd znajduje się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania (nieograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody podatników podatku dochodowego od osób prawnych posiadających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podlegają opodatkowaniu w Rzeczypospolitej Polskiej podatkiem dochodowym w wysokości 19%.

Podatnicy podatku dochodowego są zobowiązani wyodrębniać zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Rozgraniczenie dwóch źródeł przychodów, nakłada na podatników podatku dochodowego obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Artykuł 7b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych określa zakres przedmiotowy źródła podatkowego w postaci zysków kapitałowych. Z przepisu wynika zamknięta definicja zysków kapitałowych, w której wymienione zostały wszystkie przysporzenia zaliczane do tego źródła. Przysporzenia nieobjęte tym katalogiem stanowią przychody z innych źródeł. Zgodnie z art. 7b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych za przychody z zysków kapitałowych uważa się także przychody ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia.

Dochodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest co do zasady różnica między przychodem (ceną papierów wartościowych określoną w umowie) i kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Jeśli cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości ich wartości rynkowej

4.7.2. Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby prawne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

Zgodnie z art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych podatnicy, którzy nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub których zarząd nie znajduje się na tym terytorium, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;
- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości.

Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych objęci ograniczonym obowiązkiem podatkowym, uzyskujący na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają powyżej opisanym zasadom opodatkowania, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. Podatnik taki może zostać zobowiązany do przedstawienia certyfikatu rezydencji podatkowej w celu udokumentowania zasadności zastosowania zwolnienia wynikającego z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania

4.7.3. Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne będące polskimi rezydentami podatkowymi

Art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przewiduje, że osoby fizyczne, które mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy). Osoba mająca miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej definiowana jest jako osoba fizyczna, która: (i) posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych), lub (ii) przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym. Określenie rezydencji podatkowej następuje w oparciu o zapisy właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania.

Art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stanowi, że podatek od dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi 19% uzyskanego dochodu. Przez dochód

z odpłatnego zbycia papierów wartościowych należy rozumieć nadwyżkę uzyskanych z tego tytułu przychodów (cena papierów wartościowych określona w umowie), nad kosztami uzyskania tego przychodu, które ustala się zgodnie z właściwymi przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

W przypadkach, gdy cena papierów wartościowych bez uzasadnionej przyczyny znacznie odbiega od ich wartości rynkowej, przychód z odpłatnego zbycia określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej tych papierów wartościowych. Wskazanych dochodów nie łączy się z dochodami osiąganymi przez daną osobę z innych źródeł i podlegają one odrębnemu opodatkowaniu. Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego z rachunku papierów wartościowych.

W trakcie roku podatkowego osoby fizyczne uzyskujące dochód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie są obowiązane do uiszczania zaliczek na podatek dochodowy. Podatek (ani zaliczka) z opisanego powyżej tytułu nie jest także pobierany przez płatników. Natomiast po zakończeniu danego roku podatkowego, który w przypadku osób fizycznych tożsamy jest z rokiem kalendarzowym, podatnicy osiągający dochody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, zobowiązani są wykazać je w rocznym zeznaniu podatkowym, obliczyć należny podatek dochodowy i odprowadzić go na rachunek właściwego organu podatkowego.

W przypadku poniesienia w roku podatkowym straty ze zbycia papierów wartościowych, strata ta może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła (tj. ze zbycia papierów wartościowych) w najbliższych kolejno po sobie następujących pięciu latach podatkowych zgodnie z właściwymi przepisami. Strata poniesiona z tytułu zbycia papierów wartościowych nie łączy się ze stratami poniesionymi przez podatnika z innych tytułów (źródeł przychodów). Roczne zeznanie podatkowe podatnik powinien sporządzić w terminie do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym podatnik dokonał odpłatnego zbycia.

Powyższe zasady nie znajdują zastosowania, w przypadku, w którym odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w toku wykonywania działalności gospodarczej, gdyż w takim przypadku przychody z ich sprzedaży powinny być kwalifikowane jako pochodzące z wykonywania takiej działalności i rozliczone na zasadach właściwych dla dochodu z tego źródła.

4.7.4. Danina solidarnościowa

Art. 30h ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stanowi, że osoby fizyczne są obowiązane do zapłaty daniny solidarnościowej w wysokości 4% podstawy obliczenia tej daniny. Przy czym podstawą jej obliczenia jest nadwyżka ponad 1.000.000 zł sumy dochodów podlegających opodatkowaniu na zasadach określonych w art. 27 ust. 1, 9 i 9a, art. 30b, art. 30c oraz art. 30f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych. Obowiązek zapłaty daniny solidarnościowej wiąże się z obowiązkiem złożenia urzędowi skarbowemu deklaracji o wysokości daniny solidarnościowej, według udostępnionego wzoru, w terminie do dnia 30 kwietnia roku kalendarzowego. W tym samym terminie należy wpłacić daninę solidarnościową.

4.7.5. Opodatkowanie dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych uzyskiwanych przez osoby fizyczne niebędące polskimi rezydentami podatkowymi

W myśl art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, osoby fizyczne, które nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania, podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy). Za dochody (przychody) osiągane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez podatników, o których mowa w art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, uważa się w szczególności dochody (przychody) z:

- papierów wartościowych oraz pochodnych instrumentów finansowych niebędących papierami wartościowymi, dopuszczonych do publicznego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w ramach regulowanego rynku giełdowego, w tym uzyskane ze zbycia tych papierów albo instrumentów oraz z realizacji praw z nich wynikających;

- tytułu przeniesienia własności udziałów (akcji) w spółce, ogółu praw i obowiązków w spółce niebędącej osobą prawną lub tytułów uczestnictwa w funduszu inwestycyjnym, instytucji wspólnego inwestowania lub innej osobie prawnej lub z tytułu należności będących następstwem posiadania tych udziałów (akcji), ogółu praw i obowiązków lub tytułów uczestnictwa - jeżeli co najmniej 50% wartości aktywów takiej spółki, spółki niebędącej osobą prawną, funduszu inwestycyjnego, instytucji wspólnego inwestowania lub osoby prawnej, bezpośrednio lub pośrednio, stanowią nieruchomości położone na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa do takich nieruchomości.

Osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym uzyskujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dochody z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych, podlegają analogicznym, jak opisane wyżej, zasadom dotyczącym opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, o ile umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska, nie stanowią inaczej. W myśl art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, zastosowanie zwolnienia z opodatkowania lub niższej stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji podatkowej.

4.7.6. Opodatkowanie podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym dochodów uzyskiwanych przez osoby prawne z tytułu udziału w zyskach Emitenta regulują postanowienia Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych. Podatnicy podatku dochodowego od osób prawnych muszą wyodrębniać zyski kapitałowe od dochodów uzyskiwanych z pozostałej działalności. Źródła przychodów zostały w tym zakresie rozgraniczone, co nakłada na podatników podatku dochodowego od osób prawnych obowiązek odrębnego określania uzyskanego z tych dwóch źródeł wyniku podatkowego – dochodu bądź straty - i wprowadza zakaz pomniejszania dochodu z jednego źródła o straty z drugiego źródła.

Artykuł 7b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych określa zakres źródła dochodów z „zysków kapitałowych”. Przepis wprowadza definicję zysków kapitałowych poprzez wymienienie pełnego katalogu przysporzeń zaliczanych do tego źródła (katalog zamknięty). Przysporzenia niezaliczane do tego katalogu są uznawane za przychody z innych źródeł. Zgodnie ust 1 powołanego artykułu, za przychody z zysków kapitałowych uważa się między innymi przychody z udziału w zyskach osób prawnych, z zastrzeżeniem art. 12 ust. 1 pkt 4b ustawy, stanowiące przychody faktycznie uzyskane z tego udziału, w tym:

- dywidendy,
- przychody z umorzenia udziału (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości,
- wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej,
- równowartość zysku osoby prawnej, przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego oraz równowartość kwot przekazanych na ten kapitał (fundusz) z innych kapitałów (funduszy) takiej osoby prawnej.

Art. 5 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych przewiduje, że „Przychody z zysków kapitałowych, przypisane wspólnikowi na podstawie ust. 1, zwiększają przychody wspólnika uzyskane z tego źródła”. Oznacza to zachowanie odrębności dwóch źródeł przychodów również w przypadku wspólników spółki osobowej. Jeżeli, przedmiotowo, dany przychód należy do źródła zyski kapitałowe, to zachowuje on taki status, nawet jeżeli został uzyskany za pośrednictwem spółki osobowej. W przypadku, w którym spółka osobowa wykonuje czynności generujące przychody z innych źródeł przychodów, charakter podatkowy w stosunku do przychodów podatkowych wspólnika zostaje zachowany ten sam.

Zgodnie z art. 12 ust. 4 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, do przychodów uzyskanych z tytułu: umorzenia akcji oraz do przychodów otrzymanych w związku z likwidacją osoby prawnej, nie zalicza się kwot – w części stanowiącej koszt nabycia, bądź objęcia, udziałów (akcji) umarzanych lub unicestwianych w związku z likwidacją spółki akcji. Zgodnie z art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych,

podatek dochodowy od określonych w art. 7b ust. 1 pkt 1 przychodów z dywidend oraz innych przychodów (dochodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, ustala się w wysokości 19% uzyskanego przychodu (dochodu).

Zwolnieniem określonym 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych objęte są przychody z tytułu udziału w zyskach Emitenta, o których mowa w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, f oraz j, jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- a) wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej,
- b) uzyskującym dochody (przychody) jest spółka podlegająca w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągania albo zakład powyższej spółki położony w państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego,
- c) spółka uzyskująca dochody (przychody) posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji w kapitale Emitenta,
- d) spółka, o której mowa powyżej w lit. b), nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania,
- e) posiadanie akcji, o którym mowa powyżej w literze c), wynika z tytułu własności lub innego tytułu niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych akcji nie zostało przeniesione.

Zwolnienie ma zastosowanie w przypadku, w którym spółka uzyskująca dochody z tytułu udziału w zysku osoby prawnej posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% akcji Emitenta nieprzerwanie przez okres dwóch lat (w stosunku do spółek z siedzibą lub zarządem w Konfederacji Szwajcarskiej wymagany próg akcji wynosi 25%). W przypadku, w którym okres dwóch lat nieprzerwanego posiadania akcji w kapitale Emitenta, w wysokości 10%, upływa po dniu uzyskania tych dochodów – zwolnienie również znajduje zastosowanie. W przypadku niedotrzymania przez podatnika podatku dochodowego od osób prawnych uzyskującego dochody warunku posiadania akcji, we wskazanej wysokości nieprzerwanie przez okres dwóch lat, spółka ta będzie zobowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% przychodów do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym spółka ta utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki naliczane są od następnego dnia po dniu, w którym podatnik po raz pierwszy skorzystał ze zwolnienia. Zwolnienie dotyczy wyłącznie trzech rodzajów dochodów kapitałowych tj. dywidend, równowartości zysku osoby prawnej przeznaczonego na podwyższenie jej kapitału zakładowego i wartości niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną.

Istnieje również zakaz stosowania zwolnienia, o którym mowa w art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku czynności niemających rzeczywistego charakteru. Przepisów o zwolnieniu od podatków dochodów z dywidend przewidzianych w art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie stosuje się w przypadku, w którym skorzystanie ze zwolnienia określonego w przepisach:

- a) byłoby sprzeczne w danych okolicznościach z przedmiotem lub celem tych przepisów;
- b) byłoby głównym lub jednym z głównych celów dokonania transakcji lub innej czynności albo wielu transakcji lub innych czynności, a sposób działania był sztuczny.

Sposób działania nie jest uważany za sztuczny, jeżeli na podstawie istniejących okoliczności należy przyjąć, że podmiot działający rozsądnie i kierujący się zgodnymi z prawem celami, zastosowałby ten sposób działania w dominującej mierze z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. Skorzystanie ze zwolnienia określonego w przepisach art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie jest samo w sobie uznawane za uzasadnioną przyczynę ekonomiczną.

Płatnicy mają prawo stosować przepisy art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wyłącznie do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika.

Zgodnie z art. 26 ust 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy weryfikacji warunków zastosowania zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, wynikających z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Przy ocenie dochowania należytej staranności uwzględnia się charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika.

Zastosowanie zwolnienia wynikającego z art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych będzie możliwe wyłącznie w dwóch wypadkach: (i) po uzyskaniu indywidualnej opinii organów skarbowych potwierdzającej - na podstawie obowiązującej opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych i/lub (ii) po złożeniu przez płatnika oświadczenia m.in. że dochowując należytej staranności zweryfikował, iż zagraniczny podmiot otrzymujący płatność jest jej realnym właścicielem (*beneficial owner*) i prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą. W przypadku złożenia oświadczenia odpowiedzialność za niepobrany podatek i ryzyko w przypadku przyszłego sporu z organami skarbowymi obciąża zarząd polskiego płatnika. Oświadczenie, w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej, składa się najpóźniej w dniu dokonania wypłaty należności. Niezgodne z prawdą oświadczenie płatnika może wiązać się również z nałożeniem sankcji na płatnika, w postaci dodatkowego zobowiązania podatkowego.

Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w przypadku wypłat należności do wysokości nieprzekraczającej w roku podatkowym obowiązującym u wypłacającego te należności łącznie kwoty 2 miliony złotych na rzecz tego samego podatnika, z tytułu przychodów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 1 lit. a, b, e oraz g, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek pobrania podatku stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych, w tym rejestr sponsora emisji, albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Podmioty te pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego. Zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji.

Zgodnie z art. 26 ust 1c. Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, podmiot zobowiązany do pobrania podatku, dokonując wypłat dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych do kwoty podmiotom korzystającym ze zwolnienia od podatku dochodowego na podstawie powołanego powyżej art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje zwolnienia wynikające z tego przepisu wyłącznie do kwoty 2 milionów złotych i pod warunkiem udokumentowania przez spółkę miejsca siedziby spółki dla celów podatkowych, uzyskanym od niej certyfikatem rezydencji lub istnienia zagranicznego zakładu, zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa, w którym znajduje się siedziba spółki lub zarząd albo przez właściwy organ podatkowy państwa, w którym ten zagraniczny zakład jest położony. Jeżeli na certyfikacie rezydencji potwierdzającym rezydencje podatkową nie został wskazany okres jego ważności, płatnik przy poborze podatku uwzględnia ten dokument wyłącznie przez okres dwunastu kolejnych miesięcy następujących po dniu wydania tego certyfikatu.

W przypadku, jeżeli miejsce siedziby podatnika dla celów podatkowych uległo zmianie w okresie dwunastu miesięcy od dnia wydania certyfikatu, podatnik jest obowiązany niezwłocznie udokumentować nowe miejsce siedziby certyfikatem rezydencji. W przypadku niedopełnienia tego obowiązku odpowiedzialność za niepobranie podatku albo pobranie go w zbyt niskiej kwocie ponosi podatnik.

Zgodnie z postanowieniami art. 26 ust 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia do wypłat nieprzekraczających wskazanego powyżej limitu 2 milionów złotych jest dodatkowo uzależnione od złożenia przez spółkę mającą siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej (lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego) pisemnego oświadczenia, że spółka nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągania.

Zgodnie z art. 6 ust. 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zwolnieniu z podatku dochodowego od osób prawnych podlegają: (i) instytucje wspólnego inwestowania posiadające siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, które spełniają łącznie warunki określone w powołanym przepisie i (ii) podatnicy posiadający siedzibę w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do Europejskiego Obszaru Gospodarczego, prowadzący program emerytalny, w zakresie dochodów związanych z gromadzeniem oszczędności na cele emerytalne, którzy spełniają warunki określone w powołanym przepisie. Zwolnienie nie ma zastosowania do instytucji wspólnego inwestowania, wskazanych w ust 4 powołanego art. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Zgodnie z art. 26 ust. 1g Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych zastosowanie zwolnienia z podatku dochodowego od osób prawnych do wypłat nie przekraczających limitu 2 milionów złotych na rzecz pomiotów określonych w art. 6 ust 1 pkt 10a i 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych z tytułu wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych dokonywanych przez podmiot zobowiązany do pobrania podatku, jest uzależnione od spełnienia następujących warunków:

- a) udokumentowania przez podmiot wymieniony w art. 6 ust 10a oraz 11a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych jego miejsca siedziby dla celów podatkowych, uzyskaniem od tego podmiotu certyfikatem rezydencji, oraz
- b) złożenia przez ten podmiot pisemnego oświadczenia, że jest rzeczywistym właścicielem wypłaconych przez płatnika należności oraz spełnia on warunki, o których mowa w tych przepisach.

W przypadku, gdy płatnicy dokonują wypłat należności z tytułów wymienionych w art. 7b ust. 1 pkt 3-6 na rzecz podmiotu mającego siedzibę lub których zarząd znajduje się na terytorium lub w kraju wymienionym w przepisach wydanych na podstawie art. 11j ust. 2 (w kraju stosującym szkodliwą konkurencję podatkową), są obowiązane do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego w wysokości 19% kwoty dokonanej wypłaty. Obowiązek pobrania podatku będzie dotyczył w szczególności przychodów ze zbycia udziału (akcji), w tym ze zbycia dokonanego celem ich umorzenia a także przychodów uzyskanych w wyniku wymiany udziałów.

4.7.7. Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

Art. 30a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych przewiduje, że dywidendy i inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych uzyskiwane przez osoby fizyczne, podlegają zryczałtowanemu podatkowi dochodowemu w wysokości 19%. Dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie łączy się z dochodami opodatkowanymi na innych zasadach.

Stosownie natomiast do art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, dochodem z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód faktycznie uzyskany z udziałów (akcji), w tym także: przychody z umorzenia udziałów (akcji) lub ze zmniejszenia ich wartości, wartość majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, dochód przeznaczony na podwyższenie kapitału zakładowego oraz dochód stanowiący równowartość kwot przekazanych na ten kapitał z innych kapitałów takiej spółki a także wartość niepodzielonych zysków w spółce oraz wartość zysku przekazanego na inne kapitały niż kapitał zakładowy w spółce przekształcanej - w przypadku przekształcenia spółki w spółkę niebędącą osobą prawną. Art. 24 ust. 5d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych określa, że nadwyżka przychodu otrzymanego w związku z umorzeniem akcji nad kosztami uzyskania przychodu obliczonymi zgodnie z art. 22 ust. 1f albo 1g, albo 1i, albo art. 23 ust. 1 pkt 38, albo 38c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stanowi dochód z umorzenia akcji. Jeżeli nabycie nastąpiło w drodze spadku lub darowizny, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę lub darczyńcę na nabycie tych udziałów lub akcji.

Dochód ze zbycia akcji na rzecz spółki w celu ich umorzenia zalicza się do przychodów z kapitałów pieniężnych opodatkowanych na zasadach określonych w art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych stanowi, że płatnikiem zryczałtowanego podatku dochodowego od dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest podmiot

dokonujący wypłat lub stawiający do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów. Ust. 4d tego przepisu stanowi, że zryczałtowany podatek dochodowy od dochodów (przychodów), w zakresie dywidendy oraz innych wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziałów w zyskach osób prawnych, pobierają, jako płatnicy, podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych, w tym w rejestr sponsora emisji, dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Ust. 10 powołanego przepisu stanowi, że w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, płatnikami zryczałtowanego podatku dochodowego, w zakresie dywidendy oraz wskazanych w tym przepisie dochodów (przychodów) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego.

4.7.8. Zasady opodatkowania podatkiem dochodowym przychodów/dochodów uzyskiwanych z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez podmioty zagraniczne

Przytoczone zasady opodatkowania dywidend i innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych stosuje się odpowiednio do inwestorów zagranicznych, którzy podlegają w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, czyli do:

- a) osób prawnych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu (art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), i
- b) osób fizycznych, jeżeli nie mają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zasady opodatkowania oraz wysokość stawek podatku od dochodów z tytułu dywidend i innych udziałów w zyskach osoby prawnej osiąganych przez inwestorów zagranicznych mogą być zmienione postanowieniami umów o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartymi pomiędzy Rzeczpospolitą Polską i krajem miejsca siedziby lub zarządu lub miejsca zamieszkania właściwego podatnika. W przypadku, gdy umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania modyfikuje zasady opodatkowania dochodów osiąganych przez te osoby z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, wiążące są postanowienia tej umowy i wyłączają one stosowanie przywołanych powyżej przepisów polskich ustaw podatkowych.

W przypadku wpłat dywidend zarówno na rzecz zagranicznych osób prawnych jak i zagranicznych osób fizycznych w przypadku wypłat przekraczających kwoty 2 milionów PLN na rzecz tego samego podatnika w ciągu jednego roku podatkowego, udokumentowanie miejsca siedziby podatnika do celów podatkowych, uzyskany od niego zaświadczeniem o miejscu siedziby podatnika dla celów podatkowych wydany przez właściwy organ administracji podatkowej państwa miejsca siedziby bądź miejsca zamieszkania podatnika (certyfikat rezydencji) jest tylko jednym z warunków uprawniających do uzyskania zwolnienia lub zastosowania niższej stawki podatkowej.

Art. 41 ust 4aa Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych stanowią bowiem, że przy weryfikacji warunków zastosowania obniżonej stawki podatku albo zwolnienia lub warunków niepobrania podatku, płatnik jest obowiązany do dochowania należytej staranności. Ocena dochowania należytej staranności uwzględnia charakter oraz skalę działalności prowadzonej przez płatnika. Należyta staranność płatnika oznacza weryfikację przez niego kto jest rzeczywistym właścicielem otrzymywanych wypłat, w szczególności w zakresie obliczania wysokości wypłat na rzecz jednego podatnika. Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych w art. 4a pkt 29) definiuje rzeczywistego właściciela jako podmiot otrzymujący należności dla własnych korzyści, niebędącym pośrednikiem, przedstawicielem, powiernikiem lub innym podmiotem zobowiązanym prawnie lub faktycznie do przekazania całości lub części należności innemu podmiotowi oraz prowadzącym rzeczywistą działalność.

W przypadku wypłat należności z tytułu dywidend w kwocie przekraczającej 2 miliony PLN (w danym roku, do danego odbiorcy), płatnicy są zobowiązani do poboru podatku u źródła według stawki podatku w wysokości 19%. Jeśli zagraniczny podatnik, będący odbiorcą tej płatności, jest uprawniony do zastosowania zwolnienia

wynikającego z przepisów krajowych tj. z powoływanego wcześniej art. 22 ust 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych lub stawki niższej wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania lub do zwolnienia z opodatkowania na podstawie takiej umowy, pobrany podatek będzie mógł być zwrócony po upływie 6 miesięcy. Wniosek o zwrot podatku w takiej sytuacji może złożyć: (i) zagraniczny podatnik; albo (ii) płatnik, jeżeli wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku. Aby możliwe było skuteczne złożenie wniosku, konieczne jest przedstawienie stosownych dokumentów w załączeniu:

- a) certyfikat rezydencji podatnika;
- b) dokumentację dotyczącą przelewów bankowych lub inne dokumenty wskazujące na sposób rozliczenia lub przekazania należności, z którymi wiązała się zapłata podatku;
- c) dokumentację dotyczącą zobowiązania do wypłaty należności;
- d) oświadczenie podatnika, że w stosunku do wypłacanych należności spełnione zostały warunki, o których mowa odpowiednio art. 22 ust. 4 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- e) oświadczenie podatnika, że w odniesieniu do czynności, w związku z którą składany jest wniosek o zwrot podatku, podatnik jest podmiotem, na którym ciąży obowiązek podatkowy, a także oświadczenie podatnika, że spółka albo zagraniczny zakład jest rzeczywistym właścicielem wypłacanych należności;
- f) oświadczenie podatnika, że prowadzi rzeczywistą działalność gospodarczą w kraju siedziby podatnika dla celów podatkowych, z którą wiąże się uzyskany przychód;
- g) dokumentację wskazującą na ustalenia umowne, z powodu których płatnik wpłacił podatek z własnych środków i poniósł ciężar ekonomiczny tego podatku;
- h) uzasadnienie wnioskodawcy, że spełnione są warunki będące przedmiotem oświadczeń, o których mowa w pkt 5 i 6.

Zwrot podatku następuje bez zbędnej zwłoki, nie później jednak niż w terminie 6 miesięcy od dnia wpływu wniosku o zwrot podatku.

Niepobranie podatku lub zastosowanie obniżonej stawki podatku u źródła, w odniesieniu do płatności, w części w jakiej ich łączna kwota wypłacona na rzecz tego samego podatnika przekroczyła w roku podatkowym płatnika kwotę 2 mln PLN, jest możliwe wyłącznie w dwóch sytuacjach:

- a) posiadania przez płatnika opinii o stosowaniu zwolnienia, o której mowa w art. 26b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przy czym opinia taka może być wydana wyłącznie w przypadku dywidend wypłacanych na rzecz spółek, o których mowa w art. 22 ust. 4 pkt 2 (dywidend, które podlegają zwolnieniu na podstawie przepisów art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Pomimo posiadania takiej opinii zastosowanie zwolnienia nie jest możliwe, jeżeli z informacji posiadanej przez płatnika, w tym z dokumentu, w szczególności z faktury lub z umowy, wynika, że podatnik, którego dotyczy opinia o stosowaniu zwolnienia, nie spełnia warunków określonych w art. 22 ust. 4-4d i 6 lub stan faktyczny nie odpowiada stanowi faktycznemu przedstawionemu w tej opinii.
- b) złożenia przez płatnika oświadczenia, w którego treści powinno znaleźć się potwierdzenie, że
 - posiada dokumenty wymagane przez przepisy prawa podatkowego dla zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania;
 - po przeprowadzeniu weryfikacji, w której dochował należytej staranności, nie posiada wiedzy uzasadniającej przypuszczenie, że istnieją okoliczności wykluczające możliwość zastosowania stawki podatku albo zwolnienia lub niepobrania podatku, wynikające z przepisów szczególnych lub umów o unikaniu podwójnego opodatkowania, w szczególności nie posiada wiedzy o istnieniu okoliczności uniemożliwiających spełnienie przesłanek do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki.

Oświadczenie w imieniu płatnika składa kierownik jednostki w rozumieniu ustawy o rachunkowości, podając pełnioną przez siebie funkcję. Oświadczenie nie może być złożone przez pełnomocnika. Oświadczenia składa się

w postaci elektronicznej odpowiadającej strukturze logicznej dostępnej w Biuletynie Informacji Publicznej na stronie podmiotowej urzędu obsługującego ministra właściwego do spraw finansów publicznych.

4.7.9. Zasady odpowiedzialności płatnika

Płatnikami podatku dochodowego zobowiązanymi do obliczenia i pobrania od inwestorów podatku dochodowego z tytułu otrzymanych przez nich dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych i wpłacenia go we właściwych terminach organom podatkowym, są: podmioty dokonujące wypłat lub stawiające do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tych tytułów. Są więc nimi odpowiednio podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników i podmioty prowadzące rachunki zbiorcze.

Art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej przewiduje, że płatnik, który nie wykonał ciążących na nim obowiązków odpowiada za podatek niepobrany lub podatek pobrany a niewpłacony całym swoim majątkiem. Stosownie do z § 5, powyższych zasad nie stosuje się, jeżeli odrębne przepisy stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany z winy podatnika.

Stosownie do art. 30 § 5a Ordynacji Podatkowej, odpowiedzialność płatnika nie może być wyłączona ani ograniczona na podstawie § 5, jeżeli:

- a) płatnik i podatnik byli podmiotami powiązanymi w rozumieniu art. 23m ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 11a ust. 1 pkt 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- b) płatnik lub podatnik był podmiotem kontrolowanym lub kontrolującym w odniesieniu do kontroli uregulowanej w art. 30f ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych lub art. 24a ust. 3 pkt 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych;
- c) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium stosującym szkodliwą konkurencję podatkową w zakresie podatku dochodowego od osób fizycznych oraz podatku dochodowego od osób prawnych;
- d) płatnik lub podatnik był podmiotem z rezydencją podatkową, miejscem rejestracji, siedzibą lub mającym zarząd w kraju lub na terytorium, z którym Rzeczpospolita Polska nie zawarła ratyfikowanej umowy międzynarodowej, w szczególności umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, albo Unia Europejska nie ratyfikowała umowy międzynarodowej, stanowiącej podstawę do uzyskania od organów podatkowych tego państwa informacji podatkowych;
- e) niewykonanie przez płatnika obowiązku nastąpiło w odniesieniu do podmiotu, dla którego na podstawie publicznie dostępnych informacji nie jest możliwe ustalenie udziałowca, akcjonariusza lub podmiotu o zbliżonych uprawnieniach, który posiada co najmniej 10% udziałów w kapitale lub co najmniej 10% praw głosu w organach kontrolnych, stanowiących lub zarządzających, lub co najmniej 10% praw do uczestnictwa w zyskach.

Ponadto za złożenie przez płatnika niezgodnego z prawdą oświadczenia o spełnieniu warunków do zastosowania zwolnienia lub obniżonej stawki w podatku dochodowym są przewidziane dodatkowe sankcje, w tym sankcje karnoprawne.

Pobrany podatek przekazywany jest przez płatnika na rachunek właściwego urzędu skarbowego w terminie do dnia 20 miesiąca następującego po miesiącu, w którym pobrano podatek.

5. Dane o Emitencie

5.1. Nazwa, forma prawna, kraj siedziby i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi oraz identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numeru według właściwej identyfikacji podatkowej

Tabela 6: Podstawowe informacje o Emitencie

Firma Spółki:	ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS S.A.
Forma prawna:	Spółka akcyjna
Kraj siedziby:	Polska
Adres siedziby:	Nowy Kisielin-A. Wysockiego nr 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
Telefon:	+48 68 328 20 10
Adres poczty elektronicznej:	office@agp-corp.com
Strona www:	advancedgrapheneproducts.com

Źródło: Emitent

5.2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony

Stosownie do treści § 3 Statutu Emitenta, czas trwania Emitenta jest nieograniczony.

5.3. Wskazanie przepisów prawa na podstawie których został utworzony Emitent

Emitent został utworzony na podstawie przepisów prawa polskiego, w tym w szczególności Kodeksu spółek handlowych. Emitent powstał w procesie przekształcenia spółki Advanced Graphene Products spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na podstawie Uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki przekształcanej z dnia 3 grudnia 2020 roku.

5.4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku, gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia oraz wskazanie organu, który je wydał

Emitent został wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000878626 w dniu 18 stycznia 2021 roku. Postanowienie o wpisie zostało wydane przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Emitent powstał w procesie przekształcenia spółki Advanced Graphene Products spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Spółka przekształcana została wpisana do rejestru przedsiębiorców KRS na mocy postanowienia Sądu Rejonowego w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 10 sierpnia 2012 roku. pod numerem KRS 0000429667. Spółka przekształcana została wykreślona z KRS w dniu 27 stycznia 2021 roku.

Utworzenie Emitenta nie wymagało zezwolenia.

5.5. Informacje czy działalność prowadzona przez Emitenta wymaga posiadania zezwolenia, licencji lub zgody, a w przypadku istnienia takiego wymogu – dodatkowo podmiot i numer zezwolenia, licencji lub zgody, ze wskazaniem organu, który je wydał

Działalność prowadzona obecnie przez Spółkę na terenie RP nie wymaga zezwolenia, licencji czy zgody.

5.6. Krótki opis historii Emitenta

Advanced Graphene Products założono w 2012 roku w efekcie powstania pomysłu na przełomową metodę wytwarzania grafenu wielkopowierzchniowego metodą metalurgiczną. Pierwsza komercyjna sprzedaż grafenu HSMG odbyła się w 2015 roku, natomiast patenty na metodę produkcji na matrycy z ciekłego metalu na terenie USA oraz UE zostały przyznane w 2016 roku. Rok później Spółka rozpoczęła prace badawczo-rozwojowe nad ultrawytężnymi kompozytami grafenowymi oraz czujnikami procesowymi na bazie grafenu HSMG oraz opracowania autorskiej metody produkcji grafenu płatkowego.

Zespół AGP składa się z kilkunastu osób, w tym specjalistów z zakresu chemii, inżynierii materiałowej, nanotechnologii, elektroniki oraz biotechnologii.

W 2016 roku Spółka podjęła pierwszą współpracę komercyjną z firmą Engineo nad zastosowaniem grafenu w kompozytach węglowych. Efektem współpracy jest patent „Komponent do produkcji włóknistych kompozytów warstwowych, zbrojonych wysokowytrzymałym grafenem metalurgicznym oraz sposób wytwarzania tego komponentu”. Opisywana aplikacja jest na etapie wdrażania w rowerach Kross. Współpraca dalej trwa.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka ma 8 partnerów komercyjnych, z którymi współpracuje nad 4 aplikacjami grafenu, ponadto niezależnie Spółka prowadzi prace B+R nad 2 aplikacjami niezależnie. Moce produkcyjne AGP pozwalają Spółce na roczną produkcję w ilości 100 kg grafenu płatkowego oraz 150 m² grafenu powierzchniowego w ciągu jednej zmiany.

Produkcja odbywa się w Zielonej Górze w halach o powierzchni produkcyjnej 450 m² oraz powierzchni biurowej 350 m², co pozwala na znaczny przyrost wolumenów.

W dniu 3 grudnia 2020 r. Zgromadzenie Wspólników Emitenta podjęło decyzję o przekształceniu ze spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną. W związku z tym na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki doszło do emisji imiennych akcji serii A, które objęli dotychczasowi wspólnicy spółki przekształcanej. Następnie na mocy uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 11 lutego 2021 r. doszło do wymiany wszystkich imiennych akcji serii A na akcje na okaziciela.

W dniu 31 marca 2021 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego i emisji akcji zwykłych na okaziciela serii B, które zostały objęte w całości przez Prezesa Zarządu Spółki w drodze subskrypcji prywatnej w ramach realizacji programu motywacyjnego.

W dniu 16 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji zwykłych akcji na okaziciela serii C w trybie subskrypcji otwartej.

Tabela 7 : Historia dotychczasowych emisji akcji Emitenta

Seria akcji	Seria A	Seria B	Seria C
Liczba akcji	4.088.750	87.500	817.750
Data emisji	03.12.2020 (podjęcie uchwały o przekształceniu)	31.03.2021	16.04.2021
Data rejestracji w KRS	18.01.2021	14.04.2021	22.06.2021

Źródło: Emitent

5.7. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, na kapitał zapasowy przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego przelewa się również nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe - po pokryciu kosztów emisji akcji. Zgodnie ze Statutem Spółki Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe). W poniższej tabeli przedstawiono rodzaje i wartość kapitałów własnych.

Tabela 8: Zestawienie kapitałów własnych na dzień 31.12.2020, za okres porównawczy 31.12.2019 oraz na 30.06.2021

Rodzaj kapitału:	31.12.2019	31.12.2020	30.06.2021
Kapitał własny, w tym:	2.995.054,56	1.690.389,81	7.851.429,23
Kapitał podstawowy	4.088.750,00	4.088.750,00	4.994.000,00
Kapitał zapasowy	1.528.240,00	1.528.240,00	7.560.453,74
Kapitał z aktualizacji wyceny	0,00	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-2.122.178,69	-3.050.537,85	-3.926.600,19
Zysk (strata) netto	-499.756,75	-876.062,34	-776.424,32

Źródło: Emitent; dane za lata 2019-2020 na podstawie zaudytowanych sprawozdań finansowych, dane za 2Q 2021 na podstawie niezaudytowanych sprawozdań finansowych

Na Datę Dokumentu Informacyjnego kapitał zakładowy Spółki wynosi 4.994.000,00 zł (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące złotych zero groszy) i dzieli się na 4.994.000 (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące) akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja, w tym:

- 4.088.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,
- 87.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,
- 817.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja,

Kapitał zakładowy został opłacony w pełni.

Kapitał zakładowy Spółki jest tworzony zgodnie z postanowieniami Kodeksu Spółek Handlowych. Zgodnie z art. 308 § 1 KSH, kapitał zakładowy spółki akcyjnej powinien wynosić co najmniej 100 000 złotych. Przepisu Kodeksu spółek handlowych określają również zasady podwyższenia i obniżenia kapitału zakładowego. Zgodnie art. 431 § 1 KSH, podwyższenie kapitału zakładowego wymaga zmiany statutu i następuje w drodze emisji nowych akcji lub podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych akcji. Szczegółowe zasady podwyższenia kapitału zakładowego zawierają przepisy art. 431-454 KSH. Zgodnie z art. 455 § 1 KSH, kapitał zakładowy obniża się, w drodze zmiany statutu, przez zmniejszenie wartości nominalnej akcji, połączenie akcji lub przez umorzenie części akcji oraz w przypadku podziału przez wydzielenie. Szczegółowe zasady podwyższenia kapitału zakładowego zawierają przepisy art. 455-458 KSH. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia, przy czym w przypadkach określonych przez prawo Zarząd może zostać upoważniony do podwyższenia kapitału zakładowego (art. 446 §1 KSH podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego).

Zgodnie z postanowieniami art. 396 § 1 3 KSH, na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej

trzeciej kapitału zakładowego. Do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji akcji. Do kapitału zapasowego wpływają również dopłaty, które uiszczają akcjonariusze w zamian za przyznanie szczególnych uprawnień ich dotychczasowym akcjom, o ile te dopłaty nie będą użyte na wyrównanie nadzwyczajnych odpisów lub strat.

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH, statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

Zgodnie z art. 396 § 5 KSH, o użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga walne zgromadzenie; jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

5.8. Oświadczenie Emitenta stwierdzające, czy według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia dokumentu informacyjnego, czy też nie, a jeśli nie – wskazanie w jaki sposób zamierza zapewnić potrzebne dodatkowo aktywa obrotowe

Emitent oświadcza, że według niego jego aktywa obrotowe wystarczają do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Informacyjnego.

5.9. Informacje o akcjach Emitenta nieobjętych wnioskiem o wprowadzenie, wskazujące co najmniej organ podejmujący decyzję w przedmiocie emisji akcji każdej serii, datę podjęcia tej decyzji, cenę emisyjną akcji wraz ze wskazaniem czy akcje zostały objęte za gotówkę, za wkłady pieniężne w inny sposób, czy za wkłady niepieniężne, wraz z krótkim opisem sposobu ich pokrycia

Nie dotyczy. Wprowadzane niniejszym wnioskiem do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect akcje stanowią 100,00% udziału w kapitale zakładowym i 100,00% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu Emitenta.

5.10. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Emitenta został opłacony w całości.

5.11. 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. Emitent nie emitował obligacji zamiennych, obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji ani warrantów subskrypcyjnych.

5.12. 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

Stosownie do treści § 5¹ Statutu Emitenta Zarząd jest upoważniony do dokonania jednego albo większej liczby podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, łącznie o kwotę nie większą niż 940.412,00 zł (dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta dwanaście złotych). Na Datę Dokumentu Informacyjnego wartość nominalna jednej akcji Emitenta wynosi 1 zł (jeden złoty) w związku z czym w ramach kapitału docelowego Zarząd może podjąć decyzję o emisji nie więcej niż 940.412 (dziewięćset czterdzieści tysięcy czterysta dwanaście) akcji na okaziciela.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego w ramach kapitału docelowego wyemitowano 817.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1 zł każda, o łącznej wartości nominalnej 817.750,00 zł (osiemset siedemnaście tysięcy siedemset pięćdziesiąt złotych). W ramach kapitału docelowego kapitał zakładowy może być podwyższony jeszcze dodatkowo o kwotę 122.662,00 zł (sto dwadzieścia dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa złote) zł poprzez emisję 122.662 (sto dwadzieścia dwa tysiące sześćset sześćdziesiąt dwa) akcji.

5.13. Wskazanie na jakich rynkach instrumentów finansowych są lub były notowane instrumenty

finansowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe

Na Datę Dokumentu Informacyjnego papiery wartościowe Emitenta oraz kwity depozytowe nie były notowane na rynkach instrumentów finansowych.

5.14. Podstawowe informacje na temat powiązań kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem jednostek jego grupy kapitałowej oraz jednostek niewchodzących w skład Grupy Kapitałowej Emitenta, ale będących podmiotami istotnymi dla działalności prowadzonej przez Emitenta i powiązanymi kapitałowo lub osobowo z Emitentem, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających lub nadzorczych Emitenta lub znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Emitent nie posiada podmiotów zależnych i nie jest częścią grupy kapitałowej.

5.15. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy:**5.15.1. Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta**

Na Datę Dokumentu Informacyjnego pan Maciej Gałązka, Prezes Zarządu Emitenta, jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 276.600 akcji Emitenta stanowiących ok. 5,54% kapitału zakładowego Emitenta.

Poza powiązaniem, o którym mowa powyżej, nie występują inne powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta.

5.15.2. Emitentem lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego pan Witold Klinowski, Przewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta, jest spokrewniony w linii prostej ze znaczącym akcjonariuszem Emitenta, panem Bartoszem Klinowskim posiadającym 449.100 akcji Emitenta stanowiących ok. 8,99% kapitału zakładowego Emitenta.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska, Członek Rady Nadzorczej Emitenta, pozostaje w powiązaniu zawodowym ze znaczącym akcjonariuszem Emitenta, panem Bartoszem Klinowskim posiadającym 449.100 akcji Emitenta stanowiących ok. 8,99% kapitału zakładowego Emitenta. Pan Bartosz Klinowski jest bezpośrednim przełożonym pani Katarzyny Tomaszewskiej-Kowalskiej jako Dyrektor Zarządzający w spółce Seco/Warwick S.A., będącej jedynym wspólnikiem spółki Seco/Warwick Services sp. z o.o., w której zatrudniona jest pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska.

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

5.15.3. 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, Prezes Zarządu Autoryzowanego Doradcy, jest jednocześnie akcjonariuszem Emitenta, posiadającym 22.500 akcji Emitenta stanowiących ok. 0,45% kapitału zakładowego 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).

5.16. Podstawowe informacje o produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem

dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności**5.16.1. Wstęp**

Emitent jest producentem zarówno grafenu płatkowego, jak i 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 jedynie na cele badawcze. 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. Według wiedzy Zarządu na Datę Dokumentu Informacyjnego, AGP jest jedyną firmą w Polsce produkującą grafen posiadającą jednocześnie istotne zaplecze naukowe oraz organizacyjne, które może przyczynić się do jego komercjalizacji. 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, wytwarzanego przez AGP, grafenu płatkowego (GO – tlenek grafenu, rGO – zredukowany tlenek grafenu) są kompozyty węglowe, żywice epoksydowe, filamenty 3d, farby, powłoki antykorozyjne, czy też masterbatche.

Rys. 1 Grafen płatkowy



źródło: Emitent

Według stanu wiedzy Zarządu Spółki na Datę Dokumentu Informacyjnego, Emitent jest również 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 jedno 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. Kolejnym etapem rozwoju, po zdobyciu większego doświadczenia w komercjalizacji opracowanych zastosowań, Spółka ma w planach opracowywanie większej części aplikacji niezależnie, co powinno przełożyć się na wyższe marże osiągane przez Spółkę.

Geneza powstania AGP sięga Uniwersytetu Łódzkiego, którego 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 Spółka jest na etapie zakończenia inwestycji w zwiększenie posiadanych mocy produkcyjnych (przewidywany termin jej zakończenia to druga połowa 2021 r.) oraz rozpoczyna pierwsze pilotażowe projekty komercjalizacyjne u wybranych partnerów biznesowych. Inwestycja ta pozwoli AGP na około pięciokrotne zwiększenie rocznych zdolności produkcji grafenu przez Spółkę w porównaniu do wielkości sprzed jej zrealizowaniem. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka zawarła już kontrakty albo jest w trakcie przygotowań do zawarcia umów na opracowanie zastosowań komercyjnych grafenu m.in. z następującymi podmiotami: Kross, Ciech, Europejska Agencja Kosmiczna, Frako-Term, GM Color, PolWax, GRM Systems, czy Pimar Plastics.

Strategia Spółki zakłada w przeciągu od 3 do 5 lat pełną komercjalizację przemysłową 2-3 projektów z dziedzin takich jak kompozyty węglowe, żywice epoksydowe, filamenty do druku 3d, powłoki antykorozyjne, czy oleje silnikowe.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego rozwój AGP finansowany jest z kapitału własnego, grantów NCBiR, środków pieniężnych wypracowanych przez Spółkę ze sprzedaży oraz z kapitału dłużnego. Do 2020 roku w Spółkę zainwestowano 19,6 mln zł. Proporcje zainwestowanego kapitału rozkładały się następująco:

- środki od założycieli – około 4,0 mln zł,
- Środki od inwestorów finansowych – podwyższenie kapitału w 2019 roku na kwotę około 2,0 mln (przy wycenie 27 mln zł post-money),
- Środki nierozwadniające (granty) – około 7,4 mln zł,
- Dofinansowania – około 3,3 mln zł,
- W tym okresie Spółka wypracowała środki z działalności operacyjnej w wysokości około 1,5 mln zł,
- Spółka finansowała się również kapitałem dłużnym. Zobowiązania finansowe na dzień 31.12.2020 r. wynoszą około 1,4 mln zł.

Finansowanie dalszego rozwoju Spółka planuje ze środków pozyskanych z emisji akcji serii C, grantów, wypracowanych środków z działalności operacyjnej, a także kapitału dłużnego. .

5.16.2. 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, druku 3D, polimerach, powłokach antykorozyjnych (woski) i innych powłokach ochronnych (farby proszkowe).

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.

Praca tylko nad pożądanymi rozwiązaniami

Jednym z największych wyzwań we wdrażaniu nowych rozwiązań przez spółki z branży nowych materiałów jest skuteczna identyfikacja obszarów ich zastosowań. AGP na Datę Dokumentu Informacyjnego nawiązało

współpracę biznesową z 8 partnerami z 5 branż, dzięki czemu ma gwarancję, że skupia zasoby i środki pieniężne na pracach nad aplikacjami, które są požądane przez potencjalnych klientów Spółki.

Opatentowane rozwiązania

Efektem 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 6 zarejestrowanymi patentami oraz 6 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: PL417422 |
| 6. „Sposób lutowania taśmy srebrnej albo posrebrzanej do powierzchni metalizowanej”. | |

Zgłoszenia patentowe:

- | | |
|---|-------------------------|
| 1. „Zastosowanie grafenu metalurgicznego HSMG oraz grafenowy czujnik wysokoenergetycznego promieniowania UV-C” | nr zgłoszenia: P.430229 |
| 2. „Sposób kompensacji napięcia resztkowego w czujniku Halla oraz układ miernika pola magnetycznego do stosowania tego sposobu” | nr zgłoszenia: P.430330 |
| 3. „Detektor nacieków tlenowych, do stosowania zwłaszcza w próżniowych komorach termoprocesowych” | nr zgłoszenia: P.430468 |
| 4. „Sposób wprowadzania grafenu płatkowego do polimerów” | nr zgłoszenia: P.430835 |
| 5. „Sposób wytwarzania utlenionego grafenu płatkowego” | nr zgłoszenia: P.430819 |
| 6. „Bifunkcyjny czujnik kriogeniczny oparty na grafenowym półprzewodnikowym elemencie sensorycznym” (efekt współpracy z Europejską Agencją Kosmiczną – ESA). | nr zgłoszenia: P.436086 |

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 2 zgłoszeniami znaków towarowych, będącymi w trakcie rozpatrywania przez właściwe organy.

Zgłoszenia znaków towarowych:

- | | |
|---|--------------------------|
| 1. Słowno-graficzny znak towarowy „PROGRAFEN” | nr zgłoszenia: Z.533359 |
| 2. Słowny znak towarowy „PROGRAPHENE”. | nr zgłoszenia: 018536724 |

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 MNiSW. 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.

5.16.3. Strategia

Strategia AGP opiera się na dwóch filarach. Pierwszym filarem jest produkcja i sprzedaż grafenu:

- płatkowego – uzyskiwany metodą eksfoliacji oraz mechaniczną – grafen płatkowy przy technologii Spółki dostępnej na Datę Dokumentu Informacyjnego jest łatwiejszy do zaaplikowania w wielu branżach, pozwalając niewielkim kosztem istotnie zwiększyć parametry mechaniczne produktów, co powinno stanowić źródło gotówki w pierwszej fazie popularyzacji grafenu,
- powierzchniowego – produkowany przez Spółkę przy wykorzystaniu unikalnej technologii HSMG do zastosowań o dużych wymaganiach – grafen zbliżony właściwościami do grafenu teoretycznego, wspomnianego w pracach naukowych.

Według analiz własnych Zarządu, przeprowadzonych na Datę Dokumentu Informacyjnego, Spółka zakłada, iż w początkowej fazie adopcji komercyjnej grafenu szerzej wykorzystywany będzie grafen płatkowy, poprawiający parametry mechaniczne materiałów, poprzez dodanie do kompozytu domieszki sproszkowanego grafenu.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka oczekuje, że w najbliższych latach osiągnie przeważającą ilość przychodów z zastosowań grafenu płatkowego, który przy dzisiejszej technologii ma szersze spektrum aplikacji komercyjnych, aby w kolejnych latach trend ten się zmienił i to grafen powierzchniowy przejął rolę dominującej formy w aplikacjach komercyjnych. Zarząd oczekuje, iż dzięki opracowaniu własnej, obiektywnie efektywniejszej niż dostępna na rynku, technologii produkcji grafenu powierzchniowego, Spółka ma istotną szansę stać się globalnym liderem wśród producentów grafenu.

Drugim filarem strategii Spółki jest opracowywanie i uzyskanie ochrony patentowej technologii wytwarzania półproduktów na bazie grafenu, znajdujących zastosowanie przy wytwarzaniu wielu znanych produktów ulepszając ich właściwości (jak np. karbonowa rama rowerowa, polipropylen, filamenty 3d, czy pokrycia

antykorozyjne). W szczególności Spółce udało się zarejestrować patenty, o których mowa w pkt 5.16.2 Dokumentu Informacyjnego, a inne patenty, a także znaki towarowe, wskazane również w pkt 5.16.2 Dokumentu Informacyjnego, znajdują się na etapie zgłoszenia we właściwym organie. Spółka na Dzień Dokumentu Informacyjnego kończy fazę przygotowania zgłoszenia patentu dotyczącego metody produkcji filamentu grafenowego.

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 (farby, żywice, pokrycia antykorozyjne, oleje, polimery etc.) oraz opracowywaniu technologii „podania” grafenu do ww. produktów lub półproduktów. Celem działań B+R jest doprowadzenie do maksymalnie dużego zainteresowania komercyjnego grafenem i półproduktami na bazie grafenu (dyspersje, masterbatch, prepregi) produkowanymi przez AGP.

Celem strategicznym Zarządu w średnim okresie (powyżej 5 lat) jest pełne przemysłowe wdrożenie opracowanych przez AGP aplikacji grafenu. Według szacunków Zarządu opracowanych na Datę Dokumentu Informacyjnego przy pełnej komercjalizacji przemysłowej, każde z zastosowań grafenu, nad którymi pracuje Spółka ma potencjał sprzedażowy średnio około 35 mln zł. Celem strategicznym Zarządu jest doprowadzenie do wielkoskalowego wdrożenia przynajmniej 2-3 projektów w średnim okresie około 5 lat, przy zachowaniu marży EBITDA na poziomie około 30%.

W perspektywie do końca roku 2022, Zarząd zakłada rozpoczęcie pierwszej pilotażowej sprzedaży do 5 produktów. Plan sprzedaży tych produktów bazuje na podpisanych i negocjowanych kontraktach na Datę Dokumentu Informacyjnego. Przy założeniu sprzedaży przez pełne 12 miesięcy, Zarząd szacuje potencjał sprzedażowy tych produktów na około 11-14 mln zł. Na Datę Dokumentu Informacyjnego rozpoczęta została produkcja jednego produktu – filamentu do drukarek 3d.

5.16.4. 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. Zdaniem Zarządu polityka taka doprowadzi do efektu kuli śnieżnej, kiedy to know-how zdobyty przy opracowywaniu licznych aplikacji pozwoli znacznie zwiększyć efektywność przyszłych prac B+R.

Na Datę Dokumentu Informacyjnego Spółka jest w końcowej fazie programu inwestycyjnego pozwalającego osiągnąć zdolności produkcyjne pod etap komercjalizacji pilotażowej. AGP wykorzystując własne moce będzie produkować i sprzedawać grafen, który następnie będzie wykorzystywany w opracowanych we współpracy z partnerami biznesowymi aplikacjach. Roczne moce produkcyjne Spółki, w trybie jednoczłonowym, po zakończeniu programu w pierwszej połowie 2022 sięgać będą:

- 100 kg grafenu płatkowego (metodą eksfoliacji)
- 160 tys. litrów dyspersji grafenu
- 100 ton filamentu 3d rocznie
- 150 m² grafenu powierzchniowego HSMG

W przypadku kompozytów węglowych, żywic epoksydowych, specjalistycznych sensorów oraz pokryć antykorozyjnych Spółka zamierza komercjalizować produkty przy współpracy z partnerami biznesowymi. AGP w tych aplikacjach koncentrować się będzie na dostarczaniu grafenu, natomiast proces wzmacniania materiału bazowego grafenem odbywać się będzie u partnera, co pozwala Spółce znacznie zredukować wymagane nakłady kapitałowe. Pierwsza sprzedaż z wymienionych aplikacji nastąpi w drugiej połowie 2021 roku.

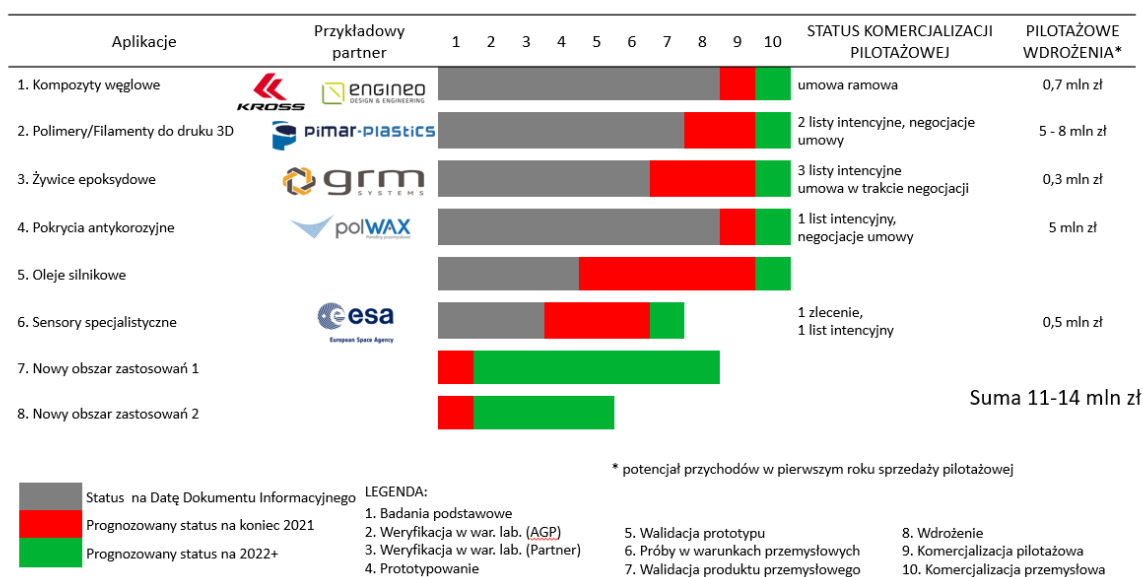
W przypadku aplikacji grafenu, które Spółka opracowuje samodzielnie, takich jak filamenty 3d, czy oleje i smary planowana jest realizacja produkcji poprzez outsourcing. AGP, tak jak w przypadku współpracy z partnerami, dostarczy tylko własny grafen. Sprzedaż produktów odbywać się będzie przez wyspecjalizowanych dystrybutorów. Pierwsza sprzedaż z własnych aplikacji Spółka oczekuje osiągnąć w drugiej połowie 2021 roku.

5.16.5. Produkty i aplikacje

Spółka dostarcza grafen w każdej do tej pory odkrytej postaci, tzn. grafenu płatkowego, dyspersji oraz grafenu powierzchniowego. Ponadto Spółka prowadzi prace B+R nad jego potencjalnymi zastosowaniami w przemyśle. Status prac badawczo-rozwojowych poszczególnych aplikacji prowadzonych przez Spółkę na Datę Dokumentu Informacyjnego przedstawia poniższa grafika:

Rys. 3 Status prac badawczo-rozwojowych prowadzonych przez Spółkę

STATUS PRAC NA DATĘ DOKUMENTU INFORMACYJNEGO



źródło: Emitent

Kompozyty węglowe – pierwszym efektem komercyjnego zastosowania grafenu w kompozytach węglowych jest projekt rozwijany przy współpracy z firmami Engineo i Kross. Projekt ten polega na podniesieniu parametrów mechanicznych karbonowej ramy rowerowej poprzez wzmocnienie kompozytu węglowego grafenem. W wyniku prowadzonych badań udało się podnieść sztywność ramy o około 11% oraz podwoić odporność na uderzenia udarowe. Właściwości funkcjonalne opracowanej ramy pod kątem wdrożenia seryjnego potwierdziły wzrost wytrzymałości o 20%. Celem kontraktu jest wdrożenie ramy grafenowej w kolekcji TOKYO 2021. Szacowana roczna wartość kontraktu to około 0,7 mln zł.

Kompozyty węglowe z domieszką grafenu wykazują wzrost wytrzymałości na zginanie o 25-35% w stosunku do próbek referencyjnych. Komponenty węglowe znajdują zastosowania w branżach takich jak branża motoryzacyjna, lotnicza, czy sportowa.

Rys. 4 Wyniki statycznego trzypunktowego testu zginania kompozytów węglowych

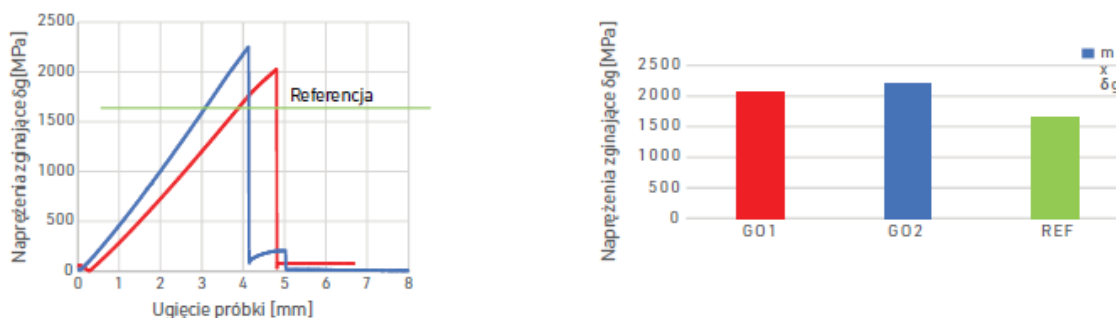
Wyniki statycznego trzypunktowego testu zginania

	Wytrzymałość na zginanie [MPa]	Wzrost δg [%]	Moduł sprężystości [GPa]	Wzrost modułu sprężystości [%]
REF	1641	-	120	-
GO 1	2053	25	126	5
GO 2	2200	35	133	11

źródło: Emitent

W powyższej tabeli przedstawiono podsumowanie uzyskanych wartości właściwości mechanicznych w trzypunktowym teście zginania. Na podstawie uzyskanych wyników można zauważyć, że laminaty z grafenem charakteryzują się wyższą wytrzymałością na zginanie wynoszącą 2053–2200 Mpa i modułem sprężystości wynoszącym 126–133 GPa. Różnice procentowe między próbkami z grafenem, a wartością referencyjną dla g wyniosły 25–35% i dla modułu sprężystości 5–11%.

Rys. 5 Wynik testu ugięcia próbki kompozytów węglowych pod danym naprężeniem



źródło: Emitent

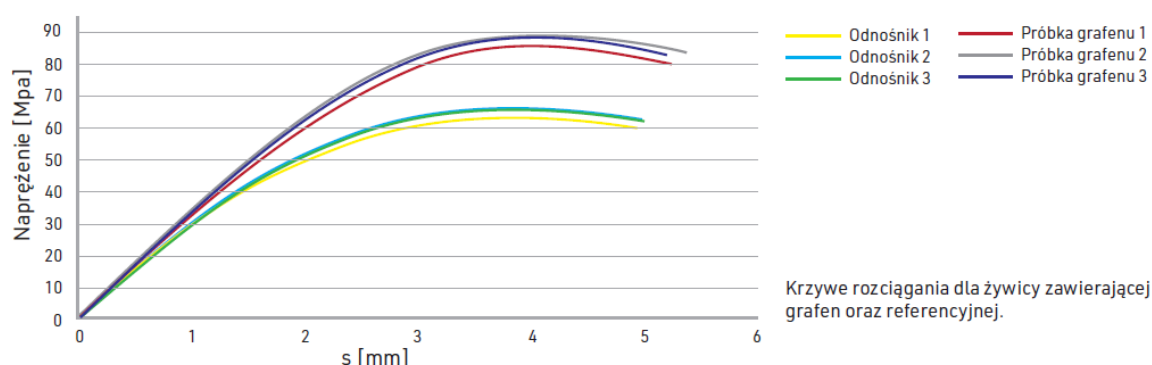
Przeprowadzona eksperymentalna weryfikacja właściwości mechanicznych była powtarzalna dla reprezentatywnej liczby próbek, co daje podstawy do adaptacji technologii w produkcji przemysłowej.

W dniu 29 kwietnia 2021 r. Emitent zawarł z Engineo sp. z o.o. ramową umowę o współpracy handlowej, której przedmiotem jest uzgodnienie zasad i warunków, zgodnie z którymi strony współpracować będą w zakresie sprzedaży na rzecz Engineo Sp. z o.o. surowców grafenowych znajdujących się w ofercie handlowej Emitenta. Zakupione przez Engineo surowce grafenowe wykorzystywane będą w szczególności do: (i) malowania elementów karbonowych farbą wzbogaconą grafenem płatkowym w postaci zredukowanej rGO dla przemysłu rowerowego i branż pokrewnych, (ii) wprowadzenie na rynek nowej ramy karbonowo-grafenowej dla takich marek, jak KROSS SA. Dostawy będą realizowane przez Emitenta na podstawie zamówień składanych przez Engineo sp. z o.o.

Żywice epoksydowe – wspólnie z firmą Ciech S.A. udało się uzyskać poprzez dodanie grafenu do żywic Ciech wzrost wytrzymałości na rozciąganie o 25%, wydłużenie przy zerwaniu o 6,5% oraz wzrost właściwości mechanicznych o 35% w stosunku do prętów stalowych.

Rys. 6 Właściwości mechaniczne żywic epoksydowych z domieszką grafenu oraz odnośników bez domieszki grafenu

Właściwości mechaniczne.



źródło: Emitent

Rys. 7 Tabela z wynikami testu żywic epoksydowych z domieszką grafenu oraz odnośników bez domieszki grafenu

	Wytrzymałość na rozciąganie [Mpa]	Wydłużenie przy zerwaniu [%]	Średnia Rm	Średnie ε	Wzrost Rm [%]	Wzrost ε [%]
Referencja 1	63,27	6,18	65,05	6,2	-	-
Referencja 2	66,34	6,17				
Referencja 3	65,56	6,25				
Żywica z grafenem 1	86,01	6,5	88,1	6,6	35	6,45
Żywica z grafenem 2	89,39	6,76				
Żywica z grafenem 3	88,91	6,56				

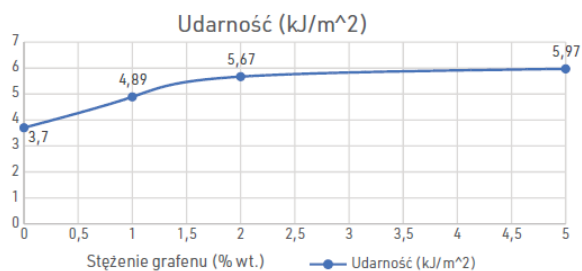
źródło: Emitent

Ponadto udało się osiągnąć 5-8x redukcję masy prętów oraz uzyskać odporne na korozję środowisko. Pręty z grafenem nie przewodzą również prądu oraz są łatwe w utylizacji. Wymagany dodatek grafenu płatkowego GO w celu uzyskania wymienionych wyżej parametrów to około 5 gramów na 1 kg żywicy, czyli koszt około 80 groszy (cena 1 kg standardowej żywicy epoksydowej to około 30 zł).

Sensory specjalistyczne – opracowany dla firmy Frako-Term Sp. z o.o. oraz dla Europejskiej Agencji Kosmicznej (European Space Agency) specjalistyczny sensor temperatury oraz pola magnetycznego o bardzo szerokim spektrum pomiarowym oraz o bardzo dużej czułości temperaturowej. Opracowane czujniki znaleźć mogą zastosowanie w biologii i chirurgii, przemyśle chemicznym, badaniach przestrzeni kosmicznej oraz energetyce jądrowej. Spółka szacuje zapotrzebowanie ze strony ESA oraz Frako-Term na około 1000 czujników rocznie w cenie około 1000 zł za sztukę (roczny potencjał przychodowy około 1 mln zł).

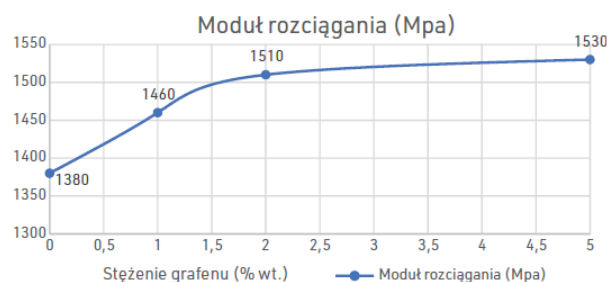
Polimery/filamenty do druku 3d – opracowywane we współpracy z firmą GM Color Sp. z o.o. polimery z dodatkiem grafenu przyczyniły się do redukcji masy polipropylenu o 20%, pozwalając na 20% zmniejszenie ilości zużycia surowca, przy jednoczesnym wzroście sztywności i wytrzymałości. Do uzyskania wspomnianych parametrów wymagany jest jedynie minimalny dodatek grafenu (5 gramów na 1 kg polipropylenu). Opracowany polimer ma zastosowanie w polipropylenie oraz polietylenie.

Rys. 8 Wyniki testu udarności oraz modułu rozciągania polimerów z domieszką grafenu



Zaobserwowano ponad 60% wzrost udarności dla stężenia 5% wag. grafenu. Wpływ grafenu na udarność PP nie jest zależnością liniową. Pogorszenie parametru następuje po przekroczeniu stężenia 5% wag.

Badanie udarności metodą Charpy'ego zgodnie z ISO 179-1.



Zaobserwowano ponad 10% wzrost wytrzymałości na rozciąganie dla stężenia 5% wag. grafenu. W badanym zakresie stężeń wytrzymałość wzrastała wraz z poziomem zawartości grafenu.

Badanie modułu rozciągania zgodnie z ISO 527-1.

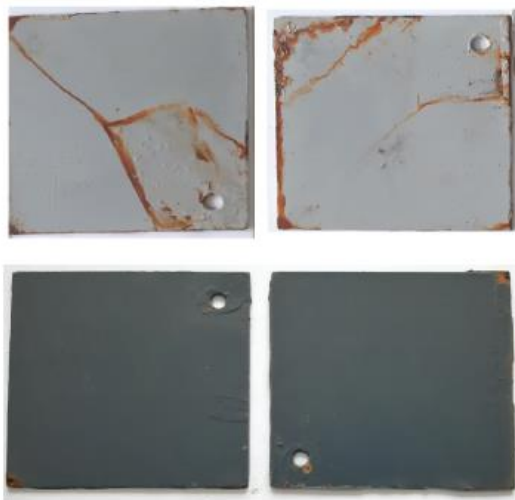
źródło: Emitent

Uzyskane wyniki jednoznacznie potwierdzają skuteczną implementację oraz pozytywny wpływ grafenu na takie właściwości jak udarność i moduł rozciągania w kompozytach o osnowie polipropylenowej.

Filament do druku 3d z dodatkiem grafenu wykazuje 40% wzrost wytrzymałości mechanicznej i osiąga te same właściwości mechaniczne co filament z dodatkiem włókna szklanego przy 10x mniejszym dodatku grafenu do filamentu (filament z 3% dodatkiem grafenu porównywalny jest do filamentu z 30% dodatkiem włókna szklanego). Ta zależność pozwala zredukować koszt wypełniacza filamentu o około 86% (z 30 zł do 4,80 zł). Tak wyspecjalizowane filamenty zastosowanie mają w prototypowaniu, krótkoseryjnej produkcji, czy serwisie (druk części zamiennych). Wykorzystanie grafenu w filamentach 3d jest opracowywane samodzielnie przez Spółkę.

Pokrycia antykorozyjne – udało się osiągnąć zwiększenie trwałości antykorozyjnego pokrycia ochronnego o 50%, zmniejszając częstotliwość z jaką warstwa ochronna musi być ponownie nanoszona z co 8 lat do co 12 lat. Opracowane zastosowanie przyczynia się to do redukcji kosztów konserwacji, zmniejszenia przestoju, ilości materiału, czy robocizny. Pokrycia antykorozyjne mogą być używane w przemyśle stoczniowym, motoryzacyjnym, czy budowlanym.

Rys. 9 Porównanie próbki zaimpregnowanej zwykłym pokryciem antykorozyjnym z próbką pokrytą pokryciem antykorozyjnym z domieszką grafenu po pobycie w komorze korozyjnej



Próbka farby antykorozyjnej bez dodatku grafenu po 720 h w środowisku C4.

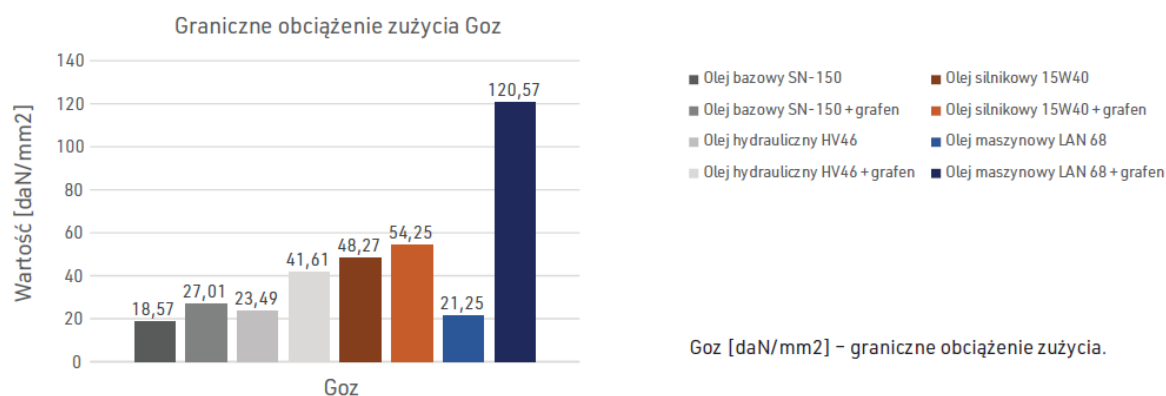
Próbka farby antykorozyjnej z dodatkiem grafenu po 720 h w środowisku C4.

źródło: Emitent

Testy w komorze korozyjnej dowiodły pozytywny efekt zastosowania domieszki grafenu w farbie antykorozyjnej. Próbki farby z grafenem wykazują znacznie lepsze właściwości antykorozyjne niż próbka referencyjna.

Oleje i smary – opracowywana samodzielnie przez AGP aplikacja grafenu w olejach i smarach wykazała poniesienie jakości oleju poprzez poprawę właściwości smarnych. Wskaźniki smarności Ih, Pz, Pn i Pt, określające właściwości olejów zostały podniesione odpowiednio o: 29, 153, 25 i 50%. Efektem zastosowania grafenu w olejach jest zwiększenie o 45% granicznego obciążenia zużycia i wzrost wytrzymałości na obciążenia nadane o 152%.

Rys. 10 Graniczne obciążenie zużycia dla próbek olejów: bazowego, hydraulicznego, silnikowego oraz maszynowego w wersji podstawowej oraz z domieszką grafenu



źródło: Emitent

Efektem dla klienta indywidualnego jest podniesienie mocy silnika oraz radykalne zmniejszenie kosztów eksploatacyjnych poprzez zwiększenie żywotności oleju i redukcję zużycia paliwa. Potencjalny koszt dodatku grafenu do 1l oleju to wartość poniżej 1 złotówki.

5.16.6. 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 Nowosiółow 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:

- (i) medycyna,
- (ii) elektronika,
- (iii) polimery,
- (iv) fotowoltaika,
- (v) sensory,
- (vi) baterie,
- (vii) zwijane ekrany
- (viii) 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 wart 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

Kompozyty węglowe

Kompozyt węglowy to niezwykle wytrzymały i bardzo lekki materiał składający się z polimeru i włókien węglowych. Należy do najwytrzymalszych, a jednocześnie najlżejszych materiałów konstrukcyjnych. Kompozyty węglowe są szeroko stosowane przy produkcji wysokiej klasy samochodów wyścigowych, w budownictwie, artykułach sportowych, czy lotnictwie.

Rozmiar rynku kompozytów węglowych osiągnął rozmiar 5,2 mld dolarów w 2020 roku i prognozuje się jego wzrost w tempie 11,0% rocznie do 2025 roku¹.

Żywiec epoksydowe

Rodzaj żywicy syntetycznych zdolnych do tworzenia nietopliwych i nierozpuszczalnych tworzyw sztucznych. Żywiec epoksydowe są stosowane jako lepiszcze laminatów konstrukcyjnych, do zalewania elementów

¹ Global Carbon Composites Market (2020 to 2025) - Increasing Applications of Carbon Composites in Aircrafts Presents Opportunities

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 roku².

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 roku³.

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 roku⁴.

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 roku⁵.

Pokrycia antykorozyjne

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 roku⁶.

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.

² Epoxy Resin Market by Type, Physical Form, Application, and End User: Global Opportunity Analysis and Industry Forecast, 2020–2027

³ Temperature sensors market - growth, trends, covid-19 impact, and forecasts (2021 - 2026)

⁴ Polymers Market - Forecast(2021 - 2026)

⁵ 3D Printing Filament Market by Type, End-Use Industry, Region - Global Forecast to 2025

⁶ Protective Coatings Market Size, Share & Trends Analysis Report By Resin, By Formulation), By End Use, And Segment Forecasts, 2019 - 2025

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 roku⁷.

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 jest spółką prywatną, w związku z czym ostatnie dostępne dane o przychodach pochodzą z 2017 roku i wskazują na sprzedaż rzędu 1,9 mln USD.
2. Applied Graphene Materials – założona w 2010 roku brytyjska spółka o kapitalizacji około 25 mln GBP. Skupia się na komercjalizacji technologii dyspersji grafenu, opracowuje pokrycia antykorozyjne z domieszką grafenu. Za ostatni rok fiskalny uzyskała 80 tys. GBP przychodów.
3. First Graphene – australijska spółka o kapitalizacji przekraczającej 115 mln AUD, rozwija aplikacje grafenu płatkowego, prowadzi badania w aplikacjach takich jak: zwiększenie wydajności alternatywnych źródeł energii, gumy i elastomery, budownictwo, czy kompozyty. Sprzedaż w 2020 roku wyniosła 290 tys. AUD, spółka posiada własne złożę grafitu, które wpływa na wyższą wycenę giełdową.
4. ZEN Graphene Solutions – założona w 2008 roku, kanadyjska spółka o kapitalizacji sięgającej 190 mln CAD. Spółka skupia 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 o kapitalizacji przekraczającej 72 mln GBP, rozwija aplikacje grafenu proszkowego w przemyśle, sprzedaż na poziomie około 3 mln GBP, z czego 75% pochodzi ze 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. Versarien wyceniany jest na 78 mln GBP.

5.16.7. 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 umożliwi 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 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.

⁷ Lubricants Market Size, Share & COVID-19 Impact Analysis, By Type, By Grade, By Application, and Regional Forecast, 2020-2027

Emitent spełnia wymogi prawne pozwalające uzyskać certyfikat REACH i zamierza się o niego ubiegać.

5.16.8. Przegląd sytuacji operacyjnej i finansowej

Zaprezentowane w niniejszym rozdziale dane finansowe i operacyjne Advanced Graphene Products zostały przedstawione w oparciu o sprawozdanie finansowe Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2019 r. do dnia 31 grudnia 2019 r., a także sprawozdanie za okres od dnia 1 stycznia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. oraz okres porównywalny od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r. oraz od dnia 1 kwietnia 2021 r. do dnia 30 czerwca 2021 r. wraz z okresem porównawczym od dnia 1 kwietnia 2020 r. do dnia 30 czerwca 2020 r., sporządzone zgodnie z Polskimi Standardami Rachunkowości. Sprawozdanie za rok 2020 zostało poddane badaniu przez biegłego rewidenta.

Poniżej przedstawiono wybrane pozycje rachunku zysków i strat Spółki za 2020 r. wraz z danymi porównawczymi za rok 2019.

Tabela 9: Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Spółki za rok 2020 wraz z danymi porównawczymi za rok 2019 r..

Dane tys. zł	2019	2020
Przychody netto ze sprzedaży	679	297
Przychody netto ze sprzedaży produktów	606	263
Zmiana stanu produktów	19	34
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	54	0
Koszt działalności operacyjnej	1 434	1 276
Amortyzacja	141	210
Zużycie materiałów i energii	39	51
Usługi obce	469	572
Podatki i opłaty	0	8
Wynagrodzenia	549	334
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	105	55
Pozostałe	79	45
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	51	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-755	-979
Pozostałe przychody operacyjne	315	207
Pozostałe koszty operacyjne	27	13
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-467	-785
Przychody finansowe	0	0
Koszty finansowe	32	91
Zysk (strata) brutto	-500	-876
Podatek dochodowy	0	0
Zysk (strata) netto	-500	-876
EBITDA	-326	-575

Źródło: Emitent, dane za lata 2019-2020 na podstawie zaudytowanych statutowych sprawozdań finansowych

EBITDA = zysk (strata) z działalności operacyjnej + amortyzacja

W okresie objętym sprawozdaniem za rok 2020, tj. od dnia 1 stycznia 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., Spółka osiągnęła przychody ze sprzedaży na poziomie 297 tys. zł, co stanowiło spadek o 56,3% (o 382 tys. zł)

w porównaniu do poziomu przychodów osiągniętych przez AGP w roku poprzednim, w którym wyniosły one 679 tys. zł. Spadek ten jest efektem pandemii COVID-19, która w następstwie szukania oszczędności przez podmioty trzecie spowodowała znaczne zmniejszenie nakładów na prowadzone prace badawczo-rozwojowe. Przychody Spółki, na obecnym etapie, pochodzą głównie ze sprzedaży grafenu na potrzeby badawcze oraz z działalności usługowej B+R, a więc były mocno dotknięte ograniczeniami w wydatkach na te cele.

W analizowanym okresie koszty działalności operacyjnej Spółki wyniosły 1 276 tys. zł i w porównaniu do poprzedniego roku obniżyły się o 11,0% (o 157 tys. zł) z 1 433 tys. zł w roku 2019. Do spadku kosztów operacyjnych przyczyniły się przede wszystkim:

- spadek kosztów Wynagrodzeń oraz Ubezpieczeń społecznych i innych świadczeń o 40,0% do 390 tys. zł z 654 tys. zł w roku poprzednim – wynikający ze spadku kapitalizowanych kosztów prowadzonych prac B+R.

W 2020 roku, według sprawozdań finansowych, Spółka osiągnęła stratę na sprzedaży w wysokości 979 tys. zł, stratę na działalności operacyjnej w wysokości 785 tys. zł oraz stratę EBITDA na poziomie 575 tys. zł. W analogicznym okresie wartości te kształtowały się następująco: strata na sprzedaży: 755 tys. zł, strata na działalności operacyjnej: 467 tys. zł oraz strata EBITDA: 326 tys. zł.

Poniżej przedstawiono wybrane pozycje rachunku zysków i strat Spółki za 2 kwartał 2021 r. oraz za 1 połowę 2021 r., wraz z okresami porównawczymi za 2 kwartał 2020 r. oraz 1 połowę 2020 r.

Tabela 10: Wybrane pozycje z rachunku zysków i strat Spółki za 2 kwartał 2021 r. oraz za 1 połowę 2021 r., wraz z okresami porównawczymi za 2 kwartał 2020 r. oraz 1 połowę 2020 r.

Dane tys. zł	2Q 2020	1H 2020	2Q 2021	1H 2021
Przychody netto ze sprzedaży	25	124	342	598
Przychody netto ze sprzedaży produktów	25	125	18	41
Zmiana stanu produktów	0	-1	324	557
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0	0	0	0
Koszt działalności operacyjnej	299	834	801	1 456
Amortyzacja	68	131	149	278
Zużycie materiałów i energii	37	50	86	114
Usługi obce	10	255	351	663
Podatki i opłaty	1	4	17	18
Wynagrodzenia	149	310	141	292
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	29	61	28	57
Pozostałe	6	23	29	33
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0	0	0	0
Zysk (strata) ze sprzedaży	-274	-710	-460	-858
Pozostałe przychody operacyjne	61	77	52	82
Pozostałe koszty operacyjne	0	1	0	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	-213	-635	-408	-777
Przychody finansowe	0	0	0	22
Koszty finansowe	8	29	14	22
Zysk (strata) brutto	-221	-664	-431	-776
Podatek dochodowy	0	0	0	0
Zysk (strata) netto	-221	-664	-431	-776

EBITDA	-145	-504	-258	-499
---------------	-------------	-------------	-------------	-------------

Źródło: Emitent, dane na podstawie niezaudytowanych sprawozdań finansowych

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za drugi kwartał 2021 r., tj. od dnia 1 kwietnia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., Spółka zaksięgowała przychody w wysokości 342 tys. zł, co stanowiło wzrost o 1 268,0% (o 317 tys. zł) w stosunku do poziomu przychodów osiągniętych przez Spółkę w analogicznym kwartale roku ubiegłego, w którym to wyniosły one 25 tys. zł. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia stanu produktów, które wyniosło w opisywanym okresie 324 tys. zł. Tak znaczny wzrost zmiany stanu produktów wynika ze zmiany zasad rachunkowości od początku roku 2021, kiedy to nastąpiła zmiana sposobu ewidencji wydatków związanych z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. Od 2021 r. prace B+R stanowią koszty rodzajowe, których miejsce powstawania wiąże się ze zwiększeniem rozliczeń międzyokresowych kosztów, w związku z czym następuje zwiększenie zmiany stanu produktów. Przychody ze sprzedaży produktów w drugim kwartale 2021 r. 18 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2020 r. wyniosły one 25 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej Spółki w 2Q 2021 r. wyniosły 801 tys. zł i w porównaniu do analogicznego kwartału roku ubiegłego wzrosły o 167,7% (o 502 tys. zł) z 299 tys. zł w 2Q 2020 r. Do wzrostu kosztów operacyjnych przyczyniły się przede wszystkim:

- Wzrost amortyzacji o 117,8% (o 81 tys. zł) do 149 tys. zł z 68 tys. zł w analogicznym kwartale 2020 r. - wynikający z częściowego umarzania prac badawczo-rozwojowych,
- Wzrost kosztu usług obcych o 3410,0% (o 341 tys. zł) do 351 tys. zł z 10 tys. zł w 2Q 2020 r. - wynikający z wydatków na rekrutację oraz szkolenia, kosztów doradztwa w pozyskaniu grantów unijnych, przygotowania linii do filamentu oraz czynszu za nową halę produkcyjną.

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za pierwszą połowę 2021 r., tj. od dnia 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., Spółka zaksięgowała przychody w wysokości 598 tys. zł, co stanowiło wzrost o 382,3% (o 474 tys. zł) w stosunku do poziomu przychodów osiągniętych przez Spółkę w analogicznym okresie roku ubiegłego, w którym to wyniosły one 124 tys. zł. Wzrost ten wynikał przede wszystkim z zwiększenia stanu produktów, które wyniosło w opisywanym okresie 557 tys. zł. Tak znaczny wzrost zmiany stanu produktów wynika ze zmiany zasad rachunkowości od początku roku 2021, kiedy to nastąpiła zmiana sposobu ewidencji wydatków związanych z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. Od 2021 r. prace B+R stanowią koszty rodzajowe, których miejsce powstawania wiąże się ze zwiększeniem rozliczeń międzyokresowych kosztów, w związku z czym następuje zwiększenie zmiany stanu produktów. Przychody ze sprzedaży produktów w pierwszej połowie 2021 r. wyniosły 41 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2020 r. wyniosły one 125 tys. zł. Spadek przychodów ze sprzedaży produktów wyniósł 67,2% (o 84 tys. zł) z 125 tys. zł do 41 tys. zł. Jest to spowodowane przejściową luką w finansowaniu grantowym projektów B+R, w których grafen był wykorzystywany. Jest to naturalne zjawisko, kiedy część projektów została już wygaszona, a środki na granty do kolejnych projektów badawczo-rozwojowych nie zostały jeszcze przydzielone.

Koszty działalności operacyjnej Spółki w 1 połowie 2021 r. wyniosły 1 456 tys. zł i w porównaniu do analogicznego kwartału roku ubiegłego wzrosły o 74,6% (o 622 tys. zł) z 834 tys. zł w 2Q 2020 r. Do wzrostu kosztów operacyjnych przyczyniły się przede wszystkim:

- Wzrost amortyzacji o 111,9% (o 147 tys. zł) do 278 tys. zł z 131 tys. zł w analogicznym okresie 2020 r. - wynikający z częściowego umarzania prac badawczo-rozwojowych,
- Wzrost kosztu usług obcych o 160,0% (o 408,2 tys. zł) do 663 tys. zł z 255 tys. zł w 2Q 2020 r. - wynikający z wydatków na rekrutację oraz szkolenia, kosztów doradztwa w pozyskaniu grantów unijnych, przygotowania linii do filamentu oraz czynszu za nową halę produkcyjną.

Ponadto Emitent pragnie zwrócić uwagę, iż w jego przypadku wynik na sprzedaży nie jest wynikiem odzwierciedlającym w pełni działalność operacyjną Spółki. Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności

badawczo-rozwojowej koszty projektów badawczo-rozwojowych, jakie prowadzi Spółka, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z przyjętą politykę rachunkowości do wydatków na prace rozwojowe (w takim przypadku niezakończone wykazywane są w bilansie w pozycji Krótkoterminowe Rozliczenia Międzyokresowe, a zakończone w pozycji Wartości Niematerialne i Prawne), są wykazywane w poszczególnych pozycjach kosztów działalności operacyjnej, podczas gdy powiązane z nimi przychody, jakie uzyskuje Emitent z tytułu dotacji, wykazywane są w rachunku wyników w pozycji Pozostałe Przychody Operacyjne. Oznacza to, że wynik na sprzedaży ujmuje tylko kosztową stronę projektów B+R, a pierwszym poziomem wyniku finansowego, który ujmuje całłościowy efekt prowadzonych prac B+R jest wynik na działalności operacyjnej.

Poniżej przedstawiono wybrane pozycje bilansu Spółki na dzień 31.12.2020 r. oraz 30.06.2021 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31.12.2019 roku.

Tabela 11: Wybrane pozycje bilansu Spółki na dzień 31.12.2020 r. oraz 30.06.2021 r. wraz z danymi porównawczymi na dzień 31.12.2019 r.

Dane tys. zł	2019	2020	2Q 2021
Aktywa trwałe	2 353	2 084	1 827
Wartości niematerialne i prawne	1 122	766	657
Rzeczowe aktywa trwałe	1 232	1 318	1 170
Aktywa obrotowe	4 254	5 454	12 191
Zapasy	61	102	146
Należności krótkoterminowe	95	86	263
Inwestycje krótkoterminowe	7	140	6 098
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	4 092	5 126	5 684
Aktywa razem	6 607	7 538	14 018
Kapitał własny	2 995	1 690	7 851
Zobowiązania, rezerwy i pozostałe	3 612	5 848	6 166
Zobowiązania finansowe	733	1 375	1 399
Zobowiązania handlowe	83	391	914
Rozliczenia międzyokresowe	2 316	3 633	3 853
Pasywa razem	6 607	7 538	14 018

Źródło: Emitent, dane za lata 2019-2020 na podstawie zaudytowanych statutowych sprawozdań finansowych, dane za 2Q 2021 na podstawie niezaudytowanych sprawozdań finansowych

Według danych na dzień 31.12.2020 r. suma bilansowa Spółki uległa zwiększeniu o 14,1% (o 931 tys. zł) do 7 538 tys. zł z 6 607 tys. zł według stanu na dzień 31.12.2019 r. Zmiana ta była przede wszystkim efektem wzrostu pozycji krótkoterminowych rozliczeń międzyokresowych, które obejmują kapitalizowane koszty prac badawczo-rozwojowych.

Według danych na dzień 31.06.2021 r. suma bilansowa Spółki uległa zwiększeniu o 85,9% (o 6 480 tys. zł) do 14 018 tys. zł z 7 538 tys. zł według stanu na dzień 31.12.2020 r. Zwiększenie sumy bilansowej było efektem pozyskania środków z przeprowadzonej Emisji akcji serii C.

5.17. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty sprawozdaniem finansowym lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym, zamieszczonym w Dokumencie Informacyjnym

W 2019 roku Spółka poniosła łączne wydatki na inwestycje w wysokości 285 tys. zł, z czego najważniejsze wydatki na inwestycje obejmowały wydatki na:

- stanowisko do konstrukcji czujników (215 tys. zł)

W 2020 roku Spółka poniosła łączne wydatki na inwestycje w wysokości 444 tys. zł, z czego najważniejsze wydatki na inwestycje obejmowały wydatki na:

- reaktor emaliowany (269 tys. zł)

Wspomniane powyżej inwestycje realizowane były w Polsce, Spółka we wspomnianych okresach nie realizowała inwestycji zagranicznych, ani inwestycji kapitałowych.

5.18. Ogólny opis planowanych działań i inwestycji Emitenta oraz planowany harmonogram ich realizacji po wprowadzeniu jego instrumentów do alternatywnego systemu obrotu – w przypadku Emitenta, który nie osiąga regularnych przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej

Spółka w latach 2018-2020 osiągała roczne przychody ze sprzedaży na poziomie około 300-700 tys. zł rocznie, głównie ze sprzedaży grafenu uniwersytetom w celach prowadzenia prac badawczo-rozwojowych. Docelowym źródłem przychodów z prowadzonej działalności operacyjnej jest jednak sprzedaż komercyjna, w związku z czym AGP zamierza przeprowadzić następujące inwestycje, które mają umożliwić sprzedaż komercyjną określonych aplikacji grafenu:

- inwestycja w linię produkcyjną do filamentu 3d 2 półrocze 2021 r., budżet: 0,3 mln zł
- inwestycja w linię do pre pregu, - 2 półrocze 2022 r., budżetem: 0,4 mln zł
- zakup dyspersera do dyspersji grafenu – I połowa 2022 r., budżet: 0,4 mln zł
- zakup reaktora GO mechanicznego oraz reaktora GO chemicznego – 2 połowa 2022 r., budżet: 0,8 mln zł
- kontynuacja prowadzonych przez spółkę prac B+R w obszarach kompozytów węglowych, filamentu 3d, żywic epoksydowych, pokryw antykorozyjnych, olejów silnikowych, czy sensorów specjalistycznych – proporcjonalnie przez czas trwania badań, zaplanowanych do końca 2023 r., budżet: 2,2 mln zł
- pozyskanie certyfikatu REACH, niezbędnego do operowania w branży chemicznej oraz nanomateriałów na skalę przemysłową – 2 półrocze 2021 r./ 1 połowa 2022 r. (na Datę Dokumentu Informacyjnego niemal zakończony został etap przygotowawczy inwestycji), budżet: 0,5 mln zł
- wkład własny do grantu „Wytwarzanie nanofunkcjonalnych dyspersji na bazie struktur węglowych” – proporcjonalnie przez czas trwania projektu, który zaplanowany jest do końca 2023 r., budżet: 1,0 mln zł

5.19. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: upadłościowym, restrukturyzacyjnym lub likwidacyjnym

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wobec Emitenta nie zostały wszczęte postępowania: upadłościowe, restrukturyzacyjne ani likwidacyjne.

5.20. Informacje o wszczętych wobec Emitenta postępowaniach: ugodowym, arbitrażowym lub egzekucyjnym, jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Na Datę Dokumentu Informacyjnego wobec Emitenta nie toczą się postępowania: ugodowe, arbitrażowe ani egzekucyjne, których wynik ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta.

5.21. Informacja na temat wszystkich innych postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowych lub arbitrażowych, włącznie z wszelkimi postępowaniami w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takimi, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości, lub mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta

W okresie 12 miesięcy przed Datą Dokumentu Informacyjnego nie toczyły się inne postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowe ani arbitrażowe, które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta. Emitent nie posiada wiedzy, aby takie postępowania mogły wystąpić.

5.22. Zobowiązania Emitenta istotne z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych, które związane są w szczególności z kształtowaniem się jego sytuacji ekonomicznej i finansowej

Na sytuację ekonomiczną i finansową Emitenta mogą mieć wpływ zobowiązania z tytułów kredytów i pożyczek oraz zobowiązań warunkowych.

Poniżej przedstawione zostały najważniejsze informacje na temat uzyskanych kredytów i pożyczek według stanu na dzień 31 grudnia 2020 r.

Tabela 12: Zobowiązania Emitenta z tytułu pożyczek i kredytów według stanu na Datę Dokumentu Informacyjnego.

Pożyczkodawca/ kredytodawca	Rodzaj umowy	Kwota kredytu/ pożyczki	Stan zadłużenia na Datę Dokumentu Informacyjnego	Data zawarcia umowy	Termin całkowitej spłaty	Oprocentowanie
Andrzej Zawistowski	Umowa pożyczki	200.000,00 zł	203.273,97zł	04.12.2020 r.	30.06.2023 r.	2,5% w stosunku rocznym
Andrzej Zawistowski	Umowa pożyczki	35.000,00 zł	35.611,30zł	18.11.2020 r.	30.06.2023 r.	2,5% w stosunku rocznym
Andrzej Zawistowski	Umowa pożyczki	60.000,00 zł	61.142,47zł	26.10.2020 r.	30.06.2023 r.	2,5% w stosunku rocznym
Andrzej Zawistowski	Umowa pożyczki	130.000,00 zł	132.947,26zł	03.09.2020 r.	30.06.2023 r.	2,5% w stosunku rocznym
Andrzej Zawistowski	Umowa pożyczki	25 000,00	25.517,12	03.09.2020 r.	30.06.2023 r.	2,5% w stosunku rocznym
Polski Fundusz Rozwoju S.A.	Umowa subwencji finansowej (Tarcza Finansowa PFR)	52.945,00 zł	30.531,61zł	19.05.2020 r.	brak decyzji	Kwota subwencji finansowej jest nieoprocenowana.
Andrzej Zawistowski	Umowa pożyczki	10.000,00 zł	10.760,38zł	11.02.2020 r.	30.06.2023 r.	2,5% w stosunku rocznym
Agencja Rozwoju Regionalnego „Agroreg” S.A.	Umowa pożyczki	490.000,00 zł	335.740,81zł	27.05.2019 r.	21.08.2024 r.	2,87% w stosunku rocznym
Santander Bank Polska S.A.	Umowa o kredyt w rachunku bieżącym	400.000,00 zł	286.678,00zł	28.02.2018 r.	28.02.2025 r.	WIBOR 3M + marża

Źródło: Emitent

Spłata subwencji finansowej udzielonej Emitentowi przez Polski Fundusz Rozwoju S.A. rozpocznie się 13 miesiąca, licząc od pierwszego pełnego miesiąca od dnia wypłaty subwencji finansowej Przedsiębiorcy. Kwota stanowiąca 25% wartości subwencji podlega zwrotowi bezwarunkowo, w pozostałym zakresie wysokość zwrotu subwencji zależy od spełnienia przez Emitenta określonych w umowie warunków. Decyzję o wysokości zwrotu subwencji podejmie PFR na podstawie oświadczenia o rozliczeniu subwencji złożonego przez Emitenta. Kwota subwencji finansowej będzie spłacana w 24 równych miesięcznych ratach. Wraz z decyzją PFR o wysokości kwoty spłaty subwencji finansowej zostanie udostępniony Emitentowi harmonogram spłaty.

Ponadto, Emitent posiada zobowiązania warunkowe w postaci kaucji, gwarancji oraz weksli in blanco. Wystawione weksle in blanco dotyczą przede wszystkim zabezpieczenia realizacji projektów dofinansowanych ze środków publicznych. Według stanu na dzień 31.12.2020 r. Emitent posiadał następujące zobowiązania warunkowe:

- (i) weksel in blanco wystawiony na rzecz Województwa lubuskiego na zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy nr RPLB.01.01.00-08-0010/17-00 z dnia 13.06.2018 r. o dofinansowanie projektu „Optymalizacja wielkopowierzchniowych metod transferu grafenu HSMG®”, wartość dofinansowania: 876.897,30 zł;
- (ii) weksel in blanco wystawiony na rzecz Województwa lubuskiego na zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy nr RPLB.01.01.00-08-0061/16-00 z dnia 09.05.2017 r. o dofinansowanie projektu „Czujniki procesowe na bazie grafenu HSMG”, wartość dofinansowania: 3.275.470,19 zł;
- (iii) weksel in blanco wystawiony na rzecz Polskiej Agencji Rozwoju Przedsiębiorczości na zabezpieczenie prawidłowej realizacji umowy nr POIR.03.03.03-08-0006/16-00 z dnia o dofinansowanie projektu

„Wprowadzenie produktu w postaci wielkopowierzchniowego grafenu (HSMG®) firmy Advanced Graphene Products sp. z o.o. na rynek japoński i brazylijski”, wartość: 742.900,00 zł

- (iv) weksel in blanco wystawiony na rzecz Agencji Rozwoju Regionalnego „Agroreg” S.A. na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umowy pożyczki;
- (v) zabezpieczenia ustanowione na rzecz Santander Bank Polska S.A. na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu umowy o kredyt w rachunku bieżącym: weksel in blanco, kaucja w wysokości 32.000,00 zł, gwarancja w wysokości 240.000,00 zł udzielona przez Bank Gospodarstwa Krajowego w ramach umowy portfelowej linii gwarancyjnej de minimis;
- (vi) weksel in blanco wystawiony na rzecz Banku Gospodarstwa Krajowego na zabezpieczenie wierzytelności z tytułu gwarancji.

Emitent nie identyfikuje innych zobowiązań istotnych z punktu widzenia realizacji zobowiązań wobec posiadaczy Akcji.

5.23. Informacje o nietypowych okolicznościach lub zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty sprawozdaniem finansowym, lub skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym zamieszczonymi w Dokumencie Informacyjnym

Od stycznia 2020 globalny rynek jest narażony na poważne zakłócenia spowodowane pandemią COVID-19. Pandemia COVID-19 spowodowała ograniczenia w podróżach biznesowych, w związku z czym spowolnił proces pozyskiwania nowych partnerów biznesowych. Ponadto prace prowadzone we współpracy z dotychczasowymi partnerami Emitenta uległy wydłużeniu.

W wyniku pandemii na świecie pojawiły się opóźnienia w kontynuacji już prowadzonych prac badawczo-rozwojowych oraz komercjalizacji aplikacji opracowanych przez Emitenta, co przełoży się na osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe. Na Datę Dokumentu Informacyjnego nie można jednoznacznie przewidzieć dalszego rozwoju pandemii COVID-19 oraz jej wpływu na branżę nanomateriałów.

5.24. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta i jego grupy kapitałowej oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu danych finansowych

W okresie od sporządzenia ostatnich danych finansowych, tj. 30 czerwca 2021 do Daty Dokumentu Informacyjnego nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Emitenta, z wyjątkiem omówionych poniżej:

- 1) w dniu 31.03.2021 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przydziału 87.500 akcji serii B w ramach subskrypcji prywatnej. Na skutek przeprowadzonej emisji Spółka pozyskała 87,5 tys. zł. Rejestracja podwyższenia kapitału związanego emisją akcji serii B miała miejsce w dniu 14.04.2021 r.
- 2) w dniu 16.04.2021 r. Zarząd Emitenta podjął uchwałę w sprawie przydziału 817.500 akcji serii C w ramach prowadzonej oferty publicznej. Na skutek przeprowadzonej emisji Spółka pozyskała 6 614 tys. zł. Rejestracja podwyższenia kapitału związanego emisją akcji serii C miała miejsce w dniu 22.06.2021 r.

5.25. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących Emitenta

5.25.1. Zarząd Emitenta

Stosownie do treści § 28 ust. 1 i 2 Statutu Emitenta Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Na Datę Dokumentu Informacyjnego Zarząd Emitenta jest jednoosobowy. W skład Zarządu Emitenta wchodzi pan Maciej Gałązka, który został powołany do Zarządu w ramach procesu przekształcenia Emitenta. Pan Maciej Gałązka pełnił także funkcję Prezesa Zarządu w spółce przekształcanej (Advanced Graphene Products sp. z o.o.) od dnia 17 marca 2015 r. do dnia przekształcenia.

Tabela 13: Informacje na temat pana Macieja Gałązki

Maciej Gałązka – Prezes Zarządu	
Termin upływu kadencji	18 stycznia 2026 r.

Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	Wykształcenie: Wyższe. Executive MBA Akademii Leona Koźmińskiego w Warszawie - Doświadczony „Menedżer ds. innowacji”, absolwent zarządzania innowacjami SGH w Warszawie oraz Lake Forest Graduate School of Management (Chicago, USA) - Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie na kierunku „Stosunki Międzynarodowe” oraz „Zarządzanie” ze specjalizacją „zarządzanie projektami”. Kwalifikacje: 5-letnie praktyczne doświadczenie związane ze wszystkimi aspektami związanymi z grafenem i jego przetwarzaniem. Kierowanie szeregiem projektów badawczych, rozwojowych i wdrożeniowych związanych z produkcją i zastosowaniem grafenu, a także pracami na zlecenie związanymi z opracowaniem zastosowań grafenu dla zewnętrznych firm. Doświadczenie zawodowe: 2009-2011 Stowarzyszenie Regatowe Delphia24 – członek zarządu 2009-2015 CompuTec S.A.- dyrektor działu sprzedaży od 2014 Vigga sp. z o.o. – prezes zarządu od 2007 Stowarzyszenie Turystyczne "Stokrotka" - członek komisji rewizyjnej		
Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta	Według oświadczenia pan Maciej Gałązka nie wykonuje poza Emitentem działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.		
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich 3 lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem	Nazwa spółki:	Funkcja:	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego:
	Vigga sp. z o.o.	prezes zarządu i wspólnik	tak
	Vigga spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.	komandytariusz	nie
Informacje na temat czy w okresie ostatnich 5 lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich 5 lat osoba ta otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego	Według oświadczenia pan Maciej Gałązka w okresie ostatnich 5 lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Według oświadczenia pan Maciej Gałązka w okresie ostatnich 5 lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.		
Szczegółowe informacje o wszystkich przypadkach upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego	Według oświadczenia pan Maciej Gałązka w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji. Pan Maciej Gałązka pełnił funkcję prezesa zarządu komplementariusza spółki Vigga spółka z ograniczoną odpowiedzialnością spółka komandytowa, która została rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji w dniu 03.07.2018 r. Spółka została wykreślona z KRS w dniu 28.09.2018 r.		
Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej	Według oświadczenia pan Maciej Gałązka nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej		

spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej	lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiejkolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym	Według oświadczenia pan Maciej Gałązka nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Źródło: Emitent, oświadczenie pana Macieja Gałązki

5.25.2. Rada Nadzorcza Emitenta

Stosownie do treści § 18 ust. 1 Statutu Emitenta Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu członków, w tym Przewodniczącego, a w przypadku uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej z pięciu członków, w tym Przewodniczącego, powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są na trzyletnią wspólną kadencję. Na Datę Dokumentu Informacyjnego w skład Rady Nadzorczej wchodzi pięć osób. Skład Rady Nadzorczej przedstawia poniższa tabela.

Tabela 14: Skład Rady Nadzorczej

L.p.	Imię i nazwisko	Funkcja	Data powołania
1.	Witold Józef Klinowski	Przewodniczący Rady Nadzorczej	18 stycznia 2021 r.
2.	Marta Anna Milczarek	Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej	18 stycznia 2021 r.
3.	Joanna Zyguła	Członek Rady Nadzorczej	18 stycznia 2021 r.
4.	Włodzimierz Stanisław Mischke	Członek Rady Nadzorczej	31 marca 2021 r.
5.	Katarzyna Roberta Tomaszewska-Kowalska	Członek Rady Nadzorczej	31 marca 2021 r.

Źródło: Emitent

Rada Nadzorcza obecnej kadencji została powołana w ramach procesu przekształcenia Emitenta. Kadencja Rady Nadzorczej upływa w dniu 18 stycznia 2024 r. Poniższe tabele przedstawiają informacje na temat poszczególnych członków Rady Nadzorczej.

Tabela 15: Informacje na temat pana Witolda Klinowskiego

Witold Józef Klinowski – Przewodniczący Rady Nadzorczej			
Termin upływu kadencji	18 stycznia 2024 r.		
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	Wykształcenie: Wyższe. Kwalifikacje: Inżynier elektryk. Doświadczenie zawodowe: 2001-2016 Seco/Warwick S.A.: wiceprezes, członek zarządu (2001-2012) członek rady nadzorczej (2012-2016) 2003-2005 Seco/Warwick Europe S.A. – członek rady nadzorczej 2006-2013 od 2018 Młodzieżowy Klub Sportowy "Marina" – członek komisji rewizyjnej		
Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta	Według oświadczenia pan Witold Klinowski nie wykonuje poza Emitentem działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.		
	Nazwa spółki:	Funkcja:	Czy funkcja jest pełniona na Datę

Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich 3 lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem	Dokumentu Informacyjnego:		
	Seco/Warwick S.A.	członek rady nadzorczej	nie
Informacje na temat czy w okresie ostatnich 5 lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich 5 lat osoba ta otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego	Według oświadczenia pan Witold Klinowski w okresie ostatnich 5 lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Według oświadczenia pan Witold Klinowski w okresie ostatnich 5 lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.		
Szczegółowe informacje o wszystkich przypadkach upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego	Według oświadczenia pan Witold Klinowski w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji.		
Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej	Według oświadczenia pan Witold Klinowski nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.		
Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym	Według oświadczenia pan Witold Klinowski nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym		

Źródło: Emitent, oświadczenie pana Witolda Klinowskiego

Tabela 16: Informacje na temat pani Marty Milczarek

Marta Anna Milczarek – Zastępca Przewodniczącego Rady Nadzorczej			
Termin upływu kadencji	18 stycznia 2024 r.		
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	Wykształcenie: Wyższe. Magister prawa. Kwalifikacje: Radca prawny. Doświadczenie zawodowe: od 11.2010 – wykonywanie zawodu radcy prawnego w ramach jednoosobowej działalności gospodarczej od 08.2020 – TRIP FREE sp. z o.o. – członek rady nadzorczej.		
Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta	Według oświadczenia pani Marta Milczarek nie wykonuje poza Emitentem działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.		
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich 3 lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub	Nazwa spółki:	Funkcja:	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego:

nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem	Trip Free sp. z o.o.	członek rady nadzorczej	tak
Informacje na temat czy w okresie ostatnich 5 lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich 5 lat osoba ta otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego	Według oświadczenia pani Marta Milczarek w okresie ostatnich 5 lat nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Według oświadczenia pani Marta Milczarek w okresie ostatnich 5 lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.		
Szczegółowe informacje o wszystkich przypadkach upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego	Według oświadczenia pani Marta Milczarek w okresie ostatnich 5 lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisarycznego lub likwidacji, z zastrzeżeniem spółki Trip Free sp. z o.o., która w okresie od 01.10.2018 r. do 23.07.2020 r. znajdowała się w stanie likwidacji.		
Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej	Według oświadczenia pani Marta Milczarek nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.		
Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym	Według oświadczenia pani Marta Milczarek nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym		

Źródło: Emitent, oświadczenie pani Marty Milczarek

Tabela 17: Informacje na temat pani Joanny Zyguły

Joanna Zyguła – Członek Rady Nadzorczej													
Termin upływu kadencji	18 stycznia 2024 r.												
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	Wykształcenie: Wykształcenie Wyższe. Uniwersytet Szczeciński. Uniwersytet Ekonomiczny w Poznaniu, studia podyplomowe. Pogram rozwojowy kadry managerskiej ICAN Institute. Kwalifikacje: Wcześniejsze stanowiska – dyrektor finansowy; członek zarządu spółki Seco/Warwick Europe sp. z o.o., prokurent spółki Seco/Warwick Services sp. z o.o. Doświadczenie zawodowe: <table> <tr> <td>2011-2016</td><td>Seco/Warwick Europe sp. z o.o. – dyrektor finansowy; członek zarządu</td></tr> <tr> <td>2011-2019</td><td>Rzeźnictwo Zyguła Zbąszynek sp. z o.o. – członek rady nadzorczej</td></tr> <tr> <td>2015-2019</td><td>Seco/Warwick Services sp. z o.o. – prokurent</td></tr> <tr> <td>2017-2019</td><td>Seco/Warwick S.A. – zastępca dyrektora finansowego, prokurent</td></tr> <tr> <td>od 10.2019</td><td>Rzeźnictwo Zyguła Zbąszynek sp. z o.o. – członek zarządu</td></tr> <tr> <td>od 10.2019</td><td>Firma Zyguła sp. z o.o. – członek zarządu</td></tr> </table>	2011-2016	Seco/Warwick Europe sp. z o.o. – dyrektor finansowy; członek zarządu	2011-2019	Rzeźnictwo Zyguła Zbąszynek sp. z o.o. – członek rady nadzorczej	2015-2019	Seco/Warwick Services sp. z o.o. – prokurent	2017-2019	Seco/Warwick S.A. – zastępca dyrektora finansowego, prokurent	od 10.2019	Rzeźnictwo Zyguła Zbąszynek sp. z o.o. – członek zarządu	od 10.2019	Firma Zyguła sp. z o.o. – członek zarządu
2011-2016	Seco/Warwick Europe sp. z o.o. – dyrektor finansowy; członek zarządu												
2011-2019	Rzeźnictwo Zyguła Zbąszynek sp. z o.o. – członek rady nadzorczej												
2015-2019	Seco/Warwick Services sp. z o.o. – prokurent												
2017-2019	Seco/Warwick S.A. – zastępca dyrektora finansowego, prokurent												
od 10.2019	Rzeźnictwo Zyguła Zbąszynek sp. z o.o. – członek zarządu												
od 10.2019	Firma Zyguła sp. z o.o. – członek zarządu												

	od 01.2020	Limosa Investments sp. z o.o. – wspólnik i prezes zarządu	
	od 07.2020	Przedsiębiorstwo Rolno-Przemysłowe Skioldpasz sp. z o.o. – wspólnik	
	od 02.2021	Zakład Zyguła sp. j. – wspólnik	
	od 03.2021	Komand2hold sp. z o.o. – wspólnik, członek zarządu	
	od 04.2021	Limosa Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. – komplementariusz	
Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta	Według oświadczenia pani Joanna Zyguła nie wykonuje poza Emitentem działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.		
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich 3 lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem	Nazwa spółki:	Funkcja:	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego:
	Limosa Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.	komplementariusz	tak
	Komand2hold sp. z o.o.	wspólnik, członek zarządu	tak
	Zakład Zyguła sp. j.	wspólnik	tak
	Przedsiębiorstwo Rolno-Przemysłowe Skioldpasz sp. z o.o.	wspólnik	tak
	Limosa Investments sp. z o.o.	wspólnik i prezes zarządu	tak
	Firma Zyguła sp. z o.o.	członek zarządu	tak
	Rzeźnictwo Zyguła Zbąszynek sp. z o.o.	członek zarządu	tak
		członek rady nadzorczej	nie
Informacje na temat czy w okresie ostatnich 5 lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich 5 lat osoba ta otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego	Według oświadczenia pani Joanna Zyguła w okresie ostatnich 5 lat nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Według oświadczenia pani Joanna Zyguła w okresie ostatnich 5 lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.		
Szczegółowe informacje o wszystkich przypadkach upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego	Według oświadczenia pani Joanna Zyguła w okresie ostatnich 5 lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji.		
Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej	Według oświadczenia pani Joanna Zyguła nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.		

Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym	Według oświadczenia pani Joanna Zyguła nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym
--	--

Źródło: Emitent, oświadczenie pani Joanny Zyguły

Tabela 18: Informacje na temat pana Włodzimierza Mischke

Włodzimierz Stanisław Mischke – Członek Rady Nadzorczej			
Termin upływu kadencji	18 stycznia 2024 r.		
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	Wykształcenie: Wykształcenie wyższe, doktorat z fizyki		
	Kwalifikacje: Studia: Fizyka; Uniwersytet A. Mickiewicza (UAM) Poznań; Doktorat UAM-Poznań Postdoc: RijksUniveristeit Leiden		
	Doświadczenie zawodowe:		
	1986-1996	Docdata N.V. /Research(NI)-Senior scientist	
	1996-1998	4M-Szwajc.-Process&Techn. manager	
	1998-2001	Toolex Int.N.V.(NI) - New Techn. Group Manager	
	2001-2003	OTP Engineering (NI)-Research Manager ODS	
	2003-2008	Datarius Technologies (Austria)-Dir. Research	
	2008-2011	Sixtron Ltd (Kanada) – Director Research Europe	
	2011-2013	Grbruder Schmid (Niemcy) – Product Line Manager	
2013-2016	NanoCarbon sp. z o.o. w likwidacji – wiceprezes zarządu		
2013-2016	KGHM TFI S.A. – dyrektor inwestycyjny		
od 2016	Albedor Energy sp. z o.o. – prezes zarządu, wspólnik		
	Sigma Powders sp. z o.o. w likwidacji:		
2016-2018	– wspólnik, członek rady nadzorczej		
2018-2019	– wspólnik, prezes zarządu, likwidator		
Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta	Według oświadczenia pan Włodzimierz Mischke nie wykonuje poza Emitentem działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.		
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich 3 lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem	Nazwa spółki:	Funkcja:	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego:
	Albedor Energy sp. z o.o.	prezes zarządu, wspólnik	tak
	Sigma Powders sp. z o.o. w likwidacji	wspólnik, członek rady nadzorczej, prezes zarządu, likwidator	nie
Informacje na temat czy w okresie ostatnich 5 lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich 5 lat osoba ta otrzymała sądowy zakaz działania jako członek	Według oświadczenia pan Włodzimierz Mischke w okresie ostatnich 5 lat nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Według oświadczenia pan Włodzimierz Mischke w okresie ostatnich 5 lat nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.		

organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego	
Szczegółowe informacje o wszystkich przypadkach upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego	Według oświadczenia pan Włodzimierz Mischke w okresie ostatnich 5 lat nie pełnił funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji lub zarządu komisyjnego. Pan Włodzimierz Mischke pełnił funkcję osoby zarządzającej w następujących spółkach, które zostały postawione w stan likwidacji: • Sigma Powders sp. z o.o. w likwidacji, rozwiązana na mocy uchwały nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki z dnia 19.09.2018 r. w sprawie rozwiązania spółki. Spółka ta została wykreślona z rejestru przedsiębiorców KRS w dniu 13.11.2019 r. • NanoCarbon sp. z o.o. w likwidacji, rozwiązana na mocy uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 20.12.2019 r, na Datę Dokumentu Informacyjnego likwidacja spółki nie została zamknięta.
Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej	Według oświadczenia pan Włodzimierz Mischke nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.
Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym	Według oświadczenia pan Włodzimierz Mischke nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym

Źródło: Emitent, oświadczenie pana Włodzimierza Mischke

Tabela 19: Informacje na temat pani Katarzyny Tomaszewskiej-Kowalskiej

Katarzyna Roberta Tomaszewska-Kowalska – Członek Rady Nadzorczej											
Termin upływu kadencji	18 stycznia 2024 r.										
Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego	Wykształcenie: Wykształcenie wyższe, tytuł inżyniera, Zachodniopomorski Uniwersytet Techniczny. Ukończenie studiów w zakresie Logistyki w Szkole Głównej Handlowej w roku 2000. Uzyskanie dyplomu MBA Poznańskiego Uniwersytetu Ekonomicznego i Uniwersytetu Stanowego Georgia w 2005 r. Ukończenie programu menedżerskiego w ICAN Institute oraz Harvard Business Publishing w 2012 r. Kwalifikacje: Doświadczenie na stanowisku dyrektora kontroingu i logistyki. Odpowiedzialność za globalny łańcuch dostaw Grupie SECO/WARWICK jako Dyrektor Zakupów Grupy. Od września 2018 Dyrektor Zarządzający Seco/Warwick Services. Doświadczenie zawodowe: <table> <tr> <td>od 2018</td><td>Seco/Warwick Services sp. z o.o. - dyrektor zarządzający, członek zarządu</td></tr> <tr> <td>2017-2018</td><td>Seco/Warwick - dyrektor ds. rozwoju biznesu</td></tr> <tr> <td>2013-2017</td><td>Grupa Seco - dyrektor zakupów grupy</td></tr> <tr> <td>2013-2017</td><td>Advanced Graphene Products S.A. - dyrektor organizacji</td></tr> <tr> <td>2013</td><td>Seco/Warwick Europe S.A. - członek rady nadzorczej</td></tr> </table>	od 2018	Seco/Warwick Services sp. z o.o. - dyrektor zarządzający, członek zarządu	2017-2018	Seco/Warwick - dyrektor ds. rozwoju biznesu	2013-2017	Grupa Seco - dyrektor zakupów grupy	2013-2017	Advanced Graphene Products S.A. - dyrektor organizacji	2013	Seco/Warwick Europe S.A. - członek rady nadzorczej
od 2018	Seco/Warwick Services sp. z o.o. - dyrektor zarządzający, członek zarządu										
2017-2018	Seco/Warwick - dyrektor ds. rozwoju biznesu										
2013-2017	Grupa Seco - dyrektor zakupów grupy										
2013-2017	Advanced Graphene Products S.A. - dyrektor organizacji										
2013	Seco/Warwick Europe S.A. - członek rady nadzorczej										

Wskazanie działalności wykonywanej przez daną osobę poza Emitentem, gdy działalność ta ma istotne znaczenie dla Emitenta	Według oświadczenia pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska nie wykonuje poza Emitentem działalności, która ma istotne znaczenie dla Emitenta.		
Wskazanie wszystkich spółek prawa handlowego, w których, w okresie co najmniej ostatnich 3 lat, dana osoba była członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo wspólnikiem, ze wskazaniem, czy dana osoba nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal wspólnikiem	Nazwa spółki:	Funkcja:	Czy funkcja jest pełniona na Datę Dokumentu Informacyjnego:
	Seco/Warwick Services sp. z o.o.	członek zarządu	tak
Informacje na temat czy w okresie ostatnich 5 lat dana osoba została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, albo za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego, oraz wskazanie, czy w okresie ostatnich 5 lat osoba ta otrzymała sądowy zakaz działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego	Według oświadczenia pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska w okresie ostatnich 5 lat nie została skazana prawomocnym wyrokiem za przestępstwa, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych lub przestępstwa określone w Ustawie o obrocie, Ustawie o ofercie lub ustawie z dnia 26 października 2000 r. o giełdach towarowych, ani za analogiczne przestępstwa w rozumieniu przepisów prawa obcego. Według oświadczenia pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska w okresie ostatnich 5 lat nie otrzymała sądowego zakazu działania jako członek organów zarządzających lub nadzorczych w spółkach prawa handlowego.		
Szczegółowe informacje o wszystkich przypadkach upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji, w okresie co najmniej ostatnich 5 lat, w odniesieniu do podmiotów, w których dana osoba pełniła funkcje członka organu zarządzającego lub nadzorczego	Według oświadczenia pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska w okresie ostatnich 5 lat nie pełniła funkcji członka organu zarządzającego lub nadzorczego w podmiotach, które znalazły się w stanie upadłości, restrukturyzacji, zarządu komisyjnego lub likwidacji.		
Informacja, czy dana osoba prowadzi działalność, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz czy jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej albo członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej	Według oświadczenia pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska nie prowadzi działalności, która jest konkurencyjna w stosunku do działalności Emitenta, oraz nie jest wspólnikiem konkurencyjnej spółki cywilnej lub osobowej ani członkiem organu spółki kapitałowej lub członkiem organu jakiegokolwiek konkurencyjnej osoby prawnej.		
Informacja, czy dana osoba figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym	Według oświadczenia pani Katarzyna Tomaszewska-Kowalska nie figuruje w rejestrze dłużników niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym		

Źródło: Emitent, oświadczenie pani Katarzyny Tomaszewskiej-Kowalskiej

5.26. Dane o strukturze akcjonariatu Emitenta, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

5.26.1. Struktura własnościowa Emitenta

Poniżej przedstawiono aktualną strukturę akcjonariatu Spółki

Tabela 20: Struktura akcjonariatu Emitenta

Imię i nazwisko/nazwa akcjonariusza	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na Walnym Zgromadzeniu	Udział w ogólnej liczbie głosów
Piotr Zbigniew Zawistowski	2 679 150	53,65%	2 679 150	53,65%
Bartosz Marek Klinowski	449 100	8,99%	449 100	8,99%
Maciej Gałązka	276 600	5,54%	276 600	5,54%
Pozostali	1 589 150	31,82 %	1 589 150	31,82%
Razem	4 994 000	100%	4 994 000	100%

Źródło: Emitent

5.26.2. Umowy czasowego ograniczenia zbywalności akcji typu lock-up

Na Datę Dokumentu Informacyjnego pomiędzy akcjonariuszami Spółki posiadającymi Akcje serii A oraz Akcje serii B, a Spółką istnieją umowy ograniczające zbywalność (umowy lock-up) posiadanych przez nich Akcji Spółki. Na Datę Dokumentu Informacyjnego ograniczenia zbywalności dotyczą łącznie 100,00% Akcji serii A oraz Akcji serii B Spółki, dających łącznie 68,18% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu. Na podstawie umów lock-up każdy z akcjonariuszy zobowiązany jest w stosunku do posiadanych przez siebie Akcji Emitenta na dzień zawarcia umowy lock-up, że:

1. nie będzie rozporządzać bezpośrednio lub pośrednio, w szczególności nie sprzeda, nie ogłosi zamiaru sprzedaży, nie udzieli opcji, nie zobowiąże się do sprzedaży bądź rozporządzenia w inny sposób akcjami lub instrumentami finansowymi uprawniającymi do nabycia tych akcji, ani,
2. nie będzie wnioskować bezpośrednio lub pośrednio o emisję jakichkolwiek instrumentów finansowych zamiennych na akcje lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do nabycia akcji, ani,
3. nie będzie dokonywać bezpośrednio lub pośrednio, żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutkiem byłoby przeniesienie własności akcji bądź praw z tych akcji, na rzecz jakiejkolwiek osoby trzeciej, ani,
4. nie podejmie, bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek rozmów bądź negocjacji dotyczących rozporządzenia akcjami, z jakąkolwiek osobą trzecią,

bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki.

Na podstawie umowy lock-up akcjonariusz zobowiązany jest również spowodować, że żaden członek jego rodziny bądź jakakolwiek inna osoba pozostająca z nim we wspólnym gospodarstwie domowym lub jakikolwiek podmiot zarządzany bądź kontrolowany przez niego nie dokona czynności, o których mowa powyżej.

Ograniczenia w zbywaniu Akcji Emitenta na podstawie umów lock-up z głównymi akcjonariuszami Emitenta, tj. Maciejem Gałązką, Piotrem Zawistowskim, Bartoszem Klinowskim, a także panią Iwoną Klinowską, obowiązują w okresie od daty wejścia w życie umowy lock-up do upływu 24 miesięcy od daty pierwszego notowania Akcji serii C na rynku prowadzonym przez GPW. W przypadku pozostałych posiadaczy Akcji serii A i B okres ten wynosi 6 miesięcy od daty pierwszego notowania Akcji serii C na rynku prowadzonym przez GPW.

Naruszenia postanowień umowy lock-up nie stanowi:

- a) sprzedaż przez akcjonariusza części Akcji firmie inwestycyjnej w celu świadczenia usług animacji lub,
- b) przeniesienie przez akcjonariusza Akcji lub instrumentów finansowych uprawniających do objęcia lub nabycia tych Akcji, na rzecz członków jego rodziny lub podmiotu utworzonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innej formy zarządzania majątkiem własnym akcjonariusza, o ile nabywcy tych Akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką oraz z DM Navigator, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie;
- c) przeniesienie przez akcjonariusza własności Akcji pomiędzy dotychczasowymi akcjonariuszami Spółki lub podmiotami od nich zależnymi lub pomiędzy osobami pełniącymi funkcje zarządcze, nadzorcze, kluczowymi pracownikami lub współpracownikami Spółki, o ile nabywcy tych Akcji lub nabywcy wyżej wymienionych instrumentów finansowych zobowiążą się, w formie umowy zawartej ze Spółką, do przestrzegania ograniczeń określonych w umowie,
- d) sprzedaż Akcji, pod warunkiem że dotyczyć będą Akcji zgodnie z określonymi poniżej warunkami:
 - i. nie więcej niż 1/3 Akcji posiadanych przez akcjonariusza na datę zawarcia umowy lock-up pod warunkiem, że cena po której będą zbywane te Akcje będzie nie niższa cena emisyjna Akcji Oferowanych powiększona o 25% oraz dodatkowo

- ii. nie więcej niż dodatkowo 1/3 Akcji posiadanych przez akcjonariusza na datę zawarcia umowy lock-up pod warunkiem, że cena po której będą zbywane te Akcje będzie nie niższa cena emisyjna Akcji Oferowanych powiększona o 50% oraz dodatkowo
- iii. nie więcej niż dodatkowo 1/3 Akcji posiadanych przez akcjonariusza na datę zawarcia umowy lock-up pod warunkiem, że cena po której będą zbywane te Akcje będzie nie niższa cena emisyjna Akcji serii C powiększona o 75%.

Przy czym wyłączenie, o którym mowa w lit. d. powyżej, nie będzie obowiązywać w przypadku umów lock-up zawartych z akcjonariuszami posiadającymi powyżej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta, tj. Maciejem Gałązką, Piotrem Zawistowskim, Bartoszem Klinowskim, a także panią Iwoną Klinowską. Ponadto, każdy ze wskazanych akcjonariuszy zobowiązał się do niepodejmowania następujących czynności bądź działań mających na celu:

1. oferowanie jakichkolwiek nowych akcji Spółki, w tym w szczególności Akcjonariusz zobowiązuje się do niegłosowania „za” uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, lub,
2. ogłaszanie zamiaru oferowania nowych akcji Spółki lub,
3. emisję jakichkolwiek instrumentów finansowych zamiennych lub wymiennych na akcje Spółki lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do objęcia lub nabycia akcji Spółki lub,
4. dokonywanie jakiegokolwiek transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutek byłby podobny do sprzedaży akcji Spółki lub,
5. składanie jakichkolwiek wniosków o zwołanie lub podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał dotyczących czynności określonych w pkt a–d powyżej;

w okresie od dnia pozyskania przez Spółkę kapitału w związku z emisją Akcji serii C, tj. od dnia zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego, w ramach którego została dokonana oferta Akcji serii C, do upływu 12 miesięcy od daty pierwszego notowania akcji Spółki na rynku prowadzonym przez GPW, oraz pod warunkiem przydziału w ramach oferty wszystkich wyemitowanych Akcji serii C.

Emitent nie zamierza emitować nowych akcji w okresie 12 miesięcy od dnia zarejestrowania przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego w związku z emisją Akcji serii C, tj. od dnia 22.06.2021 r. Ponadto, w okresie 12 miesięcy od daty pierwszego notowania Akcji na rynku prowadzonym przez GPW, Emitent zamierza zapewnić, aby w umowie z animatorem/animatorami zawarte było postanowienie, zgodnie z którym w tym okresie animator nie będzie mógł nabywać Akcji Emitenta od jego akcjonariuszy w transakcjach pakietowych oraz poza rynkiem.

6. Sprawozdania finansowe

6.1. Sprawozdanie Finansowe Emitenta za ostatni rok obrotowy, za który zostało sporządzone, obejmujące dane porównawcze, sporządzone zgodnie z przepisami obowiązującymi emitenta oraz zbadane przez biegłego

ZAKRES INFORMACJI WYKAZYWANYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM, O KTÓRYM MOWA W ART. 45 USTAWY, DLA JEDNOSTEK MAŁYCH KORZYSTAJĄCYCH Z UPROSZCZEŃ ODNOSZĄCYCH SIĘ DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO

Nagłówek sprawozdania finansowego

Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2020-01-01

Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie: 2020-12-31

Data sporządzenia sprawozdania finansowego: 2021-04-26

KodSprawozdania: SprFinJednostkaMałaWZłotych (kodSystemowy: SFJMAZ (1) wersjaSchemy: 1-2)

WariantSprawozdania: 1

Wprowadzenie do sprawozdania finansowego zgodnie z Załącznikiem Nr 5 do ustawy o rachunkowości

Dane identyfikujące jednostkę

Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania

NazwaFirmy: ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS spółka akcyjna

Siedziba

Województwo: Lubuskie

Powiat: Zielona Góra

Gmina: Zielona Góra

Miejscowość: Zielona Góra

Adres

Adres

Kraj: PL

Województwo: Lubuskie

Powiat: Zielona Góra

Gmina: Zielona Góra

Nazwa ulicy: Nowy Kisielin - A. Wysockiego

Numer budynku: 4

Nazwa miejscowości: Zielona Góra

Kod pocztowy: 66-002

Nazwa urzędu pocztowego: Zielona Góra

Identyfikator podatkowy NIP: 9291847897

Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.: 0000878626

Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym

Od: 2020-01-01

Do: 2020-12-31

Wskazanie zastosowanych uproszczeń przewidzianych dla jednostek małych

Jednostka sporządza uproszczoną informację dodatkową.

Założenie kontynuacji działalności

Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości: true - sprawozdanie sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności, false - sprawozdanie zostało sporządzone przy założeniu, że działalność nie będzie kontynuowana
true

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: true - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; false - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności
true

Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:

metód wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),

Aktywa i pasywa wycenione według zasad określonych w ustawie o rachunkowości z tym, że :

a/ Środki trwałe o wartości do 10.000 zł umarzone są jednorazowo po ich wydaniu do użytkowania .

b/ Pozostałe środki trwałe amortyzowane są metodą liniową za pomocą stawek przewidzianych ustawie o podatku dochodowym od osób prawnych z uwzględnieniem ograniczeń ich wysokości dla celów podatkowych.

Przy sporządzaniu sprawozdania finansowego jednostka kieruje się zasadą istotności zgodnie z treścią art. 4 ust. 4a ustawy o rachunkowości.

ustalenia wyniku finansowego

Spółka sporządza rachunek zysków i strat w wariantcie porównawczym.

ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego

Sporządzenie sprawozdania finansowego odbywa się na warunkach przewidzianych dla jednostek małych z zastosowaniem art. 46 ust. 5 pkt 5, art. 47 ust. 4 pkt 5, art. 48 ust. 4, art. 48a ust. 4, art. 48b ust. 5 lub art. 49 ust. 5 ustawy o rachunkowości.

Informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym mogą być wykazywane ze szczegółowością większą niż określona w załącznikach do ustawy.

Powyższe postanowienia nie wykluczają stosowania art. 4 ust. 4 ustawy o rachunkowości.

Bilans zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	7 538 316,88	6 607 481,75
Aktywa trwałe	2 084 165,40	2 353 196,42
Wartości niematerialne i prawne	765 745,35	1 121 584,65
Koszty zakończonych prac rozwojowych	699 078,95	770 088,59
Wartość firmy	0,00	0,00
Inne wartości niematerialne i prawne	66 666,40	351 496,06

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe	1 318 420,05	1 231 611,77
Środki trwałe	1 318 420,05	1 231 611,77
grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00	0,00
urządzenia techniczne i maszyny	1 311 825,57	1 222 819,13
środki transportu	0,00	0,00
inne środki trwałe	6 594,48	8 792,64
Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
Należności długoterminowe	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek	0,00	0,00
Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Nieruchomości	0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00
– udzielone pożyczki	0,00	0,00
– inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
– udziały lub akcje	0,00	0,00
– inne papiery wartościowe	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
Aktywa obrotowe	5 454 151,48	4 254 285,33
Zapasy	101 764,87	60 500,94
Materiały	46 162,90	40 341,73
Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
Produkty gotowe	52 982,22	18 757,21
Towary	0,00	0,00
Zaliczki na dostawy i usługi	2 619,75	1 402,00
Należności krótkoterminowe	86 216,48	94 551,80
Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Należności od pozostałych jednostek	86 216,48	94 551,80
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 144,20	21 221,24
- do 12 miesięcy	1 144,20	21 221,24
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	51 739,60	28 886,96
inne	33 332,68	44 443,60
dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
Inwestycje krótkoterminowe	139 899,84	6 764,00
Krótkoterminowe aktywa finansowe	139 899,84	6 764,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	139 899,84	6 764,00
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	139 899,84	6 764,00
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	5 126 270,29	4 092 468,59

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Pasywa razem	7 538 316,88	6 607 481,75
Kapitał (fundusz) własny	1 690 389,81	2 995 054,56
Kapitał (fundusz) podstawowy	4 088 750,00	4 088 750,00
Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 528 240,00	1 528 240,00
– nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	1 528 240,00	1 528 240,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
– z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
– tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00	0,00
– na udziały (akcje) własne	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-3 050 537,85	-2 122 178,69
Zysk (strata) netto	-876 062,34	-499 756,75
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	5 847 927,07	3 612 427,19
Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
– długoterminowa	0,00	0,00
– krótkoterminowa	0,00	0,00
Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	0,00	0,00
Zobowiązania długoterminowe	555 813,64	399 259,30
Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Wobec pozostałych jednostek	555 813,64	399 259,30
kredyty i pożyczki	543 718,46	399 259,30
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	12 095,18	0,00
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania krótkoterminowe	1 658 704,59	897 610,44
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
– do 12 miesięcy	0,00	0,00
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
inne	0,00	0,00
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	1 658 704,59	897 610,44
kredyty i pożyczki	831 222,97	333 899,02
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
inne zobowiązania finansowe	10 617,92	0,00
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	391 112,67	82 654,10
– do 12 miesięcy	391 112,67	82 654,10
– powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00	282,66

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	102 099,60	62 858,65
z tytułu wynagrodzeń	35 670,71	55 309,90
inne	287 980,72	362 606,11
Fundusze specjalne	0,00	0,00
Rozliczenia międzyokresowe	3 633 408,84	2 315 557,45
Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
Inne rozliczenia międzyokresowe	3 633 408,84	2 315 557,45
– długoterminowe	0,00	0,00
– krótkoterminowe	3 633 408,84	2 315 557,45

Rachunek zysków i strat zgodnie z Załącznikiem Nr 1 do ustawy o rachunkowości**Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)**

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	297 048,72	679 339,11
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży produktów	262 823,71	606 280,09
Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	34 225,01	18 757,21
Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0,00	0,00
Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	54 301,81
Koszty działalności operacyjnej	1 275 579,73	1 433 841,91
Amortyzacja	209 607,14	141 008,47
Zużycie materiałów i energii	51 363,03	38 940,56
Usługi obce	571 536,27	469 472,40
Podatki i opłaty, w tym:	8 247,12	0,00
– podatek akcyzowy	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Wynagrodzenia	334 499,34	549 084,35
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	55 110,97	104 550,92
– emerytalne	25 247,60	83 048,64
Pozostałe koszty rodzajowe	45 215,86	79 439,50
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0,00	51 345,71
Zysk (strata) ze sprzedaży (A–B)	-978 531,01	-754 502,80
Pozostałe przychody operacyjne	206 584,11	314 556,53
Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Dotacje	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne przychody operacyjne	206 584,11	314 556,53
Pozostałe koszty operacyjne	12 890,26	27 423,54
Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
Inne koszty operacyjne	12 890,26	27 423,54
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D–E)	-784 837,16	-467 369,81
Przychody finansowe	0,00	0,00
Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
Od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Od jednostek pozostałych, w tym:	0,00	0,00
– w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
Odsetki, w tym:	0,00	0,00
– od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Inne	0,00	0,00
Koszty finansowe	91 225,18	32 386,94
Odsetki, w tym:	53 127,16	27 608,68
– dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
– w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne	38 098,02	4 778,26
Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-876 062,34	-499 756,75
Podatek dochodowy	0,00	0,00
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0,00	0,00
Zysk (strata) netto (I-J-K)	-876 062,34	-499 756,75

Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 995 054,56	1 699 411,44
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	-428 602,41	-561 940,13
Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 566 452,15	1 137 471,31
Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 088 750,00	2 890 000,00
Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	1 198 750,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 198 750,00
– wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
podwyższenie kapitału zakładowego (uchwała)	0,00	1 198 750,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 088 750,00	4 088 750,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 528 240,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	1 528 240,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	1 528 240,00
– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	0,00
– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
– uchwała wspólników z dnia 15-05-2019 (AGIO)	0,00	1 528 240,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– pokrycia straty	0,00	0,00
Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 528 240,00	1 528 240,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	369 650,00
Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	369 650,00
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	369 650,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 621 935,44	-1 560 238,56
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 122 178,69	848 375,03
– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
– korekty błędów	428 602,41	561 940,13
Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 550 781,10	1 410 315,16
zwiększenie (z tytułu)	499 756,75	711 863,53
– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	499 756,75	711 863,53
zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	3 050 537,85	2 122 178,69
Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-3 050 537,85	-2 122 178,69
Wynik netto	-876 062,34	-499 756,75
zysk netto	0,00	0,00
strata netto	876 062,34	499 756,75
odpisy z zysku	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	1 690 389,81	2 995 054,56
Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	0,00	0,00

Rachunek przepływów pieniężnych**Rachunek przepływów pieniężnych (metoda pośrednia)**

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Przepływy środków pieniężnych z działalności operacyjnej		
Zysk (strata) netto	-876 062,34	-499 756,75
Korekty razem	-554 487,74	-2 296 060,66
Amortyzacja	209 607,14	141 638,42

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	27 725,12	20 718,72
Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	0,00	0,00
Zmiana stanu rezerw	0,00	0,00
Zmiana stanu zapasów	-41 263,93	-51 403,71
Zmiana stanu należności	8 335,32	142 345,78
Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	253 152,28	-984 665,30
Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	-1 012 043,67	-1 564 694,57
Inne korekty	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I±II)	-1 430 550,08	-2 795 817,41
Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej		
Wpływy	0,00	0,00
Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	0,00	0,00
Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Z aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– zbycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– dywidendy i udziały w zyskach	0,00	0,00
– spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	0,00	0,00
– odsetki	0,00	0,00
– inne wpływy z aktywów finansowych	0,00	0,00
Inne wpływy inwestycyjne	0,00	0,00
Wydatki	443 928,27	284 991,90
Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	443 928,27	284 991,90

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
Na aktywa finansowe, w tym:	0,00	0,00
w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
– nabycie aktywów finansowych	0,00	0,00
– udzielone pożyczki długoterminowe	0,00	0,00
Inne wydatki inwestycyjne	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I–II)	-443 928,27	-284 991,90
Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej		
Wpływy	2 821 191,41	3 468 527,83
Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	0,00	2 257 340,00
Kredyty i pożyczki	1 422 945,00	490 000,00
Emisja dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Inne wpływy finansowe	1 398 246,41	721 187,83
Wydatki	813 577,22	601 559,69
Nabycie udziałów (akcji) własnych	0,00	0,00
Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	0,00	0,00
Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	0,00	0,00
Spłaty kredytów i pożyczek	785 559,02	580 840,97
Wykup dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
Z tytułu innych zobowiązań finansowych	0,00	0,00
Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	4 690,21	0,00
Odsetki	23 327,99	20 718,72
Inne wydatki finansowe	0,00	0,00
Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I–II)	2 007 614,19	2 866 968,14
Przepływy pieniężne netto razem (A.III±B.III±C.III)	133 135,84	-213 841,17

	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy
Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym:	133 135,84	-213 841,17
– zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	0,00	0,00
Środki pieniężne na początek okresu	6 764,00	220 605,17
Środki pieniężne na koniec okresu (F±D), w tym:	139 899,84	6 764,00
– o ograniczonej możliwości dysponowania	920,00	0,00

Dodatkowe informacje i objaśnienia zgodnie z Załącznikiem Nr 5 do ustawy o rachunkowości

Dodatkowe informacje i objaśnienia

Opis
ID2020

Załączony plik
ID2020AGP20210426.pdf

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.

	Rok bieżący	Rok poprzedni
A. Zysk (strata) brutto za dany rok	-876 062,34	-499 756,75
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	0,00	3 058,98
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	3 058,98
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	3 058,98
z zysków kapitałowych	0,00	0,00

	Rok bieżący	Rok poprzedni
z innych źródeł przychodów	0,00	3 058,98
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem/stratą dla celów podatkowych), w tym:	156 326,29	36 615,52
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	36 615,52
Amortyzacja niepodatkowa (Artykuł 16)	100 243,31	36 615,52
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	36 615,52
Odsetki (Artykuł 16, Ustęp 11)	25 220,84	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Pozostałe koszty nie stanowiące kosztów uzyskania przychodów (Artykuł 15)	30 862,14	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
F. Koszty nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00

	Rok bieżący	Rok poprzedni
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
Pozostałe (możliwość łącznego podania różnic o wartościach niższych niż 20.000 zł)	0,00	0,00
z zysków kapitałowych	0,00	0,00
z innych źródeł przychodów	0,00	0,00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	-719 736,05	-466 200,21
K. Podatek dochodowy	0,00	0,00

6.2. Sprawozdanie z badania sprawozdań finansowych sporządzone przez biegłego rewidenta

Kancelaria Biegłego Rewidenta

Irena Działoszewska

wyprzedzając oczekiwania**SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO**

za okres od 01 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku jednostki:

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS**SPÓŁKA AKCYJNA**

z siedzibą w Zielonej Górze (66-002) ul. Nowy Kisielin-A. Wysockiego 4

Kancelaria Biegłego Rewidenta Irena Działoszewska

66-200 Świebodzin, ul. J. Piłsudskiego 4a/1

NIP: 927-102-95-46, Regon : 971281560

email : irena@dzialoszewska.pl, tel./fax : 68 382 5555

kom: +48 695 881 130

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SA w Zielonej Górze, ul. Nowy Kisielin -A. Wysockiego 4



L.dz. 4/IV/21

Świebodzin, dnia 27-04-2021 r.

SPRAWOZDANIE NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

Dla Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy i Rady Nadzorczej

Sprawozdanie z badania rocznego sprawozdania finansowego

Opinia

Przeprowadziliśmy badanie rocznego sprawozdania finansowego za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. **ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS Spółka Akcyjna, 66-002 Zielona Góra, ul. Nowy Kisielin-A. Wysockiego 4**, na które składają się:

wprowadzenie do sprawozdania finansowego;

- bilans sporządzony na dzień 31.12.2020 r. który po stronie aktywów i pasywów zamyka się sumą: **7 538 316,88 zł;**
- rachunek zysków i strat za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wykazujący stratę netto w wysokości: **876 062,34 zł;**
- zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wykazujące zmniejszenie kapitału własnego o kwotę: **1 304 664,75 zł;**
- rachunek przepływów pieniężnych za okres od 01.01.2020 r. do 31.12.2020 r. wykazujący zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę: **133 135,84 zł;**
- dodatkowe informacje i objaśnienia („sprawozdanie finansowe”).

Naszym zdaniem, załączone sprawozdanie finansowe:

- przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej Spółki na dzień 31 grudnia 2020 r. oraz jej wyniku finansowego i przepływów pieniężnych za rok obrotowy zakończony w tym dniu zgodnie z mającymi zastosowanie przepisami ustawy; z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2021 r. poz. 217) oraz przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości;
- jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa oraz statutem Spółki;
- zostało sporządzone na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych zgodnie z przepisami rozdziału 2 ustawy o rachunkowości.

2

Kancelaria Biegłego Rewidenta Irena Działoszewska
66-200 Świebodzin, ul. J. Piłsudskiego 4a/1
NIP: 927-102-95-46, Regon: 971281560
email: irena@dzialoszewska.pl, tel./fax: 68 382 5555

kom. +48 695 881 130

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SA w Zielonej Górze, ul. Nowy Kisielin -A. Wysockiego 4



Podstawa opinii

Nasze badanie przeprowadziliśmy zgodnie z Krajowymi Standardami Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętymi uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3430/52a/2019 z dnia 21 marca 2019 r. w sprawie krajowych standardów badania oraz innych dokumentów, z późn. zm. („KSB”) oraz stosownie do ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („Ustawa o biegłych rewidentach” – t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1415). Nasza odpowiedzialność zgodnie z tymi standardami została dalej opisana w sekcji naszego sprawozdania *Odpowiedzialność biegłego rewidenta za badanie sprawozdania finansowego*.

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do badania sprawozdań finansowych w Polsce.

Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania badania kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Spółki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

Uważamy, że dowody badania, które uzyskaliśmy są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii.

Odpowiedzialność Zarządu i Rady Nadzorczej za sprawozdanie finansowe

Zarząd jest odpowiedzialny za sporządzenie, na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych, sprawozdania finansowego, które przedstawia rzetelny i jasny obraz sytuacji majątkowej i finansowej i wyniku finansowego Spółki zgodnie z przepisami Ustawy o rachunkowości, przyjętymi zasadami (polityką) rachunkowości oraz z obowiązującymi Spółkę przepisami prawa i statutem, a także za kontrolę wewnętrzną, którą Zarząd uznaje za niezbędną, aby umożliwić sporządzenie sprawozdania finansowego niezawierającego istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem.

Sporządzając sprawozdanie finansowe Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za ocenę zdolności Spółki do kontynuowania działalności, ujawnienie, jeżeli ma to zastosowanie, spraw związanych z kontynuacją działalności oraz za przyjęcie zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości, z wyjątkiem sytuacji kiedy Zarząd albo zamierza dokonać likwidacji Spółki, albo zaniechać prowadzenia działalności albo nie ma żadnej realnej alternatywy dla likwidacji lub zaniechania działalności.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SA w Zielonej Górze, ul. Nowy Kisielin -A. Wysockiego 4



Zarząd Spółki oraz członkowie Rady Nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości. Członkowie Rady Nadzorczej są odpowiedzialni za nadzorowanie procesu sprawozdawczości finansowej Spółki.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszymi celami są uzyskanie racjonalnej pewności czy sprawozdanie finansowe jako całość nie zawiera istotnego zniekształcenia spowodowanego oszustwem lub błędem oraz wydanie sprawozdania z badania zawierającego naszą opinię. Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności ale nie gwarantuje, że badanie przeprowadzone zgodnie z KSB zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Zniekształcenia mogą powstawać na skutek oszustwa lub błędu i są uważane za istotne, jeżeli można racjonalnie oczekiwać, że pojedynczo lub łącznie mogłyby wpłynąć na decyzje gospodarcze użytkowników podjęte na podstawie tego sprawozdania finansowego.

Zakres badania nie obejmuje zapewnienia co do przyszłej rentowności Spółki ani efektywności lub skuteczności prowadzenia jej spraw przez Zarząd Spółki obecnie lub w przyszłości.

Podczas badania zgodnego z KSB stosujemy zawodowy osąd i zachowujemy zawodowy sceptycyzm, a także:

- identyfikujemy i oceniamy ryzyka istotnego zniekształcenia sprawozdania finansowego spowodowanego oszustwem lub błędem, projektujemy i przeprowadzamy procedury badania odpowiadające tym ryzykom i uzyskujemy dowody badania, które są wystarczające i odpowiednie, aby stanowić podstawę dla naszej opinii. Ryzyko niewykrycia istotnego zniekształcenia wynikającego z oszustwa jest większe niż tego wynikającego z błędu, ponieważ oszustwo może dotyczyć zmywu, fałszerstwa, celowych pominięć, wprowadzenia w błąd lub obejścia kontroli wewnętrznej;
- uzyskujemy zrozumienie kontroli wewnętrznej stosownej dla badania w celu zaprojektowania procedur badania, które są odpowiednie w danych okolicznościach, ale nie w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności kontroli wewnętrznej Spółki;
- oceniamy odpowiedniość zastosowanych zasad (polityki) rachunkowości oraz zasadność szacunków księgowych oraz powiązanych ujawnień dokonanych przez Zarząd Spółki;
- wyciągamy wniosek na temat odpowiedniości zastosowania przez Zarząd Spółki zasady kontynuacji działalności jako podstawy rachunkowości oraz na podstawie uzyskanych dowodów badania, czy istnieje istotna niepewność związana ze zdarzeniami lub warunkami, która może poddawać w znaczącą wątpliwość zdolność Spółki do kontynuacji działalności. Jeżeli dochodzimy do wniosku, że istnieje istotna niepewność, wymagane jest od nas zwrócenie uwagi w naszym sprawozdaniu

4

Kancelaria Biegłego Rewidenta Irena Działoszewska
66-200 Świebodzin, ul. J. Piłsudskiego 4a/1
NIP: 927-102-95-46, Regon: 971281560
email: irena@dzialoszewska.pl, tel./fax: 68 382 5555

kom. +48 695 881 130

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SA w Zielonej Górze, ul. Nowy Kisielin -A. Wysockiego 4



biegłego rewidenta na powiązane ujawnienia w sprawozdaniu finansowym lub jeżeli takie ujawnienia są nieadekwatne, modyfikujemy naszą opinię. Nasze wnioski są oparte na dowodach badania uzyskanych do dnia sporządzenia naszego sprawozdania biegłego rewidenta, jednakże przyszłe zdarzenia lub warunki mogą spowodować, że Spółka zaprzestanie kontynuacji działalności;

- oceniamy ogólną prezentację, strukturę i zawartość sprawozdania finansowego, w tym ujawnienia, oraz czy sprawozdanie finansowe przedstawia będące ich podstawą transakcje i zdarzenia w sposób zapewniający rzetelną prezentację;
- przekazujemy Radzie Nadzorczej informacje o między innymi, planowanym zakresie i czasie przeprowadzenia badania oraz znaczących ustaleniach badania, w tym wszelkich znaczących słabościach kontroli wewnętrznej, które zidentyfikujemy podczas badania.

Inne informacje, w tym sprawozdanie z działalności

Na inne informacje składa się sprawozdanie z działalności Spółki za rok obrotowy zakończony 31.12.2020 r. („Sprawozdanie z działalności”)

Odpowiedzialność Zarządu

Zarząd Spółki jest odpowiedzialny za sporządzenie Sprawozdania z działalności zgodnie z przepisami prawa.

Zarząd Spółki jest zobowiązany do zapewnienia, aby Sprawozdanie z działalności Spółki spełniało wymagania przewidziane w Ustawie o rachunkowości.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Nasza opinia z badania sprawozdania finansowego nie obejmuje Sprawozdania z działalności.

W związku z badaniem sprawozdania finansowego naszym obowiązkiem jest zapoznanie się ze Sprawozdaniem z działalności, i czyniąc to, rozpatrzenie, czy nie jest istotnie niespójne ze sprawozdaniem finansowym lub naszą wiedzą uzyskaną podczas badania, lub w inny sposób wydaje się istotnie zniekształcone. Jeśli na podstawie wykonanej pracy, stwierdzimy istotne zniekształcenia w Sprawozdaniu z działalności, jesteśmy zobowiązani poinformować o tym w naszym sprawozdaniu z badania. Naszym obowiązkiem zgodnie z wymogami Ustawy o biegłych rewidentach jest również wydanie opinii czy sprawozdanie z działalności zostało sporządzone zgodnie z przepisami oraz czy jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Sprawozdanie z badania sprawozdania finansowego za 2020 r.

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SA w Zielonej Górze, ul. Nowy Kisielin -A. Wysockiego 4



Opinia o Sprawozdaniu z działalności

Na podstawie wykonanej w trakcie badania pracy, naszym zdaniem, Sprawozdanie z działalności Spółki:

- zostało sporządzone zgodnie z art. 49 Ustawy o rachunkowości;
- jest zgodne z informacjami zawartymi w sprawozdaniu finansowym.

Ponadto, w świetle wiedzy o Spółce i jej otoczeniu uzyskanej podczas naszego badania oświadczamy, że nie stwierdziliśmy w Sprawozdaniu z działalności istotnych zniekształceń.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsze sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta, jest Irena Działoszewska działająca w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta Irena Działoszewska z siedzibą w Świebodzinie, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 2292 w imieniu, którego kluczowy biegły rewident zbadał sprawozdanie finansowe.

Świebodzin, dnia 27 kwietnia 2021 r.

Irena
Działoszewska
Elektronicznie
podpisany przez
Irena Działoszewska
Data: 2021.04.27
18:00:34 +02'00'

Irena Działoszewska
Biegły Rewident nr ewidencyjny w rejestrze KRBR 752
Kluczowy Biegły Rewident przeprowadzający badanie
w imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta Irena Działoszewska
firmy audytorskiej uprawnionej do badania
sprawozdań finansowych nr 2292
ul. J. Piłsudskiego 4a/1
66-200 Świebodzin

Kancelaria Biegłego Rewidenta Irena Działoszewska
66-200 Świebodzin, ul. J. Piłsudskiego 4a/1
NIP: 927-102-95-46, Regon: 971281560
email: irena@dzialoszewska.pl, tel./fax: 68 382 5555

kom. +48 695 881 130

6.3. Raport półroczny oraz kwartalny

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

BILANS - w zł.

sporządzony na dzień: 30-06-2021

Aktywa	Stan na	
	31-12-2020	30-06-2021
0	1	2
A. Aktywa trwałe	01 2 084 165,40	1 826 657,36
I. Wartości niematerialne i prawne	02 765 745,35	656 865,45
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	03 699 078,95	600 199,13
2. Wartość firmy	04	
3. Inne wartości niematerialne i prawne	05 66 666,40	56 666,32
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	06	
II. Rzeczowe aktywa trwałe	07 1 318 420,05	1 169 791,91
1. Środki trwałe	08 1 318 420,05	1 169 791,91
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	09	
b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	10	
c) urządzenia techniczne i maszyny	11 1 311 825,57	1 164 296,51
d) środki transportu	12	
e) inne środki trwałe	13 6 594,48	5 495,40
2. Środki trwałe w budowie	14	
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	15	
III. Należności długoterminowe	16	
1. Od jednostek powiązanych	17	
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	18	
3. Od pozostałych jednostek	19	
IV. Inwestycje długoterminowe	20	
1. Nieruchomości	21	
2. Wartości niematerialne i prawne	22	
3. Długoterminowe aktywa finansowe	23	
a) w jednostkach powiązanych	24	
- udziały lub akcje	25	
- inne papiery wartościowe	26	
- udzielone pożyczki	27	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	28	
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	29	
- udziały lub akcje	30	
- inne papiery wartościowe	31	
- udzielone pożyczki	32	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	33	

Pasywa	Stan na	
	31-12-2020	30-06-2021
0	1	2
A. Kapitał (fundusz) własny	89 1 690 389,81	7 851 429,23
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	90 4 088 750,00	4 994 000,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	91 1 528 240,00	7 560 453,74
II. w tym :		
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	92 1 528 240,00	7 560 453,74
Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	93	
III. w tym		
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	94	
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	95	
IV. w tym:		
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	96	
- na udziały (akcje) własne	97	
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	98 -3 050 537,85	-3 926 600,19
VI. Zysk (strata) netto	99 -876 062,34	-776 424,32
Odписы z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	100	
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	101 5 847 927,07	6 166 152,43
I. Rezerwy na zobowiązania	102	
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	103	
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	104	
- długoterminowe	105	
- krótkoterminowe	106	
3. Pozostałe rezerwy	107	
- długoterminowe	108	
- krótkoterminowe	109	
II. Zobowiązania długoterminowe	110 555 813,64	937 179,52
1. Wobec jednostek powiązanych	111	
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	112	

Zielona Góra 11-08-2021

.....
miejscowość, data

11-08-2021

.....
data i podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

11-08-2021

.....
data i podpis kierownika jednostki

strona 1/3

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

BILANS - w zł.

sporządzony na dzień: 30-06-2021

Aktywa	Stan na	
	31-12-2020	30-06-2021
0	1	2
c)w pozostałych jednostkach	34	
- udziały lub akcje	35	
- inne papiery wartościowe	36	
- udzielone pożyczki	37	
- inne długoterminowe aktywa finansowe	38	
4. Inne inwestycje długoterminowe	39	
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	40	
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	41	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	42	
B. Aktywa obrotowe	43	5 454 151,48 12 190 924,30
I. Zapasy	44	101 764,87 146 258,63
1. Materiały	45	46 162,90 46 162,90
2. Półprodukty i produkty w toku	46	
3. Produkty gotowe	47	52 982,22 52 982,22
4. Towary	48	
5. Zaliczki na dostawy i usługi	49	2 619,75 47 113,51
II. Należności krótkoterminowe	50	86 216,48 262 588,54
1. Należności od jednostek powiązanych	51	
a)z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	52	
- do 12 miesięcy	53	
- powyżej 12 miesięcy	54	
b)inne	55	
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	56	
a)z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	57	
- do 12 miesięcy	58	
- powyżej 12 miesięcy	59	
b)inne	60	
3. Należności od pozostałych jednostek	61	86 216,48 262 588,54
a)z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	62	1 144,20 1 126,34
- do 12 miesięcy	63	1 144,20 1 126,34
- powyżej 12 miesięcy	64	
b)z tytułu podatków, dotacji, cel. ubezpieczeń spół. i zdrowotnych oraz innych ty. publicznoprawnych	65	51 739,60 228 507,90
c)inne	66	33 332,68 32 954,30
d)dochodzone na drodze sądowej	67	

Pasywa	Stan na	
	31-12-2020	30-06-2021
0	1	2
3. Wobec pozostałych jednostek	113	555 813,64 937 179,52
a)kredyty i pożyczki	114	543 718,46 932 820,62
b)z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	115	
c)inne zobowiązania finansowe	116	12 095,18 4 358,90
d)zobowiązania wekslowe	117	
e)inne	118	
III. Zobowiązania krótkoterminowe	119	1 658 704,59 1 376 142,78
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	120	
a)z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności	121	
- do 12 miesięcy	122	
- powyżej 12 miesięcy	123	
b)inne	124	
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	125	
a)z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	126	
- do 12 miesięcy	127	
- powyżej 12 miesięcy	128	
b)inne	129	
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	130	1 658 704,59 1 376 142,78
a)kredyty i pożyczki	131	831 222,97 449 801,43
b)z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	132	
c)inne zobowiązania finansowe	133	10 617,92 12 392,52

Zielona Góra 11-08-2021

.....
miejscowość, data

11-08-2021

.....
data i podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych

11-08-2021

.....
data i podpis kierownika jednostki

strona 2/3

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A, Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

BILANS - w zł.

sporządzony na dzień: 30-06-2021

Aktywa	Stan na	
	31-12-2020	30-06-2021
0	1	2
III. Inwestycje krótkoterminowe	68	139 899,84 6 097 757,38
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	69	139 899,84 6 097 757,38
a) w jednostkach powiązanych	70	
- udziały lub akcje	71	
- inne papiery wartościowe	72	
- udzielone pożyczki	73	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	74	
b) w pozostałych jednostkach	75	
- udziały lub akcje	76	
- inne papiery wartościowe	77	
- udzielone pożyczki	78	
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	79	
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	80	139 899,84 6 097 757,38
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	81	139 899,84 6 097 757,38
- inne środki pieniężne	82	
- inne aktywa pieniężne	83	
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	84	
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	85	5 126 270,29 5 684 319,75
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	86	
D. Udziały (akcje) własne	87	
Aktywa razem	88	7 538 316,88 14 017 581,66

Pasywa	Stan na	
	31-12-2020	30-06-2021
0	1	2
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	134	391 112,67 226 979,05
- do 12 miesięcy	135	391 112,67 226 979,05
- powyżej 12 miesięcy	136	
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	137	
f) zobowiązania wekslowe	138	
z tytułu podatków, cel, ub. społ. i zdr. oraz innych tytułów publicznoprawnych	139	102 099,60 212 659,28
h) z tytułu wynagrodzeń	140	35 670,71 30 682,96
i) inne	141	287 980,72 443 627,54
4. Fundusze specjalne	142	
IV. Rozliczenia międzyokresowe	143	3 633 408,84 3 852 830,13
1. Ujemna wartość firmy	144	
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	145	3 633 408,84 3 852 830,13
- długoterminowe	146	
- krótkoterminowe	147	3 633 408,84 3 852 830,13
Pasywa razem	148	7 538 316,88 14 017 581,66

Zielona Góra 11-08-2021

.....
miejscowość, data

11-08-2021

.....
data i podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

11-08-2021

.....
data i podpis kierownika jednostki

strona 3/3

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres od 01-01-2021 do 30-06-2021
(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: PLN

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		01.01-30.06/2020	01.01-30.06/2021
	1	2	3
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
	od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	123 842,59	597 704,06
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)	125 020,66	40 882,30
III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	-1 178,07	556 821,76
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej		
I.	Amortyzacja	834 325,60	1 455 959,51
II.	Zużycie materiałów i energii	131 231,06	278 157,04
III.	Usługi obce	49 740,54	113 617,66
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	254 945,98	663 128,69
	podatek akcyzowy	4 172,14	18 310,52
V.	Wynagrodzenia	309 720,05	292 205,64
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym emerytalne	61 451,34	57 265,27
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	23 064,49	33 274,69
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)		
		-710 483,01	-858 255,45
D.	Pozostałe przychody operacyjne		
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	76 639,48	81 957,23
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	76 639,48	81 957,23
E.	Pozostałe koszty operacyjne		
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 405,90	376,44
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	1 405,90	376,44
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)		
		-635 249,43	-776 674,66
G.	Przychody finansowe		
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	od jednostek powiązanych, w tym		
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	od jednostek pozostałych, w tym		
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:		
	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		
	w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		22 498,32
H.	Koszty finansowe		
I.	Odsetki, w tym:	28 643,93	22 247,98
	dla jednostek powiązanych	28 545,25	22 247,98
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	98,68	
I.	Zysk (strata) brutto (F + G - H)		
		-663 893,36	-776 424,32
J.	Podatek dochodowy		
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto (I - J - K)		
		-663 893,36	-776 424,32

Sporządzono dnia 11-08-2021

11-08-2021

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych na podstawie art.52 ust.2 ustawy o rachunkowości)

11-08-2021

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu - na podstawie art.52 ust.2 ustawy o rachunkowości)

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony na dzień 30-06-2021

(Metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		Kwota za rok		
		01-06/2020	01-06/2021	noty zmian
1		2	3	4
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01			
I. Zysk (strata) netto	02	-663 893,36	-776 424,32	-112 530,96
II. Korekty razem	03	101 503,06	-465 774,36	-567 277,42
1. Amortyzacja	04	131 231,06	278 157,04	+146 925,98
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05	8 535,24		-8 535,24
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06		19 690,00	+19 690,00
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07			
5. Zmiana stanu rezerw	08			
6. Zmiana stanu zapasów	09	-19 473,46	-44 493,76	-25 020,30
7. Zmiana stanu należności	10	-55 475,73	-176 372,06	-120 896,33
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	135 172,89	97 085,13	-38 087,76
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	-98 486,94	-617 427,32	-518 940,38
10. Inne korekty	13		-22 413,39	-22 413,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	14	-562 390,30	-1 242 198,68	-679 808,38
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15			
I. Wpływy	16			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	19			
a) w jednostkach powiązanych	20			
b) w pozostałych jednostkach	21			
- zbycie aktywów finansowych	22			
- dywidendy i udziały w zyskach	23			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	24			
- odsetki	25			
- inne wpływy z aktywów finansowych	26			
4. Inne wpływy inwestycyjne	27			

strona 1/2

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony na dzień 30-06-2021

(Metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		Kwota za rok		
		01-06/2020	01-06/2021	noty zmian
1	2	3	4	
II. Wydatki	28	443 928,27	20 649,00	-423 279,27
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	440 423,54	20 649,00	-419 774,54
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	31			
a) w jednostkach powiązanych	32			
b) w pozostałych jednostkach	33			
- nabycie aktywów finansowych	34			
- udzielone pożyczki długoterminowe	35			
4. Inne wydatki inwestycyjne	36	3 504,73		-3 504,73
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	37	-443 928,27	-20 649,00	+423 279,27
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	38			
I. Wpływy	39	1 965 772,42	7 482 764,45	+5 516 992,03
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40		6 937 463,74	+6 937 463,74
2. Kredyty i pożyczki	41	956 290,62	252 985,16	-703 305,46
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	42			
4. Inne wpływy finansowe	43	1 009 481,80	292 315,55	-717 166,25
II. Wydatki	44	717 896,78	262 059,23	-455 837,55
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	45			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	47			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	48	709 361,54	227 961,41	-481 400,13
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	49			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51		5 961,68	+5 961,68
8. Odsetki	52	8 535,24	14 619,74	+6 084,50
9. Inne wydatki finansowe	53		13 516,40	+13 516,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	54	1 247 875,64	7 220 705,22	+5 972 829,58
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	55	241 557,07	5 957 857,54	+5 716 300,47
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	56			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57			
F. Środki pieniężne na początek okresu	58	6 764,00	139 899,84	+133 135,84
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:	59	248 321,07	6 097 757,38	+5 849 436,31
o ograniczonej możliwości dysponowania	60			

Zielona Góra 11-08-2021

miejscowość, data

11-08-2021

data i podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg podatkowych

11-08-2021

data i podpis kierownika jednostki

strona 2/2

Nazwa i adres jednostki sprawozdawczej ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA Zielona Góra 66-002 ZIELONA GÓRA Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4			Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	
Numer identyfikacyjny - REGON 081062890		Sporządzony na dzień 30-06-2021	Za okres 01.01.2021 - 30.06.2021	
Numer identyfikacyjny - NIP 9291847897		Jednostka obliczeniowa	PLN	

Wiersz	Wyszczególnienie	Okres poprzedni	Okres bieżący
		01.01-30.06/2020	01.01-30.06/2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 995 054,56	1 690 389,81
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00
I.A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 995 054,56	1 690 389,81
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 088 750,00	4 088 750,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	905 250,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	905 250,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	emisja akcji serii B	0,00	87 500,00
	emisja akcji serii C	0,00	817 750,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 088 750,00	4 994 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 528 240,00	1 528 240,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	8 687 286,26
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	8 687 286,26
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	7 359 750,00
	– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
	koszty emisji akcji	0,00	1 327 536,26
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– pokrycia straty	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 528 240,00	7 560 453,74

3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	0,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	87 500,00
	uchwała o podwyższeniu kapitału podstawowego	0,00	87 500,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	87 500,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 122 178,69	-3 050 537,85
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 122 178,69	3 050 537,85
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 122 178,69	3 050 537,85
a)	zwiększenie (z tytułu)	499 756,75	876 062,34
	– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	499 756,75	876 062,34
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 621 935,44	3 926 600,19
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 621 935,44	-3 926 600,19
6.	Wynik netto	-663 893,36	-776 424,32
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	663 893,36	776 424,32
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 331 161,20	7 851 429,23
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 331 161,20	7 851 429,23

2021-08-11

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

2021-08-11

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ
wielosobowy, wszystkich członków tego organu)

Druk Streamsoft

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT

sporządzony za okres od 01-04-2021 do 30-06-2021

(wariant porównawczy)

jednostka obliczeniowa: PLN

Wiersz	Wyszczególnienie	Dane za rok	
		01.04.-30.06/2020	01.04.-30.06/2021
	1	2	3
A.	Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:		
	od jednostek powiązanych		
I.	Przychody netto ze sprzedaży produktów	24 987,80	341 750,55
II.	Zmiana stanu produktów (zwiększenie +, zmniejszenie -)		323 742,16
III.	Koszty wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki		
IV.	Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów		
B.	Koszty działalności operacyjnej	299 331,71	801 324,24
I.	Amortyzacja	68 497,61	149 214,03
II.	Zużycie materiałów i energii	36 674,73	86 303,54
III.	Usługi obce	9 753,92	350 988,08
IV.	Podatki i opłaty, w tym:	550,00	16 505,74
	podatek akcyzowy		
V.	Wynagrodzenia	148 547,97	141 391,13
VI.	Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym	29 247,54	27 761,98
	emerytalne		
VII.	Pozostałe koszty rodzajowe	6 059,94	29 159,74
VIII.	Wartość sprzedanych towarów i materiałów		
C.	Zysk (strata) ze sprzedaży (A - B)	-274 343,91	-459 573,69
D.	Pozostałe przychody operacyjne	60 944,67	52 278,07
I.	Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Dotacje		
III.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
IV.	Inne przychody operacyjne	60 944,67	52 278,07
E.	Pozostałe koszty operacyjne	16,39	375,73
I.	Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych		
II.	Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych		
III.	Inne koszty operacyjne	16,39	375,73
F.	Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C + D - E)	-213 415,63	-407 671,35
G.	Przychody finansowe		
I.	Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:		
	od jednostek powiązanych, w tym		
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
	od jednostek pozostałych, w tym		
	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		
II.	Odsetki, w tym:		
	od jednostek powiązanych		
III.	Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym		
	w jednostkach powiązanych		
IV.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
V.	Inne		
H.	Koszty finansowe	7 779,20	23 278,66
I.	Odsetki, w tym:	7 757,90	13 666,82
	dla jednostek powiązanych		
II.	Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:		
	w jednostkach powiązanych		
III.	Aktualizacja wartości aktywów finansowych		
IV.	Inne	21,30	9 611,84
I.	Zysk (strata) brutto (F + G - H)	-221 194,83	-430 950,01
J.	Podatek dochodowy		
K.	Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)		
L.	Zysk (strata) netto (I - J - K)	-221 194,83	-430 950,01

Sporządzono dnia 11-08-2021

11-08-2021

(imię, nazwisko i podpis osoby, której powierzono prowadzenie
ksiąg rachunkowych na podstawie art.52 ust.2 ustawy o
rachunkowości)

11-08-2021

(imię, nazwisko i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy,
wszystkich członków tego organu - na podstawie art.52 ust.2 ustawy o rachunkowości)

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony na dzień 30-06-2021

(Metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		Kwota za rok		
		04-06/2020	04-06/2021	noty zmian
1		2	3	4
A. Przepływ środków pieniężnych z działalności operacyjnej	01			
I. Zysk (strata) netto	02	-221 194,83	-430 950,01	-209 755,18
II. Korekty razem	03	12 908,93	-684 477,57	-697 386,50
1. Amortyzacja	04	68 497,61	149 214,03	+80 716,42
2. Zyski (straty) z tytułu różnic kursowych	05			
3. Odsetki i udziały w zyskach (dywidendy)	06	6 493,60	11 501,33	+5 007,73
4. Zysk (strata) z działalności inwestycyjnej	07			
5. Zmiana stanu rezerw	08			
6. Zmiana stanu zapasów	09	-24 184,25	-46 002,87	-21 818,62
7. Zmiana stanu należności	10	39 158,56	-125 907,48	-165 066,04
8. Zmiana stanu zobowiązań krótkoterminowych, z wyjątkiem pożyczek i kredytów	11	-80 307,77	-197 155,78	-116 848,01
9. Zmiana stanu rozliczeń międzyokresowych	12	3 251,18	-453 713,41	-456 964,59
10. Inne korekty	13		-22 413,39	-22 413,39
III. Przepływy pieniężne netto z działalności operacyjnej (I ± II)	14	-208 285,90	-1 115 427,58	-907 141,68
B. Przepływy środków pieniężnych z działalności inwestycyjnej	15			
I. Wpływy	16			
1. Zbycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	17			
2. Zbycie inwestycji w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	18			
3. Z aktywów finansowych, w tym:	19			
a) w jednostkach powiązanych	20			
b) w pozostałych jednostkach	21			
- zbycie aktywów finansowych	22			
- dywidendy i udziały w zyskach	23			
- spłata udzielonych pożyczek długoterminowych	24			
- odsetki	25			
- inne wpływy z aktywów finansowych	26			
4. Inne wpływy inwestycyjne	27			

strona 1/2

ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA
ul. Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4
66-002 Zielona Góra
NIP 9291847897 REGON 081062890

RACHUNEK PRZEPŁYWÓW PIENIĘŻNYCH

sporządzony na dzień 30-06-2021

(Metoda pośrednia)

Wyszczególnienie		Kwota za rok		
		04-06/2020	04-06/2021	noty zmian
1	2	3	4	
II. Wydatki	28	440 423,54	20 649,00	-419 774,54
1. Nabycie wartości niematerialnych i prawnych oraz rzeczowych aktywów trwałych	29	440 423,54	20 649,00	
2. Inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne	30			
3. Na aktywa finansowe, w tym:	31			
a) w jednostkach powiązanych	32			
b) w pozostałych jednostkach	33			
- nabycie aktywów finansowych	34			
- udzielone pożyczki długoterminowe	35			
4. Inne wydatki inwestycyjne	36			
III. Przepływy pieniężne netto z działalności inwestycyjnej (I – II)	37	-440 423,54	-20 649,00	+419 774,54
C. Przepływy środków pieniężnych z działalności finansowej	38			
I. Wpływy	39	1 013 426,80	7 429 779,29	+6 416 352,49
1. Wpływy netto z wydania udziałów (emisji akcji) i innych instrumentów kapitałowych oraz dopłat do kapitału	40		6 937 463,74	+6 937 463,74
2. Kredyty i pożyczki	41	87 945,00	200 000,00	+112 055,00
3. Emisja dłużnych papierów wartościowych	42			
4. Inne wpływy finansowe	43	925 481,80	292 315,55	-633 166,25
II. Wydatki	44	188 617,43	207 053,26	+18 435,83
1. Nabycie udziałów (akcji) własnych	45			
2. Dywidendy i inne wypłaty na rzecz właścicieli	46			
3. Inne, niż wypłaty na rzecz właścicieli, wydatki z tytułu podziału zysku	47			
4. Spłaty kredytów i pożyczek	48	182 123,83	180 701,20	-1 422,63
5. Wykup dłużnych papierów wartościowych	49			
6. Z tytułu innych zobowiązań finansowych	50			
7. Płatności zobowiązań z tytułu umów leasingu finansowego	51		3 001,83	+3 001,83
8. Odsetki	52	6 493,60	9 833,83	+3 340,23
9. Inne wydatki finansowe	53		13 516,40	+13 516,40
III. Przepływy pieniężne netto z działalności finansowej (I – II)	54	824 809,37	7 222 726,03	+6 397 916,66
D. Przepływy pieniężne netto razem (A.III ± B.III ± C.III)	55	176 099,93	6 086 649,45	+5 910 549,52
E. Bilansowa zmiana stanu środków pieniężnych, w tym	56			
- zmiana stanu środków pieniężnych z tytułu różnic kursowych	57			
F. Środki pieniężne na początek okresu	58	72 221,14	11 107,93	-61 113,21
G. Środki pieniężne na koniec okresu (F ± D), w tym:	59	248 321,07	6 097 757,38	+5 849 436,31
o ograniczonej możliwości dysponowania	60			

Zielona Góra 11-08-2021

miejscowość, data

11-08-2021

data i podpis osoby której powierzono prowadzenie ksiąg podatkowych

11-08-2021

data i podpis kierownika jednostki

strona 2/2

Nazwa i adres jednostki sprawozdawczej ADVANCED GRAPHENE PRODUCTS SPÓŁKA AKCYJNA Zielona Góra 66-002 ZIELONA GÓRA Nowy Kisielin - A. Wysockiego 4			Zestawienie zmian w kapitale (funduszu) własnym	
Numer identyfikacyjny - REGON 081062890		Sporządzony na dzień 30-06-2021	Za okres 01.04.2021 - 30.06.2021	
Numer identyfikacyjny - NIP 9291847897		Jednostka obliczeniowa	PLN	

Wiersz	Wyszczególnienie	Okres poprzedni	Okres bieżący
		01.04 - 30.06. 2020	01.04-30.06 2021
I.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO)	2 635 866,50	1 432 415,50
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00
I.A.	Kapitał (fundusz) własny na początek okresu (BO), po korektach	2 635 866,50	1 432 415,50
1.	Kapitał (fundusz) podstawowy na początek okresu	4 088 750,00	4 088 750,00
1.1	Zmiany kapitału (funduszu) podstawowego	0,00	905 250,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	905 250,00
	- wydania udziałów (emisji akcji)	0,00	0,00
	emisja akcji serii B	0,00	87 500,00
	emisja akcji serii C	0,00	817 750,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	- umorzenia udziałów (akcji)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
1.2	Kapitał (fundusz) podstawowy na koniec okresu	4 088 750,00	4 994 000,00
2.	Kapitał (fundusz) zapasowy na początek okresu	1 528 240,00	1 528 240,00
2.1.	Zmiany kapitału (funduszu) zapasowego	0,00	6 032 213,74
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	7 359 750,00
	– emisji akcji powyżej wartości nominalnej	0,00	7 359 750,00
	– podziału zysku (ustawowo)	0,00	0,00
	– podziału zysku (ponad wymaganą ustawowo minimalną wartość)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	1 327 536,26
	– pokrycia straty	0,00	0,00
	koszty emisji akcji	0,00	1 327 536,26
		0,00	0,00
		0,00	0,00
2.2.	Stan kapitału (funduszu) zapasowego na koniec okresu	1 528 240,00	7 560 453,74

3.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na początek okresu – zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
3.1.	Zmiany kapitału (funduszu) z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– zbycia środków trwałych	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
3.2.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny na koniec okresu	0,00	0,00
4.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na początek okresu	0,00	87 500,00
4.1.	Zmiany pozostałych kapitałów (funduszy) rezerwowych	0,00	-87 500,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	87 500,00
4.2.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe na koniec okresu	0,00	0,00
5.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na początek okresu	-2 621 935,44	-3 926 600,19
5.1.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu	0,00	0,00
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
5.2.	Zysk z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	0,00	0,00
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– podziału zysku z lat ubiegłych	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
5.3.	Zysk z lat ubiegłych na koniec okresu	0,00	0,00

5.4.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu	2 621 935,44	3 926 600,19
	– zmiany przyjętych zasad (polityki) rachunkowości	0,00	0,00
	– korekty błędów	0,00	0,00
5.5.	Strata z lat ubiegłych na początek okresu, po korektach	2 621 935,44	3 926 600,19
a)	zwiększenie (z tytułu)	0,00	0,00
	– przeniesienia straty z lat ubiegłych do pokrycia	0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
		0,00	0,00
b)	zmniejszenie (z tytułu)	0,00	0,00
5.6.	Strata z lat ubiegłych na koniec okresu	2 621 935,44	3 926 600,19
5.7.	Zysk (strata) z lat ubiegłych na koniec okresu	-2 621 935,44	-3 926 600,19
6.	Wynik netto	-221 194,83	-430 950,01
a)	zysk netto	0,00	0,00
b)	strata netto	221 194,83	430 950,01
c)	odpisy z zysku	0,00	0,00
II.	Kapitał (fundusz) własny na koniec okresu (BZ)	2 773 859,73	8 196 903,54
III.	Kapitał (fundusz) własny, po uwzględnieniu proponowanego podziału zysku (pokrycia straty)	2 773 859,73	8 196 903,54

2021-08-11

(Data i podpis osoby, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych)

2021-08-11

(Data i podpis kierownika jednostki, a jeżeli jednostką kieruje organ wieloosobowy, wszystkich członków tego organu)

Druk Streamsoft

Informacje dotyczące liczby osób zatrudnionych przez Emitenta, w przeliczeniu na pełne etaty

Średni stan zatrudnienia za okres 01-06/2021 to 7,61 pełnych etatów.

Średni stan zatrudnienia za okres 04-06/2021 to 7,25 pełnych etatów.

Informacje o zasadach przyjętych przy sporządzaniu raportu, w tym informacje o zmianach stosowanych zasad polityki rachunkowości

Format i podstawa sporządzenia sprawozdania finansowego

Sprawozdanie finansowe sporządzone zostało zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U.2021.217). Rachunek zysków i strat sporządzany jest w wersji porównawczej. Rachunek przepływów pieniężnych sporządzany jest metodą pośrednią.

Rzeczowe aktywa trwałe, wartości niematerialne i prawne

Jednostka stosując art. 4 ust 4. Uor (zasada istotności) do środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych spółka zalicza te z nich, których wartość początkową przekracza 10.000 zł. Środki trwałe oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się według cen nabycia, pomniejszonych o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe oraz odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Cenę nabycia lub koszt wytworzenia środka trwałego powiększają koszty jego ulepszenia. Środki trwałe w budowie wycenia się w wysokości ogółu kosztów pozostających w bezpośrednim związku z ich nabyciem lub wytworzeniem, pomniejszonych o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości. Z przeznaczenia do likwidacji, wycofania z używania lub innych przyczyn powodujących trwałą utratę wartości środka trwałego lub składnika wartości niematerialnych i prawnych dokonywany jest odpis aktualizujący ich wartość w ciężar pozostałych kosztów operacyjnych. W przypadku ustania przyczyny, dla której dokonano odpisu z tytułu trwałej utraty wartości składników środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, równowartość całości lub odpowiedniej części uprzednio dokonanego odpisu aktualizującego zwiększa wartość danego składnika aktywów i podlega zaliczeniu odpowiednio do pozostałych przychodów operacyjnych. Amortyzacja dokonywana jest metodą liniową. Ustala się podstawowe wysokości stawek amortyzacyjnych dla wszystkich grup środków trwałych (za wyjątkiem gruntów) na poziomie stawek zamieszczonych w załączniku do ustaw o podatku dochodowym o ile nie odbiegają one w sposób znaczący od ustalonego okresu ekonomicznej użyteczności dla danego środka trwałego oraz składnika wartości niematerialnych i prawnych

Poprawność przyjętych okresów oraz stawek amortyzacyjnych podlega okresowej weryfikacji.

Inwestycje długoterminowe

Długoterminowe inwestycje w nieruchomości oraz wartości niematerialne i prawne wycenia się w cenie nabycia pomniejszonej o odpisy amortyzacyjne lub umorzeniowe.

Długoterminowe aktywa finansowe wycenia się według ceny nabycia pomniejszonej o odpisy z tytułu trwałej utraty wartości.

Inwestycje krótkoterminowe

Inwestycje krótkoterminowe wycenia się według ceny nabycia lub ceny (wartości) rynkowej, zależnie od tego, która z nich jest niższa albo według skorygowanej ceny nabycia - jeżeli dla danego składnika aktywów został określony termin wymagalności, a krótkoterminowe inwestycje, dla których nie istnieje aktywny rynek, w inny sposób określonej wartości godziwej;

Należności

Należności wycenia się w kwocie wymagającej zapłaty, z zachowaniem zasady ostrożnej wyceny i wykazuje w wartości netto (po pomniejszeniu o odpisy aktualizujące). Wartość należności podlega aktualizacji wyceny przy uwzględnieniu stopnia prawdopodobieństwa ich zapłaty poprzez dokonanie odpisu aktualizującego.

Aktywa pieniężne

Do aktywów pieniężnych zalicza się aktywa w formie krajowych środków płatniczych, walut obcych i dewiz. Do aktywów pieniężnych zaliczane są także naliczone odsetki od aktywów finansowych. Aktywa finansowe płatne lub wymagalne w ciągu 3 miesięcy od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia (lokaty) zaliczane są do środków pieniężnych dla potrzeb rachunku przepływów środków pieniężnych.

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów

Czynne rozliczenia międzyokresowe kosztów dokonywane są w odniesieniu do poniesionych kosztów dotyczących przyszłych okresów sprawozdawczych.

W ramach czynnych rozliczeń międzyokresowych kosztów spółka wykazuje koszty prowadzonych prac rozwojowych w podziale na poszczególne projekty prac rozwojowych, które jeszcze nie zostały zakończone.

Kapitał własny

Kapitał podstawowy wykazywany jest w wysokości określonej w statucie i wpisanej w rejestrze sądowym. Zadeklarowane, lecz niewniesione wkłady na kapitał podstawowy ujmowane są jako należne wkłady na poczet kapitału. Kapitał podstawowy wynikający z jego podwyższenia, uchwalony, lecz jeszcze niewpisany w rejestrze sądowym prezentowany jest jako kapitał rezerwowy.

Rezerwy na zobowiązania

Rezerwy na zobowiązania wycenia się w uzasadnionej, wiarygodnie oszacowanej wartości. Rezerwy tworzone są na:

- pewne lub o dużym stopniu prawdopodobieństwa przyszłe zobowiązania, których kwotę można w sposób wiarygodny oszacować, a w szczególności na straty z transakcji gospodarczych w toku, w tym z tytułu udzielonych gwarancji, poręczeń, operacji kredytowych, skutków toczącego się postępowania sądowego;
- przyszłe zobowiązania spowodowane restrukturyzacją, jeżeli na podstawie odrębnych przepisów jednostka jest zobowiązana do jej przeprowadzenia lub zawarto w tej sprawie wiążące umowy, a plany restrukturyzacji pozwalają w sposób wiarygodny oszacować wartość tych przyszłych zobowiązań.

Zobowiązania

Zobowiązania finansowe (z wyjątkiem zobowiązań finansowych przeznaczonych do obrotu, instrumentów pochodnych o charakterze zobowiązań oraz pozycji zabezpieczanych) wycenia się nie później niż na koniec okresu sprawozdawczego, w wysokości zamortyzowanego kosztu przy zastosowaniu efektywnej stopy procentowej. Zobowiązania finansowe przeznaczone do obrotu oraz instrumenty pochodne o charakterze zobowiązań wycenia się w wartości godziwej.

Zobowiązania inne niż finansowe wykazywane są w kwocie wymagającej zapłaty.

Uznawanie przychodów

Przychody ze sprzedaży są uznawane w momencie sprzedaży wyrobów gotowych lub wykonania usługi. Sprzedaż wykazuje się w wartości netto, tj. bez uwzględnienia podatku od towarów i usług oraz po uwzględnieniu wszelkich udzielonych rabatów.

Otrzymane dotacje ujmuje się jako pozostałe przychody operacyjne lub rozliczenia międzyokresowe przychodów w zależności czy otrzymana dotacja jest dotacją do kosztów spółki czy też dotacją do środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych (w tym prac rozwojowych).

Zmiany zasad rachunkowości

Wydatki związane z prowadzeniem prac rozwojowych nie wpływają na wynik finansowy spółki. Są aktywowane w bilansie w pozycji „rozliczenia międzyokresowe kosztów”. W 2021 roku nastąpiła zmiana sposobu ewidencji kosztów (z ujęcia jedynie w zespole 4 na ujęcie zarówno w zespole 4 jak i 5). Zmiana ta wpłynęła na sposób prezentacji wydatków związanych z prowadzeniem prac rozwojowych które to:

- w 2020 były odnoszone bezpośrednio w rozliczenia międzyokresowe kosztów, zaś
- w 2021 stanowią koszty rodzajowe, których miejsce powstawania wiąże się ze zwiększeniem rozliczeń międzyokresowych kosztów w związku z czym następuje zwiększenie zmiany stanu produktów.

Prezentacja w sprawozdaniu finansowym:

- w 2020 r. w Aktywach bilansu spółki, poz. B.IV „Rozliczenia międzyokresowe kosztów”
- w 2020 r. w Aktywach bilansu spółki, poz. B.IV „Rozliczenia międzyokresowe kosztów” oraz w rachunku zysków i strat w odpowiedniej pozycji kosztów rodzajowych i jako zwiększenie poz. A.II „zmiana stanu produktów” (kierunki działania na wynik finansowy znoszą się).

Komentarz Emitenta na temat okoliczności i zdarzeń istotnie wpływających na jego działalność, sytuację finansową i wyniki osiągnięte w II kwartale 2021 roku

1. KOMENTARZ DO WYNIKÓW II KWARTAŁU 2021 ROKU

W okresie objętym sprawozdaniem finansowym za drugi kwartał 2021 r., tj. od dnia 1 kwietnia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r., Spółka zaksięgowwała przychody w wysokości 342 tys. zł, co stanowiło wzrost o 1 268,0% (o 317 tys. zł) w stosunku do poziomu przychodów osiągniętych przez Spółkę w analogicznym kwartale roku ubiegłego, w którym to wyniosły one 25 tys. zł. Wzrost ten wynikał przede wszystkim ze zwiększenia stanu produktów, które wyniosło w opisywanym okresie 324 tys. zł. Tak znaczny wzrost zmiany stanu produktów wynika ze zmiany zasad rachunkowości od początku roku 2021, kiedy to nastąpiła zmiana sposobu ewidencji wydatków związanych z prowadzeniem prac badawczo-rozwojowych. Od 2021 r. prace B+R stanowią koszty rodzajowe, których miejsce powstawania wiąże się ze zwiększeniem rozliczeń międzyokresowych kosztów, w związku z czym następuje zwiększenie zmiany stanu produktów. Przychody ze sprzedaży produktów w drugim kwartale 2021 r. 18 tys. zł, natomiast w analogicznym okresie 2020 r. wyniosły one 25 tys. zł.

Koszty działalności operacyjnej Spółki w 2Q 2021 r. wyniosły 801 tys. zł i w porównaniu do analogicznego kwartału roku ubiegłego wzrosły o 167,7% (o 502 tys. zł) z 299 tys. zł w 2Q 2020 r. Do wzrostu kosztów operacyjnych przyczyniły się przede wszystkim:

- Wzrost amortyzacji o 117,8% (o 81 tys. zł) do 149 tys. zł z 68 tys. zł w analogicznym kwartale 2020 r. - wynikający z częściowego umarzania prac badawczo-rozwojowych,
- Wzrost kosztu usług obcych o 3410,0% (o 341 tys. zł) do 351 tys. zł z 10 tys. zł w 2Q 2020 r. - wynikający z wydatków na rekrutację oraz szkolenia, kosztów doradztwa w pozyskaniu grantów unijnych, przygotowania linii do filamentu oraz czynszu za nową halę produkcyjną.

Ponadto Emitent pragnie zwrócić uwagę, iż w jego przypadku wynik na sprzedaży nie jest wynikiem odzwierciedlającym w pełni działalność operacyjną Spółki. Ze względu na specyfikę prowadzonej działalności badawczo-rozwojowej koszty projektów badawczo-rozwojowych, jakie prowadzi Spółka, które nie zostały zakwalifikowane zgodnie z przyjętą politykę rachunkowości do wydatków na prace rozwojowe (w takim przypadku niezakończone wykazywane są w bilansie w pozycji Krótkoterminowe Rozliczenia Międzyokresowe, a zakończone w pozycji Wartości Niematerialne i Prawne), są wykazywane w poszczególnych pozycjach kosztów działalności operacyjnej, podczas gdy powiązane z nimi przychody, jakie uzyskuje Emitent z tytułu dotacji, wykazywane są w rachunku wyników w pozycji Pozostałe Przychody Operacyjne. Oznacza to, że wynik na sprzedaży ujmuje tylko kosztową stronę projektów B+R, a pierwszym poziomem wyniku finansowego, który ujmuje całościowy efekt prowadzonych prac B+R jest wynik na działalności operacyjnej.

2. ISTOTNE ZDARZENIA II KWARTAŁU 2021 ROKU

W dniu 16 kwietnia 2021 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego w drodze emisji 817.750 zwykłych akcji na okaziciela serii C w trybie subskrypcji otwartej.

Zapisy na akcje serii C trwały od 4 do 28 maja 2021 roku. Akcje były obejmowane po 9 zł za 1 akcję. W dniu 1 czerwca 2021 roku dokonano przydziału 817.750 akcji serii C.

W wyniku przeprowadzenia ww. emisji akcji kapitał zakładowy Emitenta został podwyższony do kwoty 4.994.000,00 zł. Rejestracja podwyższenia kapitału miała miejsce w dniu 22 czerwca 2021 roku.

Środki pozyskane z emisji akcji serii C zostaną przeznaczone na finansowanie dalszego rozwoju Spółki.

Stanowisko odnośnie do możliwości zrealizowania publikowanych prognoz wyników na 2021 rok w świetle wyników zaprezentowanych w raporcie za II kwartał 2021 roku.

Zarząd nie publikował prognoz wyników finansowych Spółki na rok 2021.

7. Załączniki

7.1. Aktualny odpis z właściwego rejestru

Strona 1 z 7

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4a 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 25.10.2021 godz. 09:38:08

Numer KRS: 0000878626

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	18.01.2021		
Ostatni wpis	Numer wpisu	10	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	RDF/346729/21/223	
	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

Strona 2 z 7

	§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

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 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW 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	4 994 000,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego	940 412,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji	4994000

Strona 3 z 7

4.Wartość nominalna akcji	1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	4 994 000,00 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

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

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.Nazwisko / Nazwa lub firma	GAŁĄŻKA

Strona 4 z 7

1	2.Imiona	MACIEJ
	3.Numer PESEL/REGON	77062200390
	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	ZYGUŁA
		2.Imiona	JOANNA
		3.Numer PESEL	80082204907
	2	1.Nazwisko	KLINOWSKI
		2.Imiona	WITOLD
		3.Numer PESEL	48010703456
	3	1.Nazwisko	MILCZAREK
		2.Imiona	MARTA ANNA
		3.Numer PESEL	80012605527
	4	1.Nazwisko	TOMASZEWSKA KOWALSKA
		2.Imiona	KATARZYNA ROBERTA
		3.Numer PESEL	70081200202
5	1.Nazwisko	MISCHKE	
	2.Imiona	WŁODZIMIERZ STANISŁAW	
	3.Numer PESEL	48061202577	

Rubryka 3 - Prokurenci			
1	1.Nazwisko	ZAWISTOWSKA	
	2.Imiona	EWA	
	3.Numer PESEL	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 INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA	

Strona 5 z 7

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 INDEKS 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.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

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

Strona 7 z 7

data sporządzenia wydruku 25.10.2021

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: ekrs.ms.gov.pl

7.2. Aktualny tekst Statutu Emitenta

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 4.994.000,00 PLN (cztery miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery tysiące 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.
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.

§ 5¹

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 warianty 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.

§ 16

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 wygaś („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 obrachunkowym 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

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.

7.3. Definicje i objaśnienia skrótów

Tabela 21: Definicje i objaśnienia skrótów

Akcje, Akcje Emitenta	Wszystkie akcje w kapitale zakładowym Emitenta wyemitowane na Datę Dokumentu Informacyjnego
Akcje serii A	4.088.750 akcji zwykłych na okaziciela serii A Emitenta o wartości nominalnej 1 zł każda
Akcje serii B	87.500 akcji zwykłych na okaziciela serii B Emitenta o wartości nominalnej 1 zł każda
Akcje serii C	817.750 akcji zwykłych na okaziciela serii C Emitenta o wartości nominalnej 1 zł każda
B+R, R&D	Prace badawczo-rozwojowe
COVID-19	Choroba układu oddechowego wywołwana zakażeniem wirusem SARS-CoV-2
Data Dokumentu Informacyjnego	Dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Informacyjnego
ECHA	Europejska Agencja Chemikaliów (ang. European Chemicals Agency)
Emitent, Spółka, AGP, Advanced Graphene Products	Advanced Graphene Products spółka akcyjna z siedzibą w Zielonej Górze, ul. Nowy Kisielin-A. Wysockiego 4, 66-002 Zielona Góra, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000878626
EUR	Euro, jednostka monetarna obowiązująca w niektórych państwach Unii Europejskiej
ESA	Europejska Agencja Kosmiczna (ang. European Space Agency)
Firma Inwestycyjna	Dom Maklerski Navigator S. A.
GPW, Giełda Papierów Wartościowych	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
KDPW, Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie
KNF, Komisja	Komisja Nadzoru Finansowego
KRS	Krajowy Rejestr Sądowy
KSH, Kodeks Spółek Handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych
NCBiR	Narodowe Centrum Badań i Rozwoju
NewConnect, Alternatywny Obrotu, ASO	System Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2) Ustawy o obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Organizator ASO, Organizator Alternatywnego Systemu	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie
Ordynacja Podatkowa	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. Ordynacja podatkowa
Prezes UOKiK	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów
Rada Nadzorcza	Rada nadzorcza Emitenta
REACH	Rozporządzenie (WE) nr 1907/2006 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 18 grudnia 2006 r. w sprawie rejestracji, oceny, udzielania zezwoleń i stosowanych ograniczeń w zakresie chemikaliów (REACH) i utworzenia Europejskiej Agencji Chemikaliów, zmieniające dyrektywę 1999/45/WE oraz uchylające rozporządzenie Rady (EWG) nr 793/93 i rozporządzenie Komisji (WE) nr 1488/94, jak również dyrektywę Rady 76/769/EWG i dyrektywy Komisji 91/155/EWG, 93/67/EWG, 93/105/WE i 2000/21/WE

Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu, Regulamin ASO	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
Regulamin KDPW	Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przyjęty uchwałą Rady Nadzorczej KDPW S.A. nr 42/679/17 z dnia 26 września 2017 r., z późn. zm.
Rozporządzenie 2017/1129	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE
Rozporządzenie 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
Rozporządzenie w Sprawie Kontroli Koncentracji	Rozporządzenie Rady (WE) nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw)
Statut	Statut Emitenta
Szczegółowe Zasady Działania KDPW	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych przyjęty uchwałą nr 655/17 Zarządu KDPW z dnia 28 września 2017 r., z późn. zm.
UE	Unia Europejska
USA	Stany Zjednoczone Ameryki
Ustawa o Kontroli Niektórych Inwestycji	Ustawa z dnia 24 lipca 2015 r. o kontroli niektórych inwestycji
Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych
Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych
Ustawa o Rachunkowości	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości
Ustawa Prawo Przedsiębiorców	Ustawa z dnia 6 marca 2018 r. Prawo przedsiębiorców
Walne Zgromadzenie	Walne zgromadzenie Emitenta
Zarząd	Zarząd Emitenta
zł, PLN	Złoty, jednostka monetarna obowiązująca w Polsce

Źródło: Emitent

Słownik pojęć branżowych

Tabela 22: Słownik pojęć branżowych

Dyspersja GO/rGO	Zawiesina tlenku grafenu lub zredukowanego tlenku grafenu w wodzie lub rozpuszczalniku organicznym
Grafen CVD	Grafen wytwarzany metodą chemicznego osadzania z warstwy gazowej. Podłożem wzrostowym jest najczęściej folia miedziana (postać stała)
Grafen HSMG® (High Strength Metallurgical Graphene®)	Grafen wielkopowierzchniowy wytwarzany metodą wzrostu na ciekłym metalu. Podłoże wzrostowe stanowi ciekła miedź osadzona na podłożu niklowym
Masterbatch	Przedmieszka stosowane do barwienia tworzyw sztucznych lub służąca do nadawania im innych właściwości
Podłoże bimetaliczne	Folia niklowa pokryta warstwą miedzi, podłoże wzrostowe dla grafenu HSMG®
Podłoże docelowe	Podłoże/materiał/powierzchnia, na którą transferowany jest grafen powierzchniowy
Pre-preg	Materiał kompozytowy wykonany z wstępnie impregnowanych włókien i częściowo utwardzonej matrycy polimerowej. Materiał jest częściowo utwardzony, co umożliwia jego formowanie
Skaningowa mikroskopia elektronowa SEM	Metoda obrazowania próbek grafenu pozwalająca określić morfologię warstwy grafenu
Spektroskopia Ramana	Metoda spektroskopowa pozwalająca na identyfikację i charakteryzację struktury, defektów oraz ilości warstw grafenu
Substrat / Podłoże wzrostowe	Podłoże (materiał), na którym wzrasta grafen
Tlenek grafenu GO	Rodzaj grafenu płatkowego, posiadający w swojej strukturze różnego rodzaju grupy tlenowe. Otrzymywany jest najczęściej na drodze chemicznego utleniania proszku grafitowego
Transfer grafenu	Przeniesienie grafenu powierzchniowego z podłoża wzrostowego na podłoże docelowe
Zredukowany tlenek grafenu rGO	Rodzaj grafenu płatkowego, otrzymywany poprzez redukcję (chemiczną, termiczną etc.) tlenku grafenu

Źródło: Emitent